

	ACTIF	EXERCICE			Exercice Precedent
		BRUT	AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	NET	NET 31-12-2004
	IMMOBILISATION EN NON VALEURS A	12 354 241,95	2 258 367,78	10 095 874,17	16 607 001,69
A	Frais préliminaires	475 710,07	475 710,07	-	20 923,83
C	Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
T	Charges à répartir sur plusieurs exercices	11 878 531,88	1 782 657,71	10 095 874,17	16 586 077,86
I	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES B	2 324 285,00	2 221 515,44	102 769,56	30 183,46
F	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 324 285,00	2 221 515,44	102 769,56	30 183,46
I	IMMOBILISATIONS CORPORELLES C	203 253 649,94	130 962 892,80	72 290 757,14	71 028 489,62
M	Terrains	13 085 629,28	-	13 085 629,28	13 085 629,28
M	Constructions	119 718 749,18	73 670 538,70	46 048 210,48	49 435 533,03
O	Installations techniques, matériel et outillage	58 587 291,95	46 389 047,62	12 198 244,33	6 867 592,60
B	Matériel de transport	3 052 145,33	2 916 870,43	135 274,90	224 550,00
I	Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	8 767 399,02	7 956 750,62	810 648,40	959 766,83
L	Autres immobilisations corporelles	42 435,18	29 685,43	12 749,75	16 166,57
I	Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	439 251,31
S					-
E	IMMOBILISATIONS FINANCIERES D	2 653 010,84	-	2 653 010,84	2 276 962,88
	Prêts immobilisés	2 022 112,69	-	2 022 112,69	1 646 064,73
	Autres créances financières	584 898,15	-	584 898,15	584 898,15
	Titres de participation	46 000,00	-	46 000,00	46 000,00
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF E	-	-	-	-
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	220 585 187,73	135 442 776,02	85 142 411,71	89 942 637,65
	STOCKS F	266 562 077,25	1 772 247,26	264 789 829,99	284 788 681,96
A	Marchandises	89 653 709,35	420 531,18	89 233 178,17	86 624 563,56
C	Matières et fournitures consommables	25 371 261,26	1 351 716,08	24 019 545,18	27 258 009,89
T	Produits finis	151 537 106,64	-	151 537 106,64	170 906 108,51
I	Produits en cours	-	-	-	-
F	Produits intermédiaires et résiduel	-	-	-	-
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT G	220 762 198,31	16 378 572,15	204 383 626,16	183 176 582,28
	Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes clients et comptes rattachés	5 477 962,22	-	5 477 962,22	4 116 138,85
C		192 302 367,78	16 378 572,15	175 923 795,63	140 758 750,45
I	Personnel	1 185 986,64	-	1 185 986,64	961 222,24
R	Etat	18 138 342,89	-	18 138 342,89	32 338 870,05
C	Autres débiteurs	630 508,03	-	630 508,03	755 754,45
U	Comptes de régularisation actif	3 027 030,75	-	3 027 030,75	4 245 846,24
L		-	-	-	-
A		-	-	-	-
N	ECARTS DE CONVERSION ACTIF I	610 801,84	-	610 801,84	464 613,98
T	(Eléments circulants)				
	TOTAL II (F+G+H+I)	487 935 077,40	18 150 819,41	469 784 257,99	468 429 878,22
T	TRESORERIE ACTIF	22 239 777,89	-	22 239 777,89	12 101 152,79
R	Chèques et valeurs à encaisser	13 535 232,59	-	13 535 232,59	2 275 920,11
E	Banques, T.G et C.P	6 370 155,95	-	6 370 155,95	8 379 038,85
S	Caisses, Règles d'avances et accreditifs	2 334 389,35	-	2 334 389,35	1 446 193,83
O	TOTAL III	22 239 777,89	-	22 239 777,89	12 101 152,79
R	TOTAL GENERAL I+II+III	730 760 043,02	153 593 595,43	577 166 447,59	570 473 668,66

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT 31-12-2004
	CAPITAUX PROPRES		
F	Capital social ou personnel (1)	115 000 000,00	115 000 000,00
I	Moins: actionnaires, capital souscrit		
N	non appelé,		
A	capital appelé dont versé.....		
N	Réserve légale	11 500 000,00	11 500 000,00
C	Autres réserves	24 332 986,94	24 332 986,94
E	Report à nouveau (2)	41 009 926,46	38 763 701,16
M	Resultat de L'exercice	347 535,27	27 546 225,30
E	Total des capitaux propres A	192 190 448,67	217 142 913,40
N	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES B	930 788,33	11 066 943,72
T	Provisions réglementées	930 788,33	11 066 943,72
	DETTES DE FINANCEMENT C	-	-
P	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES D	13 317 796,97	20 178 323,92
E			
R	Provisions pour risques	3 440 766,13	3 612 676,76
M	Provisions pour charges	9 877 030,84	16 565 647,16
A	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF E	-	-
N	TOTAL I (A+B+C+D+E)	206 439 033,97	248 388 181,04
	DETTES DU PASSIF CIRCULANT F	145 973 297,22	141 438 026,56
P	Fournisseurs et comptes rattachés	133 110 631,06	118 009 551,99
A	Clients créditeurs, avances et acomptes	193 359,38	284 301,69
S	Personnel	1 324 679,80	1 605 046,40
S	Organismes sociaux	2 501 836,93	2 292 456,60
I	Etat	5 022 565,79	17 121 338,77
F	Comptes d'associés	-	-
	Autres créanciers	3 041 880,00	1 015 221,08
C	Comptes de régularisation-passif	778 344,26	1 110 110,03
I		-	-
R	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES G	610 801,84	464 613,98
C			
R	Diminution des dettes circulantes	537 100,07	6 311 363,30
C			
U	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF H	537 100,07	6 311 363,30
L	(Eléments circulants)		
N			
T	TOTAL II (F+G+H)	147 121 199,13	148 214 003,84
	TRESORERIE PASSIF	223 606 214,49	173 871 483,78
T			
R	Crédits de trésorerie	207 356 357,56	134 533 299,90
E	Banques (soldes créditeurs)	16 249 856,93	39 338 183,88
S			
O			
R	TOTAL III	223 606 214,49	173 871 483,78
	TOTAL GENERAL I+II+III	577 166 447,59	570 473 668,66

	NATURE	OPERATIONS			TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 31-déc.-2004	
		PROPRES A L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENT	TOTAUX DE L'EXERCICE		
		1	2	3=1+2		
I E X P L O I T A T I O N	PRODUITS D'EXPLOITATION	795 389 012,70	(36 210,00)	795 352 802,70	914 062 866,87	
	. Ventes de marchandises (en l'état)	896 740,18	(36 210,00)	860 530,18	638 512,22	
	. Ventes de biens et services produits	811 268 732,12	-	811 268 732,12	807 150 690,92	
	. Variation de stocks de produits (+-) (1)	(19 369 001,87)	-	(19 369 001,87)	100 968 185,05	
	. Autres produits d'exploitations	374 843,08	-	374 843,08	207 393,58	
	. Autres produits exploitation	-	-	-	-	
	. Reprises d'exploitation; transferts de charges	2 217 699,19	-	2 217 699,19	5 098 085,10	
	TOTAL I	795 389 012,70	(36 210,00)	795 352 802,70	914 062 866,87	
	II O N	CHARGES D'EXPLOITATION	795 246 328,62	473 590,58	795 719 919,20	871 716 629,63
		. Achats revendus (2) de marchandises	644 528 507,83	-	644 528 507,83	731 777 467,58
. Variation stocks de marchandises		(3 029 145,79)	-	(3 029 145,79)	(24 750 760,97)	
. Achats consommés (2) de matières		25 749 249,53	120 714,99	25 869 964,52	29 945 485,92	
. Variation matiere et fournitures		3 658 995,89	-	3 658 995,89	520 477,94	
. Autres charges externes		54 392 775,20	163 372,97	54 556 148,17	64 148 344,04	
. Impôts et taxes		1 699 041,90	6 806,35	1 705 848,25	1 678 592,95	
. Charges de personnel		56 687 652,95	182 696,27	56 870 349,22	56 238 367,56	
. Autres charges d'exploitation		1 000 000,00	-	1 000 000,00	1 000 000,00	
. Dotation d'exploitation		10 559 251,11	-	10 559 251,11	11 158 654,61	
TOTAL II	795 246 328,62	473 590,58	795 719 919,20	871 716 629,63		
III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	142 684,08	(509 800,58)	(367 116,50)	42 346 237,24	
IV F I N A N C I E R	PRODUITS FINANCIERS	6 895 781,18	1 190,67	6 896 971,85	7 519 137,50	
	. Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	2 925,00	-	2 925,00	2 925,00	
	. Gains de change	6 282 566,34	-	6 282 566,34	7 470 091,80	
	. Intérêts et autres produits financiers	145 675,86	1 190,67	146 866,53	46 120,70	
	. Reprises financières; transferts de charges	464 613,98	-	464 613,98	-	
TOTAL IV	6 895 781,18	1 190,67	6 896 971,85	7 519 137,50		
V C I R	CHARGES Financières	15 540 543,04	173 296,44	15 713 839,48	7 487 456,14	
	. Charges d'intérêts	10 470 114,29	173 296,44	10 643 410,73	4 779 208,11	
	. Pertes de change	4 459 626,91	-	4 459 626,91	2 243 634,05	
	. Dotations financières	610 801,84	-	610 801,84	464 613,98	
TOTAL V	15 540 543,04	173 296,44	15 713 839,48	7 487 456,14		
VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)	(8 644 761,86)	(172 105,77)	(8 816 867,63)	31 681,36	
VII	RESULTAT COURANT (III+VI)	(8 502 077,78)	(681 906,35)	(9 183 984,13)	42 377 918,60	

	NATURE	OPERATIONS			TOTAUX DE
		PROPRES A L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENT 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	L'EXERCICE PRECEDENT 31-déc.-2004
	VII RESULTAT COURANT (report)	(8 502 077,78)	(681 906,35)	(9 183 984,13)	42 377 918,60
	VIII PRODUITS NON COURANTS	14 107 690,21	1 434 500,54	15 542 190,75	2 574 484,90
NON	. Produits des cessions des immobilisations	552 302,00	-	552 302,00	153 850,00
	. Autres produits non courants	3 285 932,04	1 434 500,54	4 720 432,58	1 344 048,70
	. Reprises non courantes transferts de charges	10 269 456,17	-	10 269 456,17	1 076 586,20
	TOTAL VIII	14 107 690,21	1 434 500,54	15 542 190,75	2 574 484,90
	IX CHARGES NON COURANTS	360 017,10	1 555 986,25	1 916 003,35	1 236 573,70
COURANT	. Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	2 228,77	-	2 228,77	17 661,72
	. Autres charges non courantes	122 379,55	1 555 986,25	1 678 365,80	135 423,51
	. Dotations non courantes aux	235 408,78	-	235 408,78	1 083 488,47
	TOTAL IX	360 017,10	1 555 986,25	1 916 003,35	1 236 573,70
	X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	13 747 673,11	-121 485,71	13 626 187,40	1 337 911,20
	XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	5 245 595,33	(803 392,06)	4 442 203,27	43 715 829,80
	XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	4 094 668,00	-	4 094 668,00	16 169 604,50
	XIII RESULTAT NET (XI-XII)	1 150 927,33	(803 392,06)	347 535,27	27 546 225,30
	XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	816 392 484,09	1 399 481,21	817 791 965,30	924 156 489,27
	XV TOTAL DES CHARGES (II +V+IX+XII)	815 241 556,76	2 202 873,27	817 444 430,03	896 610 263,97
	XVI RESULTAT NET (Total des produits - Total des charges)	1 150 927,33	(803 392,06)	347 535,27	27 546 225,30

Tableau n°5

ETAT DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION (E.S.G)**I - TABLEAU DE FORMATION DU RESULTAT (T.F.R)**

Société: Fertima

Situation au 31/12/2005

			EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de marchandises (en l'etat)	812 129 262,30	807 789 203,14
	2	- Achats revendus de marchandises	641 499 362,04	707 026 706,61
I	=	MARGES BRUTES SUR VENTES EN L'ETAT	170 629 900,26	100 762 496,53
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	-19 369 001,87	100 968 185,05
	3	Ventes de biens et services produits		
	4	Variation de stocks de produits	-19 369 001,87	100 968 185,05
	5	Immobilisations produites par l'Ese pour elle même	0,00	0,00
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	84 085 108,58	94 614 307,90
	6	Achats consommés de matières et fournitures	29 528 960,41	30 465 963,86
	7	Autres charges externes	54 556 148,17	64 148 344,04
IV	=	VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	67 175 789,81	107 116 373,68
V	+	Subventions d'exploitation		0,00
	9	- Impôts et taxes	1 705 848,25	1 678 592,95
	10	- Charges de personnel	56 870 349,22	56 238 367,56
	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E)	8 599 592,34	49 199 413,17
	=	INSUFFISANCE BRUT D'EXPLOITATION (I.B.E)		0,00
	11	+ Autres produits d'exploitation	374 843,08	207 393,58
	12	- Autres charges d'exploitation	1 000 000,00	1 000 000,00
	13	+ Reprises d'exploitation: transfert de charges	2 217 699,19	5 098 085,10
	14	- Dotations d'exploitation	10 559 251,11	11 158 654,61
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	-367 116,50	42 346 237,24
VII		RESULTAT FINANCIER	-8 816 867,63	31 681,36
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ ou -)	-9 183 984,13	42 377 918,60
IX		RESULTAT NON COURANT (+ ou -)	13 626 187,40	1 337 911,20
	15	- Impôts sur les résultats	4 094 668,00	16 169 604,50
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	347 535,27	27 546 225,30

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT

	1	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	347 535,27	27 546 225,30
		* Benefice +	347 535,27	27 546 225,30
		* Perte -		0,00
	2	+ Dotations d'exploitation	8 989 500,86	9 134 856,01
	3	+ Dotations financières	0,00	0,00
	4	+ Dotations non courantes	235 408,78	1 083 488,47
	5	- Reprises d'exploitation	682 088,63	1 013 787,66
	6	- Reprises financières		
	7	- Reprises non courantes	10 269 456,17	1 076 586,20
	8	- Produits des cession des immobilisation	552 302,00	153 850,00
	9	+ Valeurs nettes des immobilisations cedees	2 228,77	17 661,72
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	-1 929 173,12	35 538 007,64
	10	- Distributions de bénéfices	25 300 000,00	41 400 000,00
II		AUTOFINANCEMENT	-27 229 173,12	-5 861 992,36

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie

(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie,

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement,

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

(Modèle normal)

I : SYNTHESE DES MASSES DU BILAN

Exercice du 01/01/2005 Au 31/12/2005

	M A S S E S	Exercice	Exercice Precedent	Variation a-b	
		2005	2004	Emplois C	Ressources D
1	Financement Permanent	206 439 033,97	248 388 181,04	41 949 147,07	0,00
2	Moins actif immobilisé	85 142 411,71	89 942 637,65	0,00	4 800 225,94
3	FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	121 296 622,26	158 445 543,39	37 148 921,13	0,00
4	Actif circulant	469 784 257,99	468 429 878,22	1 354 379,77	0,00
5	Moins Passif circulant	147 121 199,13	148 214 003,84	1 092 804,71	0,00
6	= BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	322 663 058,86	320 215 874,38	2 447 184,48	0,00
7	TRESORERIE NETTE (Actif - Passif) (A-B)	-201 366 436,60	-161 770 330,99		39 596 105,61
II : EMPLOIS ET RESSOURCES					
		Exercice		Exercice précédent	
		Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I - RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
AUTOFINANCEMENT (A)		0,00	-27 229 173,12		-5 861 992,36
- Capacité d'autofinancement		0,00	-1 929 173,12		35 538 007,64
- Distribution de bénéfice		25 300 000,00	0,00	41 400 000,00	
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (C)		0,00	1 311 754,04		1 044 290,59
- Cessions d'immobilisations incorporelles					
- Cessions d'immobilisations corporelles		0,00	552 302,00		153 850,00
- Cessions d'immobilisations financières					
- Récupération sur créances immobilisées		0,00	759 452,04		890 440,59
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES & ASSIMILES (C)		0,00	0,00	0,00	0,00
- Augmentation de capital, apports					
- Subvention d'investissement					
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENTS (D)		0,00	0,00	0,00	0,00
(nettes de primes de remboursement)					
TOTAL I : RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		0,00	-25 917 419,08	0,00	-4 817 701,77
II - EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
ACQUISITION & AUGMENTATION DES IMMOBILISATIONS (E)		10 945 790,00	0,00	4 044 195,04	0,00
- Acquisition d'immobilisations incorporelles		127 690,00		4 600,00	
- Acquisition d'immobilisations corporelles dont immob encours		9 682 600,00		3 249 595,04	
- Acquisition d'immobilisations financières					
- Augmentation des créances immobilisées		1 135 500,00		790 000,00	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)		0,00			
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)		54 080,25		2 580 937,88	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)		231 631,80		14 458,30	
TOTAL II : EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)		11 231 502,05	-25 917 419,08	6 639 591,22	-4 817 701,77
VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)		2 447 184,48	0,00	121 282 305,23	0,00
VARIATION DE LA TRESORERIE		0,00	39 596 105,61	0,00	132 739 598,22
TOTAL GENERAL		13 678 686,53	13 678 686,53	127 921 896,45	127 921 896,45