شركة الشريفة للأسمدة والمواد الكيماوية

SOCIETE CHERIFIENNE D'ENGRAIS ET DE PRODUITS CHIMIQUES

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2004

BILAN ACTIF

	ACTIF	EXERCICE Brut	EXERCICE Amortissements et provisions	EXERCICE Net	Exercice Précédent Net
Actif immobilisé	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	163 156,51	144 395,36	18 761,15	22 028,02
	* Frais préliminaires				
	* Charges à repartir sur plusieurs exercices	163 156,51	144 395,36	18 761,15	22 028,02
	* Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	14 317 046,04	1 267 486,89	13 049 559,15	13 112 660,74
	* Immobilisation en recherche et développement				
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 317 046,04	1 267 486,89	49 559,15	112 660,74
	* Fonds commercial	13 000 000,00		13 000 000,00	13 000 000,00
	* Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	170 484 198,30	81 749 303,26	88 734 895,04	95 240 615,75
	* Terrains	7 370 312,21	768 967,43	6 601 344,78	6 738 695,31
	* Constructions	31 342 708,71	9 686 047,73	21 656 660,98	19 831 467,34
	* Installations techniques, matériel et outillage	115 933 322,45	61 471 661,43	54 461 661,02	61 477 180,87
	* Matériel transport	2 943 242,32	2 572 717,74	370 524,58	661 031,69
	* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	7 315 711,03	4 692 009,33	2 623 701,70	2 925 927,39
	* Autres immobilisations corporelles	2 953 584,47	2 557 899,60	395 684,87	659 474,87
	* Immobilisations corporelles en cours	1 625 317,11		1 625 317,11	2 946 848,08
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	52 678 613,99	3 919 527,60	48 759 086,39	42 126 547,54
	* Prêts immobilisés	1 542 929,22		1 542 929,22	1 847 280,37
	* Autres créances financières	974 688,11	218 831,60	755 856,51	752 986,51
	* Titres de participation	50 160 996,66	3 700 696,00	46 460 300,66	39 526 300,66
	* Autres titres immobilisés				
	ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)				
	* Diminution des créances immobilisées				
	* Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	237 643 013,84	87 080 712,11	150 562 301,73	150 901 862,08
Actif circulant (hors trésorerie)	STOCKS (F)	38 264 421,30	683 414,98	27 871 006,32	18 968 182,43
	* Marchandises	10 018 742,62	217 577,04	9 801 165,58	5 465 665,55
	* Matières et fournitures, consommables	6 919 213,07	393 960,76	6 525 252,31	4 623 140,14
	* Produits en cours				
	* produits intermédiaires et produits résiduels				
	* Produits finis	11 316 465,61	71 877,18	11 244 588,43	8 859 320,74
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	110 811 480,93	10 267 673,09	100 543 807,84	83 044 900,76
	* Fournis. débiteurs, avances et acomptes	40 475,00		40 475,00	2 034 526,00
	* Clients et comptes rattachés	60 160 375,89	10 267 673,09	49 892 602,80	47 610 287,43
	* Personnel	361 008,86		361 008,86	326 968,86
	* Etat	9 908 678,60		9 908 678,60	21 641 572,01
	* Comptes d'associés				
	* Autres débiteurs	36 206 068,40		36 206 068,40	6 127 156,42
	* Comptes de régularisation-Actif	4 134 864,18		4 134 864,18	5 306 400,06
	TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	6 878 172,84		6 878 172,84	50 000,00
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) (Eléments circulants)	23 728,05		23 728,05	41 654,75
	TOTAL II (F+G+H+I)	145 964 803,12	10 950 988,07	135 013 815,05	102 104 707,96
Trésorerie	TRESORERIE-ACTIF	6 955 016,76		6 955 016,76	13 758 276,95
	* Chèques et valeurs à encaisser	5 070 907,13		5 070 907,13	10 442 839,96
	* Banques, TG et CCP	1 802 634,41		1 802 634,41	3 187 906,87
	* Caisse, Régie d'avances et accréditifs	81 475,22		81 475,22	130 740,12
	TOTAL III	6 955 016,76		6 955 016,76	13 758 276,95
	TOTAL GENERAL I+II+III	390 562 833,72	98 031 700,18	292 831 133,54	266 362 836,96

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice	Exercice Précédent
	CAPITAUX PROPRES	188 916 530,98	153 126 980,99
	* Capital social ou personnel (1)	61 644 800,00	61 644 800,00
	* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé		
	* Prime d'émission, de fusion, d'apport	849 226,11	849 226,11
	* Ecarts de réévaluation	50 000,00	50 000,00
	* Réserve légale	6 164 480,00	6 164 480,00
	* Autres réserves	92 298 068,50	56 298 068,50
	* Report à nouveau (2)	16 813 161,03	9 301 519,24
	* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	9 096 795,34	18 818 887,14
	Total des capitaux propres (A)	186 916 530,98	153 126 980,99
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	2 096 024,00	2 096 052,00
	* Subvention d'investissement	5 024,00	5 052,00
	* Provisions réglementées	2 091 000,00	2 091 000,00
	DETTES DE FINANCEMENT (C)		
	* Emprunts obligataires		
	* Autres dettes de financement		
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	35 545 364,37	38 522 866,71
	* Provisions pour risques	25 636 188,36	27 031 184,74
	* Provisions pour charges	9 909 176,01	11 491 681,97
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)		
	* Augmentation des créances immobilisées		
	* Diminution des dettes de financement		
	Total I(A+B+C+D+E)	224 557 919,35	193 746 319,70
Passif circulant	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	64 670 871,45	56 896 238,45
	* Fournisseurs et comptes rattachés	40 943 230,23	32 247 459,54
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	2 345 830,71	2 138 518,30
	* Personnel	1 720 621,39	1 511 621,39
	* Organisme sociaux	1 694 830,54	860 133,81
	* Etat	12 883 663,48	13 475 253,47
	* Comptes d'associés	1 176 324,93	1 377 930,42
	* Autres créanciers	3 315 970,17	4 276 089,90
	* Comptes de régularisation passif	590 400,00	889 230,96
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	23 728,05	57 490,15
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	12 396,00	86 122,86
	Total II (F+G+H)	64 706 995,50	57 039 851,46
	TRESORERIE-PASSIF	3 266 218,69	15 576 865,80
	* Crédits d'escompte		4 500 000,00
	* Crédits de trésorerie		11 076 865,80
	* Banques de régularisation	3 266 218,69	
	Total III	3 266 218,69	15 576 865,80
	TOTAL GENERAL I+II+III	292 831 133,54	266 362 836,96

(1) Capital personnel débiteur
(2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-)

COMPTES ET PRODUITS DE CHARGES (HORS TAXES)

		NATURE	OPERATIONS Propres à l'exercice 1	OPERATIONS concernant les exercices précédent 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
EXPLOITATION	I	PRODUITS D'EXPLOITATION	110 889 601,85		110 889 601,85	105 288 319,36
		* Ventes de marchandises (en l'état)	22 402 335,03		22 402 335,03	26 174 040,54
		* Ventes de biens et services produits chiffre d'affaires	81 433 514,40		81 433 514,40	77 406 377,58
		* Variation de stocks de produits (1)	6 023 822,09		6 023 822,09	336 466,61
		* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
		* Subventions d'exploitation				
		* Autres produits d'exploitation	139 020,00		139 020,00	143 347,56
		* Reprises d'exploitation: transferts de charges	890 910,33		890 910,33	1 228 087,07
		Total I	110 889 601,85		110 889 601,85	105 288 319,36
	II	CHARGES D'EXPLOITATION	98 278 126,56	423 229,07	98 701 355,63	97 627 096,21
		* Achats revendus(2) de marchandises	18 903 233,05	-3 592,00	18 899 641,05	18 171 816,66
		* Achats consommés(2) de matières et fournitures	56 147 841,59	189 688,53	56 337 530,12	54 395 480,14
		* Autres charges externes	6 121 330,36	174 365,58	6 295 695,94	7 163 649,17
		* Impôts et taxes	1 081 514,20	50 306,20	1 131 820,40	1 139 877,83
		* Charges de personnel	8 750 406,40	12 460,76	8 762 867,16	9 429 799,78
		* Autres charges d'exploitation	120 000,00		120 000,00	144 000,00
		* Dotations d'exploitation	7 153 800,96		7 153 800,96	7 182 472,63
		Total II	98 278 126,56	423 229,07	98 701 355,63	97 627 096,21
	III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			12 188 246,22	7 661 223,15
FINANCIERS	IV	PRODUITS FINANCIERS	28 404 427,10		28 404 427,10	597 174,83
		* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés				
		* Gains de change	2 966,89		2 966,89	60 142,06
		* Intérêts et autres produits financiers	571 628,75		571 628,75	529 696,63
		* Reprises financier : transfert charges	27 829 831,46		27 829 831,46	7 336,14
		Total IV	28 404 427,10		28 404 427,10	597 174,83
	V	CHARGES FINANCIERES	335 147,83		335 147,83	29 725 767,74
		* Charges d'intérêts	310 366,56		310 366,56	142 515,14
		* Pertes de change	1 053,22		1 053,22	91 597,85
		* Autres charges financières				
		* Dotations financières	23 728,05		23 728,05	29 491 654,75
		Total V	335 147,83		335 147,83	29 725 767,74
	VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)			28 069 279,27	-29 128 592,91
	VII	RESULTAT COURANT (III+VI)			40 257 525,49	-21 467 369,76

1) Variation de stocks :stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)
2) Achats revendu ou consommés : achats -variation de stocks

COMPTES ET PRODUITS DE CHARGES (HORS TAXES) (SUITE)

		NATURE	OPERATIONS Propres à l'exercice 1	OPERATIONS exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE .3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	VII	RESULTAT COURANT (reports)			40 257 525,49	-21 467 369,76
NON COURANT	VIII	PRODUITS NON COURANTS	15 778 296,62	20 464,78	15 798 761,40	42 057 056,77
		* Produits des cessions d'immobilisations	15 000 000,00		15 000 000,00	41 220 110,00
		* Subventions d'équilibre				
		* Reprises sur subventions d'investissement				
		* Autres produits non courants	27 489,17	20 464,78	47 953,95	86 366,77
		* Reprises non courantes ; transferts de charges	750 807,45		750 807,45	750 580,00
		Total VIII	15 778 296,62	20 464,78	15 798 761,40	42 057 056,77
	IX	CHARGES NON COURANTES	46 157 729,55		46 157 729,55	1 249 531,87
		* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	45 000 000,00		45 000 000,00	235 140,5[illegible]
		* Subventions accordées				
		* Autres charges non courantes	1 157 729,55		1 157 729,55	1 014 391,[illegible]
		* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
		Total IX	46 157 729,55		46 157 729,55	1 249 531,87
	X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-30 358 968,15	40 807 524,90
	XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			9 898 557,34	19 340 155,14
	XII	IMPOTS SUR LES BENEFICES			801 762,00	521 268,00
	XIII	RESULTAT NET (XI-XII)			9 096 795,34	18 818 887,14

	XIV	TOTAL DES PRODUITS .(I+IV+VIII)			155 092 790,35	147 942 550,96
	XV	TOTAL DES CHARGES .(II+V+IX+XIII)			145 995 995,01	129 123 663,82
	XVI	RESULTAT NET .(total des produits-total des charges)			9 096 795,34	18 818 887,14

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2004

En exécution de la mission prévue par la loi n° 23-01 du 6 mai 2004 modifiant et complétant le Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges de la Société Chérifienne d'Engrais et de Produits Chimiques au terme du premier semestre couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2004.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Casablanca, le 10 septembre 2004

ERNST & YOUNG
Mostafa DAOUDI
Associé

PRICE WATERHOUSE
Mohamed HADDOU-BOUAZZA
Associé