

S C E



الشركة المغربية للأسمدة والمواد الكيماوية
SOCIETE CHERIFIENNE D'ENGRAIS ET DE PRODUITS CHIMIQUES

BILAN SOCIAL 2004

Etats Disponibles

Bilan
Comptes de Produits et charges
Etat des soldes de gestion
Bilan condensé
Tableau de Financement

	ACTIF	EXERCICE		Exercice Précédent	
		Brut	Amortissements et provisions		Net
Actif immobilisé	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	306 886,85	211 066,63	95 820,22	37 522,25
	* Frais préliminaires				
	* Charges à répartir sur plusieurs exercices	306 886,85	211 066,63	95 820,22	37 522,25
	* Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	14 317 045,04	1 296 778,04	13 020 267,00	13 078 851,33
	* Immobilisation en recherche et développement				
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 317 045,04	1 296 778,04	20 267,00	78 851,33
	* Fonds commercial	13 000 000,00		13 000 000,00	13 000 000,00
	* Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	173 058 691,57	87 876 014,88	85 182 676,69	93 234 031,26
	* Terrains	7 368 995,08	888 337,53	6 480 657,55	6 720 714,84
	* Constructions	32 244 474,98	10 402 883,99	21 841 590,99	22 265 745,71
	* Installations techniques, matériel et outillage	119 634 134,86	66 155 541,96	53 478 592,90	59 945 292,82
	* Matériel transport	2 943 242,32	2 652 743,27	290 499,05	450 550,06
	* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	7 562 476,03	5 086 713,53	2 475 762,50	2 950 382,50
	* Autres immobilisations corporelles	2 953 584,47	2 689 794,60	263 789,87	527 579,87
	* Immobilisations corporelles en cours	351 783,83		351 783,83	373 765,46
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	53 276 608,65	3 217 527,60	50 059 081,05	66 125 401,17
	* Prêts immobilisés	1 748 923,88		1 748 923,88	1 707 244,00
	* Autres créances financières	974 688,11	218 831,60	755 856,51	755 856,51
* Titres de participation	50 552 996,66	2 998 696,00	47 554 300,66	63 662 300,66	
* Autres titres immobilisés					
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)					
* Diminution des créances immobilisées					
* Augmentation des dettes financières					
TOTAL I (A+B+C+D+E)	240 959 232,11	92 601 387,15	148 357 844,96	172 475 806,01	
Actif circulant (hors trésorerie)	STOCKS (F)	26 921 978,14	468 763,86	26 453 214,28	26 057 342,69
	* Marchandises	3 968 662,32	82 620,79	3 886 041,53	6 248 437,06
	* Matières et fournitures, consommables	11 618 993,66	264 549,25	11 354 444,41	14 587 782,14
	* Produits en cours				
	* produits intermédiaires et produits résiduels				
	* Produits finis	11 334 322,16	121 593,82	11 212 728,34	5 221 123,49
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	109 383 708,11	10 261 493,89	99 122 214,22	70 902 226,07
	* Fournis. débiteurs, avances et acomptes	313 941,87		313 941,87	1 257 165,26
	* Clients et comptes rattachés	53 289 432,39	10 261 493,89	43 027 938,50	44 978 737,20
	* Personnel	317 158,86		317 158,86	297 758,86
	* Etat	9 037 544,71		9 037 544,71	17 314 591,88
	* Comptes d'associés				
	* Autres débiteurs	43 157 532,00		43 157 532,00	3 543 790,20
	* Comptes de régularisation-Actif	3 268 098,28		3 268 098,28	3 510 182,67
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	23 283 713,95		23 283 713,95	50 000,00	
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	43 810,32		43 810,32	31 831,46	
(Eléments circulants)					
TOTAL II (F+G+H+I)	159 633 210,52	10 730 257,75	148 902 952,77	97 041 400,22	
Trésorerie	TRESORERIE-ACTIF	2 047 928,84		2 047 928,84	19 031 203,26
	* Chèques et valeurs à encaisser	702 877,57		702 877,57	12 348 235,01
	* Banques, TG et CCP	1 299 197,42		1 299 197,42	6 657 187,04
	* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	45 853,85		45 853,85	25 781,21
	TOTAL III	2 047 928,84		2 047 928,84	19 031 203,26
TOTAL GENERAL I+II+III	402 640 371,47	103 331 644,90	299 308 726,57	288 548 409,49	

BILAN (PASSIF)
(modèle normal)

Exercice clos

31/12/2004

	PASSIF	Exercice	Exercice Précédent
F I N A N C E M E N T	CAPITAUX PROPRES	195 400 308,56	182 134 871,64
	* 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
	* Ecart 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 ()	16 813 161,03	9 301 519,24
	* Résultat nets en instance d'affectation ()		
	* Résultat net de l'exercice ()	17 580 572,92	47 826 777,79
	Total des capitaux propres (A)	195 400 308,56	182 134 871,64
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	2 754 396,00	2 096 024,00
	* Subvention d'investissement	4 396,00	5 024,00
	* Provisions réglementées	2 750 000,00	2 091 000,00
DETTES DE FINANCEMENT (C)			
* Emprunts obligataires			
* Autres dettes de financement			
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	30 549 721,68	36 296 171,82	
* Provisions pour risques	29 351 531,22	25 906 817,56	
* Provisions pour charges	1 198 190,46	10 389 354,26	
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)			
* Augmentation des créances immobilisées			
* Diminution des dettes de financement			
Total I(A+B+C+D+E)	228 704 426,24	220 527 067,46	
P a s s i f c i r c u l a n t	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	66 264 695,49	62 198 586,77
	* Fournisseurs et comptes rattachés	44 789 389,84	37 320 979,25
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	844 278,02	2 025 758,85
	* Personnel	1 044 121,39	1 498 297,39
	* Organisme sociaux	1 852 848,87	1 628 012,76
	* Etat	14 115 779,36	16 129 999,80
	* Comptes d'associés	1 034 759,93	1 158 169,93
	* Autres créanciers	2 563 466,68	2 437 368,79
	* Comptes de régularisation passif	20 051,40	
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	43 810,32	31 831,46
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	6 205,44	9 633,79	
Total II (F+G+H)	66 314 711,25	62 240 052,02	
T r é s o r e r i e	TRESORERIE-PASSIF	4 289 589,08	5 781 290,01
	* Crédits d'escompte		
	* Crédits de trésorerie	4 289 589,08	4 500 000,00
	* Banques de régularisation		1 281 290,01
Total III	4 289 589,08	5 781 290,01	
TOTAL GENERAL I+II+III	299 308 726,57	288 548 409,49	

() Capital personnel débiteur

() Bénéficiaire (+). déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)
(modèle normal)

Exercice du 01/01/2004

au 31/12/2004

	NATURE	OPERATIONS		3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4	
		Propres à l'exercice	concernant les exercices précédent			
		1	2			
E X P L O I T A T I O N	I	PRODUITS D'EXPLOITATION	203 517 428,96	0,00	203 517 428,96	201 681 945,79
		* Ventes de marchandises (en l'état)	38 889 239,48		38 889 239,48	46 133 772,02
		* Ventes de biens et services produits chiffre d'affaires	157 124 566,32		157 124 566,32	157 261 962,75
		* Variation de stocks de produits (1)	6 041 678,64		6 041 678,64	-3 341 239,45
		* Immobilisations produites par l'entre- prise pour elle-même				
		* Subventions d'exploitation				
		* Autres produits d'exploitation	276 464,71		276 464,71	282 290,28
		* Reprises d'exploitation: transferts de charges	1 185 479,81		1 185 479,81	1 345 160,19
		Total I	203 517 428,96	0,00	203 517 428,96	201 681 945,79
	F I N A N C I E R S	II	CHARGES D'EXPLOITATION	189 335 672,90	340 667,25	189 676 340,15
		* Achats revendus(2) de marchandises	27 110 154,54	-3 592,00	27 106 562,54	31 967 874,49
		* Achats consommés() de matières et fournitures	116 228 160,96	109 048,53	116 337 209,49	105 851 227,03
		* Autres charges externes	12 828 408,91	172 443,76	13 000 852,67	14 800 286,79
		* Impôts et taxes	2 069 669,66	50 306,20	2 119 975,86	1 658 034,06
		* Charges de personnel	17 321 619,07	12 460,76	17 334 079,83	17 757 290,68
		* Autres charges d'exploitation	120 000,00		120 000,00	144 000,00
		* Dotations d'exploitation	13 657 659,76		13 657 659,76	13 408 931,16
		Total II	189 335 672,90	340 667,25	189 676 340,15	185 587 644,21
		III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			13 841 088,81
P R O D U I T S	IV	PRODUITS FINANCIERS	29 735 029,32	0,00	29 735 029,32	745 599,14
		* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés			0,00	0,00
		* Gains de change	6 871,87		6 871,87	66 979,70
		* Intérêts et autres produits financiers	1 196 325,99		1 196 325,99	655 447,90
		* Reprises financier : transfert charges	28 531 831,46		28 531 831,46	23 171,54
		Total IV	29 735 029,32	0,00	29 735 029,32	745 599,14
C H A R G E S	V	CHARGES FINANCIERES	430 131,66	0,00	430 131,66	5 731 908,54
		* Charges d'intérêts	366 641,86		366 641,86	245 503,10
		* Pertes de change	19 679,48		19 679,48	140 573,98
		* Autres charges financières				
		* Dotations financières	43 810,32		43 810,32	5 345 831,46
	Total V	430 131,66	0,00	430 131,66	5 731 908,54	
	VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)			29 304 897,66	-4 986 309,40
	VII	RESULTAT COURANT (III+VI)			43 145 986,47	11 107 992,18

1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)

) Achats revendu ou consommés : achats -variation de stocks

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (suite)

(modèle normal)

Exercice du 01/01/2004 au 31/12/2004

	NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE .3=2+1	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 4	
		Propres à l'exercice	exercices précédents			
		1	2			
VII	RESULTAT COURANT (reports)			43 145 986,47	11 107 992,18	
NON COURANT	VIII	PRODUITS NON COURANTS	28 920 092,34	20 464,78	28 940 557,12	49 401 388,95
		* Produits des cessions d'immobilisations	15 610 000,00		15 610 000,00	41 220 110,00
		* Subventions d'équilibre				
		* Reprises sur subventions d'investissement	628,00		628,00	628,00
		* Autres produits non courants	1 468 345,64	20 464,78	1 488 810,42	866 757,96
		* Reprises non courantes ; transferts de charges	11 841 118,70		11 841 118,70	7 313 892,99
		Total VIII	28 920 092,34	20 464,78	28 940 557,12	49 401 388,95
	IX	CHARGES NON COURANTES	52 950 879,67	0,00	52 950 879,67	11 660 935,34
		* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	45 001 317,13		45 001 317,13	235 319,98
		* Subventions accordées				
	* Autres charges non courantes	1 195 893,98		1 195 893,98	7 088 817,26	
	* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	6 753 668,56		6 753 668,56	4 336 798,10	
	Total IX	52 950 879,67	0,00	52 950 879,67	11 660 935,34	
X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-24 010 322,55	37 740 453,61	
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			19 135 663,92	48 848 445,79	
XII	IMPOTS SUR LES BENEFICES			1 555 091,00	1 021 668,00	
XIII	RESULTAT NET (XI-XII)			17 580 572,92	47 826 777,79	

XIV	TOTAL DES PRODUITS .(I+IV+VIII)			262 193 015,40	251 828 933,88
XV	TOTAL DES CHARGES .(II+V+IX+XIII)			244 612 442,48	204 002 156,09
XVI	RESULTAT NET .(total des produits-total des charges)			17 580 572,92	47 826 777,79

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTAT (T.F.R)

Exercice

31/12/2004

		EXERCICE	EXERCICE PREC
1	Ventes de marchandises (en l'état)	38 889 239,48	46 133 772,02
2	- Achats revendus de marchandises	27 106 562,54	31 967 874,49
	= MARGES BRUTE SUR VENTE EN L'ETAT	11 782 676,94	14 165 897,53
	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	163 166 244,96	153 920 723,30
3	* Ventes de biens et services produits	157 124 566,32	157 261 962,75
4	* Variation stocks de produits	6 041 678,64	-3 341 239,45
5	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
	- CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6+7)	129 338 062,16	120 651 513,82
6	* Achats consommés de matières et fournitures	116 337 209,49	105 851 227,03
7	* Autres charges externes	13 000 852,67	14 800 286,79
	= VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	45 610 859,74	47 435 107,01
8	+ Subventions d'exploitations		
9	- Impôts et taxes	2 119 975,86	1 658 034,06
10	- Charges de personnel	17 334 079,83	17 757 290,68
	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	26 156 804,05	28 019 782,27
	OU		
	= INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
11	+ Autres produits d'exploitation	276 464,71	282 290,28
12	- Autres charges d'exploitation	120 000,00	144 000,00
13	+ Reprises d'exploitation ; transfert de charges	1 185 479,81	1 345 160,19
14	- Dotations d'exploitation	13 657 659,76	13 408 931,16
	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	13 841 088,81	16 094 301,58
	+- RESULTAT FINANCIER	29 304 897,66	-4 986 309,40
	= RESULTAT COURANT (+ ou -)	43 145 986,47	11 107 992,18
	+- RESULTAT NON COURANT	-24 010 322,55	37 740 453,61
15	- Impôts sur les résultats	1 555 091,00	1 021 668,00
	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	17 580 572,92	47 826 777,79

1	Résultat net de l'exercice :	17 580 572,92	47 826 777,79
	* Bénéfice +	17 580 572,92	47 826 777,79
	* Perte -		
2	+ Dotations d'exploitation (1)	12 856 496,00	12 565 653,43
3	+ Dotations financières ()		5 314 000,00
4	+ Dotations non courantes (1)	6 753 668,56	4 336 798,10
5	- Reprises d'exploitation (2)		
6	- Reprises financières ()	28 500 000,00	
7	- Reprises non courantes (2) (3)	11 841 746,70	7 314 520,99
8	- Produits des cessions d'immobilisations	15 610 000,00	41 220 110,00
9	+ Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	45 001 317,13	235 319,98
	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	26 240 307,91	21 743 918,31
10	- Distribution de bénéfices	4 315 136,00	55 480 320,00
	AUTOFINANCEMENT (A.F.)	21 925 171,91	-33 736 401,69

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

(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE
(modèle normal)

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

Exercice du 01/01/04 au 31/12/04

MASSES		Exercice a	Exercice précédent b	Variations a-b	
				Emplois c	Ressources d
1	Financement Permanent	228 704 426,24	220 527 067,46		8 177 358,78
2	Moins actif immobilisé	148 357 844,96	172 475 806,01		24 117 961,05
3	= Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	80 346 581,28	48 051 261,45		32 295 319,83
4	Actif circulant	148 902 952,77	97 041 400,22	51 861 552,55	
5	Moins passif circulant	66 314 711,25	62 240 052,02		4 074 659,23
6	= Besoin de Financement global (4-5) (B)	82 588 241,52	34 801 348,20	47 786 893,32	
7	TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	-2 241 660,24	13 249 913,25		15 491 573,49

II EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOI	RESSOURCES
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
* AUTOFINANCEMENT (A)		21 925 171,91		-33 736 401,69
+ Capacité d'autofinancement		26 240 307,91		21 743 918,31
- Distributions de bénéfices	4 315 136,00		55 480 320,00	
* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		16 119 808,56		80 653 043,06
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles		610 000,00		41 220 110,00
+ Cessions d'immobilisations financières		15 000 000,00		38 872 817,50
+ récupérations sur créances immobilisées		509 808,56		560 115,56
* AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				4 604 859,50
+ Augmentation du capital , apports				4 599 207,50
+ Subventions d'investissement				5 652,00
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)				
TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		38 044 980,47		51 521 500,87
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	5 749 660,64		38 442 627,94	
+ Acquisitions d'immobilisations incorpor.			13 000 000,00	
+ Acquisitions d'immobilisation corporelles	4 806 172,20		25 050 453,89	
+ Acquisitions d'immobilisation financières	392 000,00			
+ Augmentation des créances immob.	551 488,44		392 174,05	
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
* REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)			75 044,51	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	5 749 660,64		38 517 672,45	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	47 786 893,32		4 415 940,59	
IV VARIATION DE LA TRESORERIE		15 491 573,49	8 587 887,83	
TOTAL GENERAL	53 536 553,96	53 536 553,96	51 521 500,87	51 521 500,87