



الشركة الشريفة للأسمدة والمواد الكيماوية
SOCIETE CHERIFIEUNE D'ENGRAIS ET DE PRODUITS CHIMIQUES

ETATS DE SYNTHESE EXERCICE 2005

ETATS DISPONIBLES

BILAN ACTIF
BILAN PASSIF
COMPTE DE PRODUITS ET CHERAGES
ETAT DES SOLDES DE GESTION
TABLEAU DE FINANCEMENT
TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION
TABLEAU DES PROVISIONS
TABLEAU DES CREANCES
TABLEAU DES DETTES
TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES
ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

BILAN ACTIF

Exercice clos le 31/12/2005

	Exercice			Exercice Précédent	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net	
Actif immobilisé	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	468 709,70	185 268,54	283 441,16	95 820,22
	* Frais préliminaires				
	* Charges à répartir sur plusieurs exercices	468 709,70	185 268,54	283 441,16	95 820,22
	* Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	14 317 045,04	1 314 086,64	13 002 958,40	13 020 267,00
	* Immobilisation en recherche et développement				
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 317 045,04	1 314 086,64	2 958,40	20 267,00
	* Fonds commercial	13 000 000,00		13 000 000,00	13 000 000,00
	* Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	175 538 805,71	100 920 538,15	74 618 267,56	85 182 676,69
	* Terrains	7 368 995,08	1 127 077,62	6 241 917,46	6 480 657,55
	* Constructions	32 496 214,84	11 867 557,28	20 628 657,56	21 841 590,99
	* Installations techniques, matériel et outillage	121 718 762,71	76 302 474,10	45 416 288,61	53 478 592,90
	* Matériel transport	3 057 308,32	2 818 938,92	238 369,40	290 499,05
	* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	7 886 940,29	5 850 905,76	2 036 034,53	2 475 762,50
	* Autres immobilisations corporelles	2 953 584,47	2 953 584,47	0,00	263 789,87
	* Immobilisations corporelles en cours	57 000,00		57 000,00	351 783,83
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	83 025 167,90	768 528,60	82 256 639,30	50 059 081,05
	* Prêts immobilisés	1 561 433,13		1 561 433,13	1 748 923,88
	* Autres créances financières	751 738,11	218 831,60	532 906,51	755 856,51
	* Titres de participation	80 711 996,66	549 697,00	80 162 299,66	47 554 300,66
	* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)					
* Diminution des créances immobilisées					
* Augmentation des dettes financières					
TOTAL I (A+B+C+D+E)	273 349 728,35	103 188 421,93	170 161 306,42	148 357 844,96	
Actif circulant (hors trésorerie)	STOCKS (F)	21 854 596,61	345 184,28	21 509 412,33	26 453 214,28
	* Marchandises	5 372 511,97	80 619,18	5 291 892,79	3 886 041,53
	* Matières et fournitures, consommables	7 194 027,65	172 407,62	7 021 620,03	11 354 444,41
	* Produits en cours				
	* produits intermédiaires et produits résiduels				
	* Produits finis	9 288 056,99	92 157,48	9 195 899,51	11 212 728,34
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	110 673 951,16	9 901 736,50	100 772 214,66	99 122 214,22
	* Fournis. débiteurs, avances et acomptes	1 363 275,52		1 363 275,52	313 941,87
	* Clients et comptes rattachés	62 024 972,96	9 901 736,50	52 123 236,46	43 027 938,50
	* Personnel	320 608,86		320 608,86	317 158,86
	* Etat	7 805 473,49		7 805 473,49	9 037 544,71
	* Comptes d'associés				
	* Autres débiteurs	35 736 024,77		35 736 024,77	43 157 532,00
	* Comptes de régularisation-Actif	3 423 595,56		3 423 595,56	3 268 098,28
	TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	805 480,00		805 480,00	23 283 713,95
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) (Eléments circulants)	14 313,65		14 313,65	43 810,32	
TOTAL II (F+G+H+I)	133 348 341,42	10 246 920,78	123 101 420,64	148 902 952,77	
Trésorerie	TRESORERIE-ACTIF	2 047 928,84		5 113 619,34	2 047 928,84
	* Chèques et valeurs à encaisser	702 877,57		3 562 150,46	702 877,57
	* Banques, TG et CCP	1 299 197,42		1 494 747,75	1 299 197,42
	* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	45 853,85		56 721,13	45 853,85
	TOTAL III	2 047 928,84		5 113 619,34	2 047 928,84
TOTAL GENERAL I+II+III	408 745 998,61	113 435 342,71	298 376 346,40	299 308 726,57	

BILAN PASSIF

Exercice clos le 31/12/2005

		Exercice	Exercice Précédent
Financement permanent	CAPITAUX PROPRES	201 910 282,41	195 400 308,56
	* 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	94 389 068,50	92 298 068,50
	* Report à nouveau (2)	23 672 461,95	16 813 161,03
	* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	15 140 245,85	17 580 572,92
	Total des capitaux propres (A)	201 910 282,41	195 400 308,56
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	3 009 733,76	2 754 396,00
	* Subvention d'investissement	3 768,00	4 396,00
	* Provisions réglementées	3 005 965,76	2 750 000,00
	DETTES DE FINANCEMENT (C)		
* Emprunts obligataires			
* Autres dettes de financement			
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	26 792 884,01	30 549 721,68	
* Provisions pour risques	25 744 467,35	29 351 531,22	
* Provisions pour charges	1 048 416,66	1 198 190,46	
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)			
* Augmentation des créances immobilisées			
* Diminution des dettes de financement			
Total I(A+B+C+D+E)	231 712 900,18	228 704 426,24	
Passif circulant	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	64 343 426,13	66 264 695,49
	* Fournisseurs et comptes rattachés	42 451 088,68	44 789 389,84
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	1 017 861,62	844 278,02
	* Personnel	1 032 621,39	1 044 121,39
	* Organisme sociaux	1 616 958,51	1 852 848,87
	* Etat	15 215 665,34	14 115 779,36
	* Comptes d'associés	647 284,53	1 034 759,93
	* Autres créanciers	2 332 773,96	2 563 466,68
	* Comptes de régularisation passif	29 172,10	20 051,40
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	14 313,65	43 810,32
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	16 740,36	6 205,44	
Total II (F+G+H)	64 374 480,14	66 314 711,25	
Trésorerie	TRESORERIE-PASSIF	2 288 966,08	4 289 589,08
	* Crédits d'escompte		
	* Crédits de trésorerie		
	* Banques de régularisation	2 288 966,08	4 289 589,08
Total III	2 288 966,08	4 289 589,08	
TOTAL GENERAL I+II+III	298 376 346,40	299 308 726,57	

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Exercice du 01/01/2005 au 31/12/2005

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX	
		Propres à l'exercice	concernant les exercices précédent	de l'exercice	de l'exercice précédent
		1	2	3=2+1	4
Exploitation	I PRODUITS D'EXPLOITATION	201 634 781,09	0,00	201 634 781,09	203 517 428,96
	* Ventes de marchandises (en l'état)	23 553 935,82		23 553 935,82	38 889 239,48
	* Ventes de biens et services produits chiffre d'affaires	178 855 150,67		178 855 150,67	157 124 566,32
	* Variation de stocks de produits (1)	-2 046 265,17		-2 046 265,17	6 041 678,64
	* Immobilisations produites par l'entre- prise pour elle-même				
	* Subventions d'exploitation				
	* Autres produits d'exploitation	278 040,00		278 040,00	276 464,71
	* Reprises d'exploitation: transferts de charges	993 919,77		993 919,77	1 185 479,81
	Total I	201 634 781,09	0,00	201 634 781,09	203 517 428,96
	II CHARGES D'EXPLOITATION	186 789 023,24	-580 209,12	186 208 814,12	189 676 340,15
* Achats revendus(2) de marchandises	15 213 035,55	-125 124,90	15 087 910,65	27 106 562,54	
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	127 723 153,10	-402 480,89	127 320 672,21	116 337 209,49	
* Autres charges externes	14 526 667,67	-86 334,49	14 440 333,18	13 000 852,67	
* Impôts et taxes	2 090 467,89	33 731,16	2 124 199,05	2 119 975,86	
* Charges de personnel	13 381 925,94		13 381 925,94	17 334 079,83	
* Autres charges d'exploitation	144 000,00		144 000,00	120 000,00	
* Dotations d'exploitation	13 709 773,09		13 709 773,09	13 657 659,76	
Total II	186 789 023,24	-580 209,12	186 208 814,12	189 676 340,15	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			15 425 966,97	13 841 088,81	
Financier	IV PRODUITS FINANCIERS	3 690 825,85	0,00	3 690 825,85	29 735 029,32
	* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés			0,00	0,00
	* Gains de change	1 878,00		1 878,00	6 871,87
	* Intérêts et autres produits financiers	1 196 138,53		1 196 138,53	1 196 325,99
	* Reprises financier : transfert charges	2 492 809,32		2 492 809,32	28 531 831,46
	Total IV	3 690 825,85	0,00	3 690 825,85	29 735 029,32
	V CHARGES FINANCIERES	517 838,11	0,00	517 838,11	430 131,66
	* Charges d'intérêts	499 761,29		499 761,29	366 641,86
	* Pertes de change	3 763,17		3 763,17	19 679,48
	* Autres charges financières				
* Dotations financières	14 313,65		14 313,65	43 810,32	
Total V	517 838,11	0,00	517 838,11	430 131,66	
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			3 172 987,74	29 304 897,66	
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			18 598 954,71	43 145 986,47	

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

2) Achats revendu ou consommés : achats - variation de stocks

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

Exercice du 01/01/2005 au 31/12/2005

	OPERATIONS		TOTAUX	
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédent	de l'exercice	de l'exercice précédent
	1	2	3=2+1	4
VII RESULTAT COURANT (reports)			18 598 954,71	43 145 986,47
VIII PRODUITS NON COURANTS	8 318 965,24	0,00	8 318 965,24	28 940 557,12
* Produits des cessions d'immobilisations	2 500 000,00		2 500 000,00	15 610 000,00
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement	628,00		628,00	628,00
* Autres produits non courants	702 985,99		702 985,99	1 488 810,42
* Reprises non courantes ; transferts de charges	5 115 351,25		5 115 351,25	11 841 118,70
Total VIII	8 318 965,24	0,00	8 318 965,24	28 940 557,12
IX CHARGES NON COURANTES	5 282 160,10	0,00	5 282 160,10	52 950 879,67
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	2 841 000,00		2 841 000,00	45 001 317,13
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	826 680,76		826 680,76	1 195 893,98
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	1 614 479,34		1 614 479,34	6 753 668,56
Total IX	5 282 160,10	0,00	5 282 160,10	52 950 879,67
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			3 036 805,14	-24 010 322,55
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			21 635 759,85	19 135 663,92
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES			6 495 514,00	1 555 091,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			15 140 245,85	17 580 572,92

Non courant

XIV TOTAL DES PRODUITS.(I+IV+VIII)			213 644 572,18	262 193 015,40
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)			198 504 326,33	244 612 442,48
XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			15 140 245,85	17 580 572,92

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

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

Exercice du 01/01/2005 au 31/12/2005

		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Ventes de marchandises (en l'état)	23 553 935,82	38 889 239,48
2	- Achats revendus de marchandises	15 087 910,65	27 106 562,54
	= MARGE BRUTE SUR VENTE EN L'ETAT	8 466 025,17	11 782 676,94
	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	176 808 885,50	163 166 244,96
3	* Ventes de biens et services produits	178 855 150,67	157 124 566,32
4	* Variation stocks de produits	-2 046 265,17	6 041 678,64
5	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
	- CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6+7)	141 761 005,39	129 338 062,16
6	* Achats consommés de matières et fournitures	127 320 047,70	116 337 209,49
7	* Autres charges externes	14 440 957,69	13 000 852,67
	= VALEUR AJOUTEE	43 513 905,28	45 610 859,74
8	+ Subventions d'exploitations		
9	- Impôts et taxes	2 124 199,05	2 119 975,86
10	- Charges de personnel	13 381 925,94	17 334 079,83
	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	28 007 780,29	26 156 804,05
	OU		
	= INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
11	+ Autres produits d'exploitation	278 040,00	276 464,71
12	- Autres charges d'exploitation	144 000,00	120 000,00
13	+ Reprises d'exploitation ; transfert de charges	993 919,77	1 185 479,81
14	- Dotations d'exploitation	13 709 773,09	13 657 659,76
	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	15 425 966,97	13 841 088,81
	+ RESULTAT FINANCIER	3 172 987,74	29 304 897,66
	= RESULTAT COURANT (+ ou -)	18 598 954,71	43 145 986,47
	+ RESULTAT NON COURANT	3 036 805,14	-24 010 322,55
15	- Impôts sur les résultats	6 495 514,00	1 555 091,00
	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	15 140 245,85	17 580 572,92

II . CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT - AUTOFINANCEMENT

1	Résultat net de l'exercice :	15 140 245,85	17 580 572,92
	* Bénéfice +	15 140 245,85	17 580 572,92
	* Perte -		
2	+ Dotations d'exploitation (1)	13 199 190,29	12 856 496,00
3	+ Dotations financières (1)		
4	+ Dotations non courantes (1)	1 614 479,34	6 753 668,56
5	- Reprises d'exploitation (2)		
6	- Reprises financières (2)	2 448 999,00	28 500 000,00
7	- Reprises non courantes (2) (3)	5 115 979,25	11 841 746,70
8	- Produits des cessions d'immobilisations	2 500 000,00	15 610 000,00
9	+ Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	2 841 000,00	45 001 317,13
	= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	22 729 937,23	26 240 307,91
10	- Distribution de bénéfices	8 630 272,00	4 315 136,00
	= AUTOFINANCEMENT (A.F.)	14 099 665,23	21 925 171,91

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

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

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

Exercice du 01/01/2005 au 31/12/2005

MASSES		Exercice		Exercice précédent		Variations a-b	
		a		b		Emplois	Ressources
						c	d
1	Financement Permanent	231 712 900,18	228 704 426,24				3 008 473,94
2	Moins actif immobilisé	170 161 306,42	148 357 844,96			21 803 461,46	
3	= Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	61 551 593,76	80 346 581,28			18 794 987,52	
4	Actif circulant	123 101 420,64	148 902 952,77				25 801 532,13
5	Moins passif circulant	64 374 480,14	66 314 711,25			1 940 231,11	
6	= Besoin de Financement global (4-5) (B)	58 726 940,50	82 588 241,52				23 861 301,02
7	TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	2 824 653,26	-2 241 660,24			5 066 313,50	

II EMPLOIS ET RESSOURCES

I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOI	RESSOURCES
* AUTOFINANCEMENT (A)		14 099 665,23		21 925 171,91
+ Capacité d'autofinancement		22 729 937,23		26 240 307,91
- Distributions de bénéfices	8 630 272,00		4 315 136,00	
* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		3 085 440,75		16 119 808,56
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				610 000,00
+ Cessions d'immobilisations corporelles				15 000 000,00
+ Cessions d'immobilisations financières		2 722 950,00		509 808,56
+ récupérations sur créances immobilisées		362 490,75		
* AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				
+ Augmentation du capital , apports				
+ Subventions d'investissement				
* AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)				
(nettes de primes de remboursement)				
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		17 185 105,98		38 044 980,47
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
* ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS	35655114,14		5605930,3	
+ Acquisitions d'immobilisations incorpor.				
+ Acquisitions d'immobilisation corporelles	2 480 114,14		4 662 441,86	
+ Acquisitions d'immobilisation financières	33 000 000,00		392 000,00	
+ Augmentation des créances immob.	175 000,00		551 488,44	
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
* REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	324979,36		143730,34	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	35 980 093,50		5 749 660,64	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)		23861301,02	47786893,32	
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	5066313,5			15491573,49
TOTAL GENERAL	41 046 407,00	41 046 407,00	53 536 553,96	53 536 553,96