

COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2024

BILAN (en MAD)

BILAN ACTIF				
FENIE BROSSETTE				
EXERCICE DU 01/01/2024 AU 30/06/2024				
ELEMENTS	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET AU 30/06/2024	NET AU 31/12/2023
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	6 705 388,90	6 508 299,05	197 089,85	236 466,75
Frais préliminaires	6 705 388,90	6 508 299,05	197 089,85	236 466,75
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	5 582 818,99	4 882 177,16	700 641,83	598 331,93
Immobilisations en recherche et développement	5 142 717,99	4 882 177,16	260 540,83	158 230,93
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	440 101,00		440 101,00	440 101,00
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	237 490 452,00	184 182 340,01	53 308 111,99	57 667 773,83
Terrains	17 700 000,00		17 700 000,00	17 700 000,00
Constructions	61 577 828,17	43 846 891,99	17 730 936,18	19 244 565,72
Installations techniques, matériel et outillage	105 237 978,25	90 149 788,72	15 088 189,53	17 929 270,24
Matériel de transport	9 393 396,34	8 404 189,20	989 207,14	1 115 201,45
Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers	43 581 249,24	41 781 470,10	1 799 779,14	1 678 736,42
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	482 172,50	0,00	482 172,50	482 172,50
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	307 299,86		307 299,86	307 299,86
Titres de participation	174 872,64		174 872,64	174 872,64
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	250 260 832,39	195 572 816,22	54 688 016,17	58 984 745,01
Stocks (F)	163 929 788,96	22 907 792,57	141 021 996,39	160 321 207,38
Marchandises	155 942 606,46	22 907 792,57	133 034 813,89	156 979 545,52
Matières et fournitures consommables				
Produits en cours	7 987 182,50		7 987 182,50	3 341 661,86
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	516 135 413,92	102 260 260,63	413 875 153,29	366 404 783,18
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	12 131 237,40		12 131 237,40	12 823 109,36
Clients et comptes rattachés	456 509 125,56	102 260 260,63	354 248 864,93	305 491 883,78
Personnel	620 986,32		620 986,32	514 993,82
Etat	30 933 370,08		30 933 370,08	29 522 999,67
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	15 940 694,56		15 940 694,56	17 835 533,75
Comptes de régularisation - Actif (H)	929 559,08		929 559,08	216 262,80
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	77 544,97		77 544,97	127 437,68
TOTAL II (F+G+H+I)	681 072 306,93	125 168 053,20	555 904 253,73	526 853 428,24
TRESORERIE				
Trésorerie-Actif	12 298 597,28		12 298 597,28	2 571 325,42
Chèques et valeurs à encaisser	71 296,52		71 296,52	101 125,45
Banques, T.G et C.C.P	11 961 434,18		11 961 434,18	2 287 603,35
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	265 866,58		265 866,58	182 596,62
TOTAL III	12 298 597,28	0,00	12 298 597,28	2 571 325,42
TOTAL GENERAL I+II+III	943 631 736,60	320 740 869,42	622 890 867,18	588 409 498,67

BILAN PASSIF

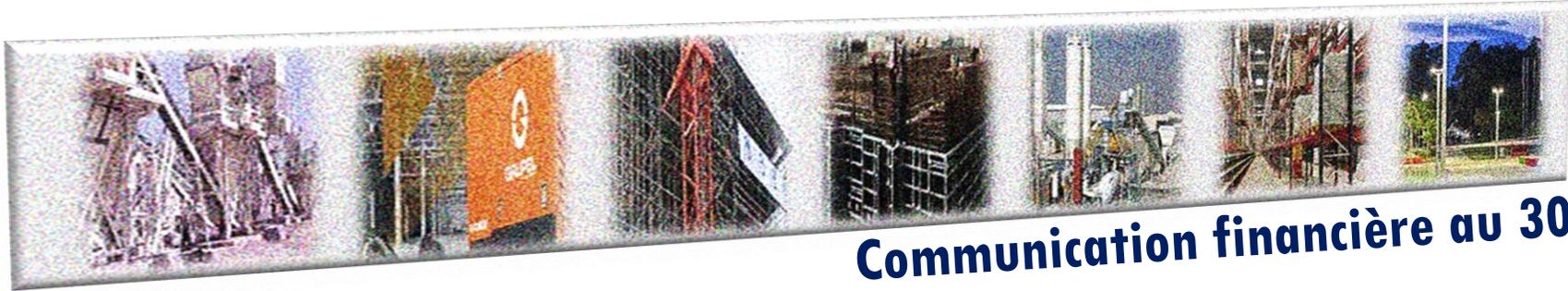
BILAN PASSIF			
FENIE BROSSETTE			
EXERCICE DU 01/01/2024 AU 30/06/2024			
ELEMENTS	NET AU 30/06/2024	NET AU 31/12/2023	
Total des capitaux propres (A)	151 635 300,29	144 589 725,31	
Capital social ou personnel (1)	143 898 400,00	143 898 400,00	
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
Moins : Capital appelé	143 898 400,00	143 898 400,00	
Moins : Dont versé	143 898 400,00	143 898 400,00	
Prime d'émission, de fusion, d'apport	66 101 880,00	66 101 880,00	
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	14 389 840,00	14 389 840,00	
Autres réserves	37 968 940,64	37 968 940,64	
Report à nouveau (2)	-117 769 335,33	-129 508 687,04	
Résultats nets en instance d'affectation (2)			
Résultat net de l'exercice (2)	7 045 574,98	11 739 351,71	
Capitaux propres assimilés (B)			
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées			
Provisions pour amortissements dérogatoires			
Provisions pour plus-values en instance d'affectation			
Provisions pour investissements			
Provisions pour acquisition et construction de logement			
Autres provisions réglementées			
Dettes de financement (C)	5 062 500,32	7 593 750,32	
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	5 062 500,32	7 593 750,32	
Provisions durables pour risques et charges (D)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
Ecarts de conversion-passif (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	156 697 800,61	152 183 475,63	
Dettes du passif circulant (F)	324 347 671,13	304 744 253,32	
Fournisseurs et comptes rattachés	201 432 508,65	190 390 651,89	
Clients créditeurs, avances et acomptes	52 306 089,12	48 895 572,13	
Personnel	4 038 570,31	4 535 362,08	
Organismes sociaux	4 599 010,16	4 075 575,76	
Etat	45 234 725,03	39 060 847,49	
Comptes d'associés			
Autres créanciers	3 290 128,38	3 065 128,38	
Comptes de régularisation passif	13 446 639,48	14 721 115,59	
Autres provisions pour risques et charges (G)	80 955 062,89	81 004 955,60	
Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	1 160 008,03	899 718,83	
TOTAL II (F+G+H)	406 462 742,05	386 648 927,75	
TRESORERIE - PASSIF	59 730 324,52	49 577 095,29	
Crédits d'escompte			
Crédits de trésorerie	30 761 776,94	3 150 000,00	
Banques (soldes créditeurs)	28 968 547,58	46 427 095,29	
TOTAL III	59 730 324,52	49 577 095,29	
TOTAL GENERAL I+II+III	622 890 867,18	588 409 498,67	

CPC (en MAD)

COMPTES SOCIAUX					
FENIE BROSSETTE					
EXERCICE DU 01/01/2024 AU 30/06/2024					
	OPERATIONS		Totaux		
	PROPRE A L'EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	30/06/2024	30/06/2023	
I - PRODUITS D'EXPLOITATION	345 752 593,59		345 752 593,59	311 222 369,29	
Ventes de marchandises (en l'état)	260 614 285,29		260 614 285,29	255 969 310,42	
Ventes de biens et services produits	82 838 304,51		82 838 304,51	51 457 154,73	
Chiffre d'affaires	343 452 589,80		343 452 589,80	307 426 465,15	
Variations des stocks de produits (±) (1)					
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	664,16		664,16	14 753,23	
Subventions d'exploitation					
Autres produits d'exploitation	134 276,30		134 276,30	70 446,85	
Reprises d'exploitation; transferts de charges	2 165 063,33		2 165 063,33	3 710 704,06	
TOTAL I	345 752 593,59		345 752 593,59	311 222 369,29	
II - CHARGES D'EXPLOITATION	333 411 403,28		333 411 403,28	301 141 661,73	
Achats revendus de marchandises (2)	232 094 563,28		232 094 563,28	224 151 384,30	
Achats consommés de matières et de fournitures (2)	33 163 485,21		33 163 485,21	23 090 135,90	
Autres charges externes	33 156 458,60		33 156 458,60	24 604 209,41	
Impôts et taxes	220 447,87		220 447,87	317 921,42	
Charges de personnel	21 541 094,97		21 541 094,97	19 629 962,46	
Autres charges d'exploitation	229 497,87		229 497,87	266 428,91	
Dotations d'exploitation	13 005 855,48		13 005 855,48	9 081 619,33	
TOTAL II	333 411 403,28		333 411 403,28	301 141 661,73	
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	12 341 190,31		12 341 190,31	10 080 707,56	
IV - PRODUITS FINANCIERS	598 622,55		598 622,55	2 313 981,87	
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés					
Gains de change	462 666,35		462 666,35	320 500,41	
Intérêts et autres produits financiers	8 518,52		8 518,52	9 694,03	
Reprises financières; transferts de charges	127 437,68		127 437,68	1 983 787,43	
TOTAL IV	598 622,55		598 622,55	2 313 981,87	
V - CHARGES FINANCIERES	2 562 461,94		2 562 461,94	4 399 048,38	
Charges d'intérêts	2 347 105,39		2 347 105,39	2 803 521,05	
Pertes de change	137 811,58		137 811,58	1 567 105,76	
Autres charges financières					
Dotations financières	77 544,97		77 544,97	28 421,57	
TOTAL V	2 562 461,94		2 562 461,94	4 399 048,38	
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-1 963 839,39		-1 963 839,39	-2 085 066,51	
VII - RESULTAT COURANT (III + V I)	10 377 350,92		10 377 350,92	7 995 641,05	
VIII - PRODUITS NON COURANTS	6 854,00		6 854,00	639 660,56	
Produits des cessions d'immobilisations	2 354,00		2 354,00		
Subventions d'équilibre					
Reprises sur subventions d'investissement					
Autres produits non courants	4 500,00		4 500,00	49 731,31	
Reprises non courantes; transferts de charges					
TOTAL VIII	6 854,00		6 854,00	639 660,56	
IX - CHARGES NON COURANTES	104 109,94		104 109,94	802 798,71	
Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées	841,94		841,94		
Subventions accordées					
Autres charges non courantes	103 268,00		103 268,00	802 798,71	
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
TOTAL IX	104 109,94		104 109,94	802 798,71	
X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-97 255,94		-97 255,94	-163 138,15	
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	10 280 094,98		10 280 094,98	7 832 502,90	
XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	3 234 520,00		3 234 520,00	1 539 457,95	
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)	7 045 574,98		7 045 574,98	6 293 044,95	
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	346 358 070,14		346 358 070,14	314 176 011,72	
XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	339 312 495,16		339 312 495,16	307 882 966,77	
XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)	7 045 574,98		7 045 574,98	6 293 044,95	

ESG (en MAD)

ETAT DE SOLDES DE GESTION (ESG)			
FENIE BROSSETTE			
EXERCICE DU 01/01/2024 AU 30/06/2024			
	ELEMENTS	30/06/2024	30/06/2023
1	Ventes de Marchandises (en l'état)	260 614 285,29	255 969 310,42
2	- Achats revendus de marchandises	232 094 563,28	224 151 384,30
I	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	28 519 722,01	31 817 926,12
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE	82 838 968,67	51 471 907,96
3	Ventes de biens et services produits	82 838 304,51	51 457 154,73
4	Variation stocks produits		
5			



COMMUNICATION FINANCIERE & ATTESTATION DES CAC

COMMUNICATION FINANCIERE – RESULTATS AU 30 JUIN 2024

Le Conseil d'Administration de Fenie Brossette, réuni le 25 septembre 2024 sous la Présidence de Monsieur Jamal BENYAHIA a examiné l'activité de la société au terme du 1er semestre 2024 et arrêté les comptes y afférents.

Au 30 juin 2024, le chiffre d'affaires consolidé de Fenie Brossette s'élève à 343 M MAD en progression de 12% par rapport à la même période de l'année 2023. Cette évolution est soutenue par une dynamique positive des ventes.

Au terme du 1er semestre 2024, le résultat d'exploitation s'établit à 12,3 M MAD, en hausse de 22% par rapport au 1er semestre 2023. Cette évolution s'explique par la consolidation des volumes de ventes sur les activités historiques, combinée à une maîtrise des charges.

Le résultat financier ressort à -2 M MAD à l'instar de l'année précédente.

Ainsi, le résultat net social se situe à 7 M MAD, en hausse de 12% par rapport à la même période de l'année précédente.

Au niveau des comptes consolidés, Fenie Brossette réalise sur le 1er semestre 2024 un résultat net part du groupe de 7,7 M MAD contre 7 M MAD au premier semestre 2023.

L'endettement net consolidé affiche une baisse de 5% pour s'établir à 52 M MAD, expliquée par la maîtrise du besoin en fond de roulement.

Perspectives

Les initiatives stratégiques mises en œuvre, axées sur le développement commercial et le renforcement de la compétitivité ont permis de consolider la position de Fenie Brossette comme leader de son secteur. Fenie Brossette lance de nouveaux métiers et a déjà mis en place une offre pour la fabrication et la commercialisation des bâtiments modulaires.

ATTESTATION DES CAC SUR LES COMPTES SOCIAUX



7, Boulevard Diras Slaoui
Casablanca
Maroc

Aux Actionnaires de la société
FENIE BROSSETTE S.A
Route de Médiouna - RN9
Commune Sidi Hajjaj, Oued Hassar,
Douar Ouled Hadda



4, Rue Maati Jazouli (Ex rue FRIOL), Anfa
Casablanca
Maroc



Notre conclusion n'est pas modifiée à cet égard.

Casablanca, le 26 septembre 2024

Les Commissaires aux Comptes

FENIE BROSSETTE S.A
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION DU BILAN ET DU COMPTE DE
PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2024

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société FENIE BROSSETTE S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 151.635.300,29 MAD, dont un bénéfice net de 7.045.574,98 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société FENIE BROSSETTE S.A. arrêtés au 30 juin 2024, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Nous attirons votre attention que suite à l'arrêt rendu en appel sur une affaire litigieuse en Côte d'Ivoire, dans laquelle FENIE BROSSETTE a été condamnée à payer un montant de 28 MMAD, une provision complémentaire, couvrant la totalité du risque, a été constatée durant l'exercice 2019.

Courant 2021, la Cour de cassation ivoirienne a rejeté le pourvoi formé par FENIE BROSSETTE et a rendu exécutoire le jugement prononcé par la Cour d'appel. Par ailleurs, les procédures en exequatur, lancées dans le cadre de l'exécution, sur le territoire marocain, du jugement prononcé par la justice ivoirienne ont été rejetées par la juridiction marocaine.

A la date de l'émission de la présente attestation, l'affaire est toujours en cours.

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
7 Bd. Diras Slaoui, Casablanca
Tél : 05 22 54 78 00 - Fax : 05 22 23 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

HDID & ASSOCIÉS
0522 39 78 51 / 52
contact@hdid.ma
Mohamed HDID
Associé-gérant

COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2024

BILAN ACTIF (en K MAD)

ELEMENTS	30 Juin. 2024	31 Déc. 2023
Actif immobilisé	54 761	59 041
Immobilisations incorporelles	700	598
Immobilisations corporelles	53 392	57 773
Immobilisations financières	670	670
Actif circulant	508 574	483 016
Stocks et en-cours	141 022	160 322
Créances clients	315 701	266 944
Autres débiteurs	51 851	55 750
Trésorerie Actif	12 520	2 793
TOTAL ACTIF	575 856	544 850

BILAN PASSIF (en K MAD)

ELEMENTS	30 Juin. 2024	31 Déc. 2023
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	139 539	131 831
Capital	143 897	143 897
Primes d'émission, de fusion et d'apports	66 102	66 102
Autres réserves	-78 167	-85 390
Résultat de l'exercice	7 709	7 222
<i>Capitaux propres part du Groupe</i>	-	-
<i>Intérêts minoritaires</i>	-	-
Provisions pour risques et charges	33 865	37 077
Dettes financières	5 093	7 625
Passif circulant	337 553	318 628
Dettes fournisseurs	203 184	192 877
Autres créditeurs	134 368	125 751
Trésorerie - Passif	59 806	49 689
TOTAL PASSIF	575 856	544 850

CPC (en K MAD)

ELEMENTS	30/06/2024	30/06/2023
Produits d'exploitation	345 753	311 222
Chiffre d'affaires	343 453	307 426
Autres produits d'exploitation	2 300	3 796
Charges d'exploitation	-333 457	-301 370
Achats	-265 258	-247 241
Autres charges externes	-33 211	-24 735
Frais de personnel	-21 541	-19 630
Impôts et taxes	-220	-318
Amortissements et provisions	-12 998	-9 088
Autres charges d'exploitation	-230	-359
Résultat d'exploitation	12 295	9 852
Résultat financier	-1 241	-1 193
Résultat courant	11 054	8 658
Résultat non courant	-111	-163
Résultat avant impôts	10 943	8 495
Impôts sur le résultat	-3 234	-1 539
Résultat net	7 709	6 956
<i>Résultat net part du Groupe</i>	<i>7 709</i>	<i>6 956</i>

ATTESTATION DES CAC SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Fidarcoc Grant Thornton	HDID & ASSOCIÉS
<p>7 Boulevard Driss Szaoui Casablanca Maroc</p> <p>Aux Actionnaires de la société FENIE BROSSETTE S.A Route de Mediouna - RN9 Commune Sidi Hajjaï, Oued Hassar, Douar Ouled Hadda</p>	<p>4, Rue Maati Jazouï (Ex rue FRIOL), Anta Casablanca Maroc</p>
<p>La société FENIE BROSSETTE COTE D'IVOIRE a reçu en date du 31 janvier 2024 un avis de vérification fiscale couvrant les exercices allant de 2021 à 2022 inclus.</p> <p>Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.</p> <p>Casablanca, le 26 septembre 2024</p> <p>Les Commissaires aux Comptes</p> <p>FIDAROC GRANT THORNTON FIDAROC GRANT THORNTON Membre du Réseau Grant Thornton 7 Bd. Dr. Szaoui, Casablanca Tél : 05 22 94 88 00 - Fax : 05 22 29 98 70</p> <p>Faïçal MEKOUAR Associé</p>	<p>HDID & ASSOCIÉS HDID & ASSOCIÉS Membre du Réseau HDID & ASSOCIÉS 4, Rue Maati Jazouï, Casablanca Tél : 05 22 94 88 00 - Fax : 05 22 29 98 70</p> <p>Mohamed HDID Associé gérant</p>
<p>Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée du groupe FENIE BROSSETTE S.A. comprenant le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé, le tableau des flux de trésorerie consolidé, l'état de variation des capitaux propres consolidé au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 139.539 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 7.709 au 30 juin 2024.</p> <p>Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire du bilan consolidé et du compte de produits et charges consolidé ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.</p> <p>Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire consolidée, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du groupe FENIE BROSSETTE arrêtés au 30 juin 2024, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.</p> <p>Nous attirons votre attention sur les points suivants :</p> <p>- Suite à l'arrêt rendu en appel sur une affaire litigieuse en Côte d'Ivoire, dans laquelle FENIE BROSSETTE a été condamnée à payer un montant de 28 MMAD, une provision complémentaire, couvrant la totalité du risque, a été constatée durant l'exercice 2019.</p> <p>Courant 2021, la Cour de cassation ivoirienne a rejeté le pourvoi formé par FENIE BROSSETTE et a rendu exécutoire le jugement prononcé par la Cour d'appel. Par ailleurs, les procédures en exequatur, lancées dans le cadre de l'exécution, sur le territoire marocain, du jugement prononcé par la justice ivoirienne ont été rejetées par la juridiction marocaine.</p> <p>A la date de l'émission de la présente attestation, l'affaire est toujours en cours.</p>	

TFT (en K MAD)

ELEMENTS	30 Juin. 2024	31 Déc. 2023
Résultat net consolidé	8 891	7 222
- Variation des provisions non courantes	-3 212	-139
- Dotations aux amortissements des immobilisations	4 411	8 773
- Prix de cession des immobilisations cédées	-2	-3 404
- Valeur nette comptable des immobilisations cédées	0	301
CAF des sociétés intégrées	10 088	12 754
Variation du BFR lié à l'activité	-7 813	-19 605
Flux net de Trésorerie généré par l'activité	2 275	-6 851
Acquisition des immobilisations corporelles	-545	-4 606
Retrait des immobilisations corporelles	411	-
Variation des immobilisations financières	0	-1
Prix de cession des immobilisations cédées	2	3 404
Flux net de trésorerie liés aux investissements	-132	-1 203
Réduction des Capitaux Propres	-	-
Emissions (remboursements) d'emprunts	-2 532	-5 689
Flux net de trésorerie liés aux Financements	-2 532	-5 689
Variation de Trésorerie	-390	-13 743
Trésorerie d'ouverture	-46 896	-33 153
Trésorerie de clôture	-47 286	-46 896
Variation de Trésorerie	-390	-13 743

Passage Capitaux Propres (en K MAD)

ELEMENTS	30/06/2024	31/12/2023
CP social FB Maroc	151 633	144 588
CP consolidés Groupe FB	139 539	131 831
ECART	12 093	12 757
SN filiales Africaines	89 523	89 888
Provision filiales Africaines	-81 877	-81 877
Variation réserves	5 046	5 046
Elim titres	369	369
Elim non valeurs	197	236
Impact crédit bail	0	0
Impact écarts de conversion	-1 160	-900
Reclassement	-5	-5
ECART	12 093	12 757

NOTES RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2024

REFERENTIEL COMPTABLE

Les comptes consolidés du Groupe FENIE BROSSETTE sont établis conformément aux normes nationales prescrites par la Méthodologie adoptée par le Conseil National de Comptabilité (CNC) dans son avis No 5 du 26 mai 2005.

MODALITES DE CONSOLIDATION

• Méthode de comptabilisation

Le Groupe FENIE BROSSETTE contrôle de manière exclusive toutes les entités incluses dans son périmètre de consolidation. Par conséquent, ces entités sont consolidées par la méthode l'intégration globale.

Le contrôle exclusif s'apprécie par le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles. Il résulte :

- Soit de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote ;
- Soit de la désignation, pendant deux exercices successifs, de la majorité des membres des organes d'administration, de direction ou de surveillance.

• Date de clôture

Toutes les entités du Groupe clôturent leurs comptes au 30 Juin 2024.

• Principaux retraitements

La consolidation est effectuée à partir des comptes individuels des entités comprises dans le périmètre de consolidation du Groupe.

Les principaux retraitements se déclinent comme suit :

✓ Elimination des opérations intragroupes :

Les opérations significatives entre les sociétés intégrées sont éliminées du bilan et du compte de produits et charges consolidés.

✓ Impôts :

La charge d'impôt comprend l'impôt courant de l'exercice et l'impôt différé résultant des décalages temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal et les retraitements de consolidation.

Les impôts différés actifs résultant des décalages temporaires, des retraitements de consolidation et des déficits fiscaux reportables, sont constatés eu égard la situation fiscale de chaque entité, lorsqu'il est probable que des bénéfices futurs seront disponibles pour absorber ces impôts différés actifs.

✓ Crédit-bail :

La société a pris l'option de retraiter les contrats de crédit-bail significatifs. Ce retraitement consiste à comptabiliser les immobilisations financées par crédit-bail au bilan en contrepartie d'une dette financière d'un montant équivalent.

Au niveau du compte de produits et charges, les redevances sont éliminées et des amortissements et des charges d'intérêts sont constatés.

Sur le 1er semestre 2022, le retraitement a été observé pour la période de janvier à mars 2022. Le dénouement de l'opération de lease-back réalisée initialement en avril 2022, s'est opérée par le compte de résultat pour solder définitivement les impacts se rapportant à cette opération.

METHODES ET REGLES D'EVALUATION

Les principales méthodes et règles d'évaluation sont les suivantes :

✓ Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont généralement amorties sur une durée ne dépassant pas cinq ans (licences de logiciels).

✓ Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition ou de production. Elles sont amorties sur la durée de vie estimée de chaque catégorie d'immobilisation.

Les principales durées d'amortissement utilisées sont les suivantes :

Nature d'immobilisation	Méthode	Durée
Constructions	Linéaire	20 ans
Agencements et aménagements des constructions	Linéaire	10 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	10 ans
Installations techniques, matériel et outillage	Linéaire	10 ans
Matériel de transport	Linéaire	5 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	3 à 5 ans

Les plus-values de cession intragroupe sont annulées en consolidation.

✓ Stocks et travaux en cours

Les stocks et travaux en cours sont évalués au prix de revient sans que celui-ci puisse excéder la valeur nette de réalisation. Les stocks sont évalués, au coût moyen pondéré ou selon la méthode du premier entré - premier sorti (FIFO).

Les frais financiers ne sont pas pris en compte pour l'évaluation des stocks.

Les provisions pour dépréciation des stocks sont constituées le cas échéant pour ramener la valeur nette comptable à la valeur probable de réalisation.

✓ Créances et dettes d'exploitation

Les créances et dettes sont enregistrées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée à l'apparition d'un risque de non-recouvrement.

Les transactions exprimées en devises étrangères sont converties au cours de change en vigueur au moment de la transaction.

Lors de l'arrêté des comptes, les soldes monétaires en devises sont convertis au taux de clôture par la contrepartie du compte de résultat.

INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE

La liste des sociétés consolidées au 30 juin 2024 est la suivante :

Sociétés	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Méthodes de Consolidation
FENIE BROSSETTE SA	100%	100%	Intégration globale
FENIE BROSSETTE Sénégal	100%	100%	Intégration globale
FENIE BROSSETTE Côte d'Ivoire	100%	100%	Intégration globale
FENIE BROSSETTE Mauritanie	100%	100%	Intégration globale

COMPARABILITE DES COMPTES

Les principes et méthodes de consolidation retenus pour le premier semestre 2024 sont les mêmes que ceux retenus pour l'exercice précédent.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

• Actif immobilisé

✓ Immobilisations corporelles

Le détail des immobilisations corporelles par nature s'analyse comme suit :

(en milliers de DH)	30 Juin.	31 Déc.
	2024	2023
Terrains	17 700	17 700
Constructions	61 578	61 578
Installations techniques, matériel et outillage	106 114	106 527
Matériel de transport	11 387	11 387
Mobilier, matériel de bureau	44 475	44 061
Brut	241 254	241 253
Constructions	43 847	42 333
Installations techniques, matériel et outillage	90 961	88 532
Matériel de transport	10 399	10 272
Mobilier, matériel de bureau	42 655	42 342
Amortissements et provisions	187 862	183 480
Net	53 392	57 773

La variation des immobilisations corporelles s'analyse comme suit :

(En milliers de DH)	
Valeur nette au 31 Déc. 2023	57 773
Acquisitions de l'exercice jusqu'au 30 Juin 2024	414
Cessions de l'exercice jusqu'au 30 Juin 2024	-413
Dotations aux amortissements et provisions à fin juin 2024	-4 383
Reprises sur Amortissements	0
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	0
Valeur nette au 30 juin 2024	53 392

✓ Immobilisations financières

Les immobilisations financières se composent essentiellement des prêts et créances.

NOTES RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2024

• Actif circulant

✓ Stocks et en cours

Le détail des stocks et encours par nature s'analyse comme suit :

(en milliers de DH)	30 Juin.	31 Déc.
	2024	2023
Marchandises	160 196	183 113
Travaux en cours	7 987	3 342
Brut	168 183	186 455
Marchandises	- 27 161	- 26 133
Provisions	- 27 161	- 26 133
Net	141 022	160 322

✓ Autres débiteurs

Le détail des autres débiteurs par nature s'analyse comme suit :

(en milliers de DH)	30 Juin.	31 Déc.
	2024	2023
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	12 075	12 864
Personnel	621	515
Etat	31 019	29 604
Autres débiteurs d'exploitation	- 2 421	3 339
Comptes de régularisation actif	10 557	9 428
Total	51 851	55 750

• Capitaux propres

Variation des capitaux propres consolidés (et part du groupe)

	En milliers de DH
Capitaux propres consolidés au 31 décembre 2023	131 830
Résultat consolidé de l'exercice au 30 Juin 2024	7 709
Autres variations	
Capitaux propres consolidés au 30 Juin 2024	139 539

• Dettes de financement

Le détail des dettes de financement par nature se présente comme suit :

(en milliers de DH)	30 Juin.	31 Déc.
	2024	2023
Autres dettes de financement	5 093	7 625
Dettes de crédit bail	-	-
Total	5 093	7 625

• Provisions non courantes pour risques et charges

Les provisions non courantes couvrent les risques constitués par les filiales

(en milliers de DH)	30 Juin.	31 Déc.
	2024	2023
Autres provisions pour risques et charges	33 865	37 077
Total	33 865	37 077

• Autres créditeurs

Le détail des autres créditeurs par nature s'analyse comme suit :

(en milliers de DH)	30 Juin.	31 Déc.
	2024	2023
Clients créditeurs, avances et acomptes	52 306	48 896
Personnel	4 233	4 729
Organismes sociaux	4 655	4 131
Etat	56 544	50 372
Comptes d'associés		
Autres créanciers	3 087	2 860
Comptes de régularisation passif	13 544	14 764
Total	134 368	125 751

• Chiffre d'affaires

Le détail du chiffre d'affaires s'analyse comme suit :

(en milliers de DH)	30 Juin.	30 Juin.
	2024	2023
Ventes de marchandises en l'état	256 749	255 969
Ventes de biens et services produits	86 703	51 457
Total	343 453	307 426

• Achats et autres charges externes

Le détail des achats et autres charges externes s'analyse comme suit :

(en milliers de DH)	30 Juin.	30 Juin.
	2024	2023
Achats revendus de marchandises	- 232 094	- 224 151
Achats consommés de matières et fournitures	- 33 164	- 23 090
Autres charges externes	- 33 211	- 24 735
Total	- 298 469	- 271 976

• Résultat financier

Le détail du résultat financier s'analyse comme suit :

(en milliers de DH)	30 Juin.	30 Juin.
	2024	2023
Gains de change	472	332
Reprises financières	3 155	3 640
Produits financiers	3 627	3 972
Charges d'intérêts	- 2 497	- 4 406
Dotations financières	- 2 371	- 759
Charges financières	- 4 868	- 5 165
Résultat financier	- 1 241	- 1 193

• Résultat non courant

Le résultat non courant s'analyse comme suit :

(en milliers de DH)	30 Juin.	30 Juin.
	2024	2023
Plus values sur cessions d'immobilisations	2	-
Autres produits non courants	4	640
Produits non courants	6	640
Autres charges non courantes	- 117	- 803
Dotations non courantes	-	-
Charges non courantes	- 117	- 803
Résultat non courant	- 111	- 163

• Impôt sur le résultat

L'impôt sur le résultat s'analyse comme suit :

(en milliers de DH)	30 Juin.	30 Juin.
	2024	2023
Impôt exigible	- 3 234	- 1 539
(Charges) / produits d'impôts différés	-	-
(Charges) / produits d'impôt consolidé	- 3 234	- 1 539

Le groupe n'a pas procédé à la comptabilisation des impôts différés actifs sur les déficits fiscaux reportables.

Les impôts différés actifs sur les différences temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal et sur les retraitements de consolidation ont été limités à hauteur des impôts différés passifs pour les compenser.