



الشركة المنجمية لتويست

COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT PROSPECTEUR DE VALEURS

ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2008

ACTIF

Table of the Balance Sheet (ACTIF) showing assets for the period ending 31/12/2008 and the previous period. It includes categories like Immobilisations en non valeur, Immobilisations incorporelles, Immobilisations corporelles, Immobilisations financières, Stocks, and Trésorerie-actif.

PASSIF

Table of the Balance Sheet (PASSIF) showing liabilities and equity for the period ending 31/12/2008 and the previous period. It includes categories like Capitaux propres, Dettes de financement, and Provisions durables pour risques charges.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Table of the Income Statement (COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES) for the period from 01/01/2008 to 31/12/2008. It details revenues from operations, charges of operations, financial products, and financial charges, leading to the final net result.

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

Table of the Statement of Financial Position (ETAT DES SOLDES DE GESTION) showing the formation of results (T.F.R.) and the capacity of self-financing (C.A.F.). It tracks the flow of funds from operations and financing activities.

TABLEAU DE FINANCEMENT

Table of the Financing Statement (TABLEAU DE FINANCEMENT) for the period from 01/01/2008 to 31/12/2008. It shows the changes in financial resources, including permanent financing, working capital, and the impact of operations.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

A. Saaidi & Associés Commissaires aux Comptes, 4, Place Maréchal, 20 000 Casablanca

Deloitte, 288, Boulevard Zerkoutou Casablanca

COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT (CMT) RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2008

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2008.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société Compagnie Minière de Touissit S.A., comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2008.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse cités ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société au 31 décembre 2008 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 9 mars 2009

Les Commissaires aux Comptes

A. Saaidi & Associés, Nawfal AMAR Associé

Deloitte Audit, Ahmed Benabdelkhalek Associé



الشركة المنجمية لتويست

COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT
PROSPECTEUR DE VALEURS

ETATS FINANCIERS AU 31 décembre 2008

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

NATURE	Mt.Brut debut Exercice	Acquisition	AUGMENTATION			DIMINUTION			Mt.Brut Fin Exercice
			Prod.par ent.	Virement	Cession	Retrait	Virement		
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	3.078.414,64	545.100,00	109.721,70					3.733.236,34	
FRAIS PRELIMINAIRES CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICE	2.830.664,64	545.100,00	109.721,70					3.485.486,34	
PRIMES DE REMBOURSEMENT OBLIGATIONS									
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	109.114.845,82	6.230.863,41	4.948.904,53					120.284.613,76	
IMMOBILISATION EN RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT BREVETS, MARQUES, DROITS ET VALEURS SIMILAIRES	105.775.089,29	5.706.279,50	4.948.904,53					116.430.273,32	
FONDS COMMERCIAL	3.279.756,53	524.583,91						3.804.340,44	
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	60.000,00							60.000,00	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	290.623.268,31	19.622.594,41	9.288.033,49				10.099.024,65	309.434.871,56	
TERRAINS	67.929,00							67.929,00	
CONSTRUCTIONS	116.589.780,61	5.514.519,30	5.770.892,04					127.875.191,95	
INSTALLAT. TECHNIQUES - MAT. ET OUT.	99.085.130,01	6.110.746,70	3.280.741,45				4.863.413,05	103.613.205,11	
MATERIEL DE TRANSPORT	70.879.737,90	7.474.892,59					3.178.594,92	75.176.035,51	
MOBILIER, MATERIEL - BUREAU ET AMENAGEMENT	4.000.690,79	522.435,88					2.057.016,68	2.466.109,99	
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS			236.400,00					236.400,00	

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur Comptable nette	Exercice du 01/01/2008 au 31/12/2008			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
STE DES ANCIENS ATELIERS PLA S.A.	Atelier Mécanique	300 000,00	100,00%	100 000,00	-	31/12/08	-3 359 959,42	-300 430,00	
STE AFIRPAR SARL D'ASSOCIE LINGUE	holding	200 000,00	100,00%	113 000,00		31/12/08	-6 687,95	-27 530,00	
STE DE L'AQUEJAL SARL	Sté Immobilière	100 000,00	40,00%	8 217 960,00		31/12/08	-10 012 730,10	-456 692,00	
S.I. DAFIR SARL	Sté Immobilière	4 642 600,00	80,00%	3 714 000,00		31/12/08	-2 952 802,70	-436 585,94	
FONDERIE P.Z. S.A.	Métallurgie	83 000 000,00	7,49%	12 090 434,00	12 090 434,00	31/12/07	242 249 777,06	101 627 271,32	932 430,00
STE DE PORT NEMOURS S.A.	Port	2 000 000,00	7,25%	145 000,00		N.C.			
TOTAL				24 379 994,00	12 090 434,00		225 917 699,69	100 406 033,38	932 430,00

N.B. Les états de synthèse des 2 dernières sociétés ne sont pas parvenues à CMT à la date de clôture.

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	Montant début Exercice	Dotations				Reprises			Montant Fin Exercice
		d'exploitation	financières	non courantes		d'exploitation	financières	non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immo.	-18219782,16	0	3714000	0	0	0	0	0	-21933782,16
2. Provisions réglementées	-1000000	0	0	0	0	0	0	0	-1000000
3. Provisions durables pour risques et charges	-36691127,37	941455,37	0	0	1091236	-299951,85	0	0	-37518619,89
SOUS TOTAL (A)	-55910908,53	941455,37	3714000	0	1091236	-299951,85	0	0	-58452402,05
4. Provisions p. dépréciation actif circ.h.trésor.	-13037484,17	760220,44	0	0	0	0	0	0	-13797704,61
5. Autres provisions pour risques et charges	0	0	10557,02	0	0	0	0	0	-10557,02
6. Provisions p. dépréciation des cotés trésore	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SOUS TOTAL (B)	-13037484,17	760220,44	10557,02	0	0	0	0	0	-13808261,63
TOTAL (A+B)	-68948392,70	1701675,81	3724557,02	0	1091236	-299951,85	0	0	-73260663,69

TABLEAU DES CREANCES

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Mont. sur l'état et Organi. publiques	Montants sur les Entreprises liées	Montants représentés par effets
De l'actif immobilisé	47.985.581,17	2 854 771,91	35 466 587,10	9 644 222,16	0,00	1 580 804,32	44 644 222,16	0,00
.Prets immobilisés	36.300.137,27		813 550,17	35 466 587,10			35 000 000,00	
.Autres créances financières	11.685.443,90	2 041 221,74			9 644 222,16	1 580 804,32	9 644 222,16	
De l'actif circulant	26.116.194,29	0,00	26 116 194,20	781 214,26	13 513 068,64	9 871 277,66	-305 393,23	0,00
.Fournisseurs débiteurs, avances & acomptes	63 084,73		63 084,73					
.Clients et comptes rattachés	11.984.693,09		11 984 693,00	781 214,26	13 513 068,64		-2 289 680,23	
.Personnel	626.327,23		626 327,23					
.Etat	9.810.347,66		9 810 347,66			9 810 347,66		
.Comptes d'associés								
.Autres débiteurs	2.085.339,90		2 085 339,90			60 930,00	1 984 287,00	
.Comptes de régularisation-Actif	1.546.401,68		1 546 401,68					

ETAT DE DEROGATION

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	Au 31/12/2008		
		INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS		
I. Dérogation aux principes comptables fondamentaux	Néant	Néant		
I. Dérogation aux méthodes d'évaluation	Néant	Néant		
III. Dérogation aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	Néant	Néant		

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Mont. sur l'état et Organi. publiques	Montants sur les Entreprises liées	Montants représentés par effets
De Financement	10.366.752,86	2 073 358,58	8 293 402,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprunts Obligatoires								
Autres dettes de financement	10.366.752,86	2 073 358,58	8 293 402,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
De Passif circulant	28.873.230,05	0,00	28 873 230,05	0,00	1 184 730,08	4 001 062,99	1 231 706,68	0,00
Fournisseurs et comptes rattachés	18 841 682,25		18 841 682,25		1 184 730,08	1 789 309,96	29 073,66	
Clients créditeurs, avances et acomptes								
Personnel	4 589 294,16		4 589 294,16					
Organismes Sociaux	2 582 398,24		2 582 398,24			662 008,96		
Etat	1 549 744,07		1 549 744,07			1 549 744,07		
Comptes d'associés	1 202 632,22		1 202 632,22				1 202 632,22	
Autres créanciers	58 381,11		58 381,11					
Comptes de régularisation-Passif	49 098,00		49 098,00					

ETAT DES CHANGEMENTS DES METHODES

NATURES DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	Au 31/12/2008	
		INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS	
	N E A N T	N E A N T	
II Changement affectant les règles de présentation	N E A N T	N E A N T	

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

TIERS CREDITEURS / OUTIERS DEBITEURS	Montant couvert par	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
. Sûretés données					
. Sûretés reçues	740 144,22	hypothèques	Divers C.F	Prêt logement au personnel	

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Nature	Cumul debut Exercice	Dotation de l'Exercice	Amortissement sur l'immo bilis. Sorties	Exercice du 01/01/2008 au 31/01/2008	
				Cumul Amort. fin Exercice	4= 1 + 2 - 3
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	2.570.327,53	173.175,16	0,00	2.743.502,69	0,00
FRAIS PRELIMINAIRES	4.129,17	49.550,04		53.679,21	
CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	2.566.198,36	123.625,12		2.689.823,48	
PRIMES DES REMBOURSEMENTS DES OBLIGATIONS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	107.228.458,38	10.941.231,49	0,00	118.169.689,87	0,00
IMMOBILISATION EN RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT	105.775.089,29	10.655.184,03		116.430.273,32	
BREVETS, MARQUES, DROITS ET VALEURS SIMILAIRES	1.453.369,09	286.047,46		1.739.416,55	
FONDS COMMERCIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	182 035 473,42	20 442 506,80	10 096 160,22	192 381 820,00	0,00
TERRAINS	27 454,88	3 396,48		30 851,36	
CONSTRUCTIONS	59 626 355,66	7 921 236,05		67 547 591,71	
INSTALLATIONS TECHNIQUES MATERIEL ET OUTILLAGE	69 909 805,33	6 091 780,36	4 860 548,62	71 141 037,07	
MATERIEL DE TRANSPORT	48 967 274,44	6 190 525,14	3 178 594,92	51 979 204,66	
MOBILIER MATERIEL DE BUREAU ET AMENAGEMENT	3 504 583,11	235 568,77	2 057 016,68	1 683 135,20	
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS					

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

ENGAGEMENTS DONNES	Exercice du 01/01/2008 au 31/12/2008	
	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
. Avals et cautions	186 734,36	97 584,36
. Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires		
. Autres engagements donnés :		
. Contrats de couverture (voir annexe ci-après)	(414 101 125,28)	127 383 713,67
	Gain latent	Manque à gagner
TOTAL (1)	(413 914 390,92)	127 481 298,03
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées		

contact : chakroun.cmt@cmt.ma

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 148.500.000 DH - R.C. Casablanca 32.499 - C.N.S.S. 1840067 et 1908055 - I.F n° 01000015 - Patente 37990043

المركز الاجتماعي : 20100 الدار البيضاء 5 زقة ابن الطيفيل - حي النخيل

SIEGE SOCIAL : 5, rue Ibnou Tofaïl - Quartier Palmiers - 20100 CASABLANCA - Tél. : 022.98.91.25 - 022.98.35.91 - 022.98.93.55 - 022.98.99.75 - Fax : 022.98.95.91