



CMVT

الشركة المنجمية لتويسيت

COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT
PROSPECTEUR DE VALEURS

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2021



Bilan (Actif)				
A C T I F	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	
Immobilisations en non valeurs--[A]	24 499 772.14	6 127 996.54	18 371 775.60	9 027 019.12
A Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	24 499 772.14	6 127 996.54	18 371 775.60	9 027 019.12
C Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporelles--[B]	144 609 414.13	160 736 437.46	3 872 976.67	4 026 109.54
I Immobilisations en Recherche et Dev.	154 218 826.24	152 964 406.57	1 254 419.67	1 287 317.67
J Brevets, marques, droits et valeurs	9 980 587.89	7 772 030.89	2 208 557.00	2 328 791.89
F Fonds commercial	60 000.00		60 000.00	60 000.00
Autres immobilisations incorporelles	350 000.00		350 000.00	350 000.00
Immobilisations corporelles--[C]	837 267 396.43	546 044 112.34	291 223 284.07	270 591 933.99
I Terrains	3 123 649.00	67 929.00	3 055 720.00	3 055 720.00
M Constructions	315 712 061.32	234 667 474.43	81 044 586.89	83 003 866.23
M Installation techniques, matériel et outillage	255 249 489.17	211 876 828.32	43 372 660.85	42 789 233.29
O Matériel de transport	99 769 120.27	95 591 595.38	4 177 524.89	5 239 304.83
B Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	4 672 106.57	3 840 285.23	831 821.34	817 994.70
O Autres immobilisations corporelles				
T Immobilisations corporelles en cours	158 740 970.10		158 740 970.10	135 685 814.94
Immobilisations financières--[D]	432 687 866.84	132 541 114.71	300 146 752.13	302 303 178.54
L Prêts immobilisés	250 003 800.20		250 003 800.20	250 003 800.20
T Autres créances financières	11 832 655.36	9 644 222.16	2 188 433.20	2 188 433.20
S Titres de participation	170 843 111.28	122 896 892.55	47 946 218.73	50 102 645.14
S Autres titres immobilisés	8 300.00		8 300.00	8 300.00
Écarts de conversion actif--[E]	2 648 800.00		2 648 800.00	4 688 966.12
F Diminution des créances immobilisées	2 648 800.00		2 648 800.00	1 357 850.12
F Augmentations des dettes de				3 331 116.00
TOTAL (A+B+C+D+E)	1 461 713 249.54	845 447 661.07	616 263 588.47	590 637 207.35
Stocks--[F]	75 029 944.97	20 534 587.49	54 495 352.94	47 484 228.06
A Marchandises				
M Matières et fournitures consommables	57 371 825.77	20 534 587.49	36 837 238.28	35 408 797.97
F Produits en cours				
F Produits intermédiaires et produits finis	1 212 848.00		1 212 848.00	1 602 301.76
F Produits finis	16 445 266.64		16 445 266.64	10 473 128.33
Créances de l'actif circulant--[G]	203 247 714.42	1 642 931.26	201 604 783.16	180 523 356.10
C Clients, débiteurs, avances et acomptes	3 212 875.03		3 212 875.03	3 957 943.65
R Fournisseurs et comptes rattachés	63 904 600.56	781 214.26	63 123 386.30	50 181 390.97
R Personnel	859 921.54		859 921.54	663 694.31
R Etat	86 065 692.64		86 065 692.64	87 035 994.81
R Comptes d'associés	37 137 000.00		37 137 000.00	37 137 000.00
U Autres débiteurs	1 131 238.48	861 717.00	269 521.48	710 427.73
U Comptes de régularisation- Actif	10 936 386.17		10 936 386.17	842 904.63
N Titres valeurs de placement--[H]	428 085 913.96		428 085 913.96	143 956 310.42
Écarts de conversion actif--[I] [Éléments circulants]				982 210.31
TOTAL II (F+G+H+I)	706 363 568.81	22 177 518.75	684 186 050.06	372 946 104.89
Trésorerie-Actif	8 411 481.04		8 411 481.04	22 465 144.26
K chèques et valeurs à encaisser	9 434.40		9 434.40	
S Banques, T.G et C.C.P.	8 369 267.73		8 369 267.73	22 416 181.20
S Caisse, Régie d'avances et accreditifs	32 778.91		32 778.91	48 963.06
TOTAL III	8 411 481.04		8 411 481.04	22 465 144.26
TOTAL GENERAL I+II+III	2 176 488 299.39	867 627 179.82	1 308 861 119.57	986 048 456.50

Bilan (Passif)			
P A S S I F	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES	495 750 729.67	637 255 951.12	
F Capital social ou personnel (I)	168 123 300.00	168 123 300.00	
I Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
N Capital appelé	168 123 300.00	168 123 300.00	
N Dont versé	168 123 300.00	168 123 300.00	
A Prime d'émission, de fusion, d'apport	225 666 999.00	225 666 999.00	
N Ecarts de réévaluation			
C Réserve légale	16 812 330.00	16 812 330.00	
E Autres réserves	12 140 000.00	12 140 000.00	
M Report à nouveau (2)	12 765 362.12	184 197 510.11	
E Résultat en instance d'affectation			
N Résultat net de l'exercice (2)	60 242 738.55	30 315 812.01	
Total des capitaux propres (A)	495 750 729.67	637 255 951.12	
Capitaux propres assimilés (B)			
P Subvention d'investissement			
P Provisions réglementées			
Dettes de financement (C)	405 046 439.50	179 145 791.27	
R Emprunts obligataires	250 000 000.00	250 000 000.00	
M Autres dettes de financement	155 046 439.50	179 145 791.27	
Provisions durables pour risques et charges (D)	86 340 857.82	93 489 708.19	
N Provisions pour risques	47 800 652.70	50 302 203.10	
N Provisions pour charges	38 540 205.12	43 187 505.09	
Écarts de conversion-passif (E)	732 000.00		
N Augmentation des créances immobilisées			
T Diminution des dettes de financement	732 000.00		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	987 870 026.99	909 891 450.58	
Dettes du passif circulant (F)	302 121 562.40	70 855 486.71	
A Fournisseurs et comptes rattachés	39 872 104.94	35 935 640.35	
S Clients créateurs, avances et acomptes	260 299.51		
S Personnel	8 844 822.86	16 076 060.38	
T Organismes sociaux	16 014 875.51	6 538 264.09	
C Etat	28 582 235.99	10 827 745.86	
C Comptes d'associés	201 750 592.22	2 632.22	
U Autres créanciers	4 924 281.11	249 281.11	
U Comptes de régularisation passif	1 872 350.26	1 205 862.70	
Autres provisions pour risques et charges (G)	4 377 015.67	5 301 519.21	
Écarts de conversion - passif (Éléments circulants) (H)	150 466.20		
TOTAL II (F+G+H)	306 649 044.27	76 157 005.92	
TRESORERIE PASSIF	14 342 048.31		
K Crédits d'escompte			
S Crédits de trésorerie			
S Banques (Soldes créateurs)	14 342 048.31		
TOTAL III	14 342 048.31		
TOTAL GENERAL I+II+III	1 308 861 119.57	986 048 456.50	

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes)				
DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT AU 30 JUIN 2020
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
	1	2		
PRODUITS D'EXPLOITATION	202 751 902.50	3 370 418.92	206 122 321.42	198 473 153.63
Verles de marchandises (en l'état)				0.00
Verles de biens et services produits	187 295 211.25	3 370 418.92	190 665 630.17	189 523 058.17
Chiffres d'affaires	187 295 211.25	3 370 418.92	190 665 630.17	189 523 058.17
Variation de stocks de produits (1)	5 582 684.57		5 582 684.57	752 512.60
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	5 280 106.73		5 280 106.73	5 177 448.53
Subventions d'exploitation				0.00
Autres produits d'exploitation				0.00
Reprises d'exploitation : transferts de charges	4 593 899.95		4 593 899.95	3 020 134.33
Total I	202 751 902.50	3 370 418.92	206 122 321.42	198 473 153.63
CHARGES D'EXPLOITATION	133 661 298.20		133 661 298.20	135 413 519.78
Achats revendus (2) de marchandises				0.00
Achats consommés (2) de matières et fournitures	61 952 716.26		61 952 716.26	54 444 923.74
Autres charges externes	21 187 288.39		21 187 288.39	20 451 534.60
Impôts et taxes	388 857.89		388 857.89	364 471.90
Charges de personnel	26 493 996.63		26 493 996.63	39 340 079.93
Autres charges d'exploitation	4 908 456.22		4 908 456.22	2 600 000.00
Dotations d'exploitation	18 729 982.81		18 729 982.81	18 212 509.61
Total II	133 661 298.20		133 661 298.20	135 413 519.78
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	69 090 604.30	3 370 418.92	72 461 023.22	63 059 633.85
PRODUITS FINANCIERS	113 169 765.00		113 169 765.00	14 645 792.94
Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				0.00
Gains de change	504 032.35		504 032.35	2 623 278.62
Intérêts et autres produits financiers	9 230 135.04		9 230 135.04	7 695 495.94
Reprises financières : transfert	103 435 597.61		103 435 597.61	4 327 018.38
Total IV	113 169 765.00		113 169 765.00	14 645 792.94
CHARGES FINANCIERES	106 657 062.30		106 657 062.30	10 975 320.35
Charges d'intérêts	3 718 318.35		3 718 318.35	3 658 461.86
Pertes de change	1 644 811.14		1 644 811.14	1 473 153.90
Autres charges financières	15 235.08		15 235.08	1 683 772.70
Dotations financières	101 278 697.73		101 278 697.73	4 159 931.89
Total V	106 657 062.30		106 657 062.30	10 975 320.35
RESULTAT FINANCIER (IV-V)	6 512 702.70		6 512 702.70	3 670 472.59
RESULTAT COURANT (III+VI)	75 603 307.00	3 370 418.92	78 973 725.92	66 730 106.44

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes) (Suite)				
DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT AU 30 JUIN 2020
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
	1	2		
RESULTAT COURANT (III+VI)	75 603 307.00	3 370 418.92	78 973 725.92	66 730 106.44
PRODUITS NON COURANTS	1 235 566.12		1 235 566.12	13 892 060.30
Produits des cessions				
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions				
Autres produits non courants	220 781.84		220 781.84	3 209 973.78
Reprises non courantes : transferts de charges	1 014 784.28		1 014 784.28	10 682 086.52
Total VIII	1 235 566.12		1 235 566.12	13 892 060.30
CHARGES NON COURANTES	4 533 462.49		4 533 462.49	17 629 321.37
valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	4 033 462.51		4 033 462.51	17 129 321.37
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	499 999.98		499 999.98	500 000.00
Total IX	4 533 462.49		4 533 462.49	17 629 321.37
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-3 297 896.37		-3 297 896.37	-3 737 261.07
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	72 305 410.63	3 370 418.92	75 675 829.55	62 992 845.37
IMPOTS SUR LES RESULTATS	15 433 091.00		15 433 091.00	13 309 929.00
RESULTAT NET (XI-XII)	56 872 319.63	3 370 418.92	60 242 738.55	49 682 916.37
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	317 157 233.62	3 370 418.92	320 527 652.54	227 011 006.87
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	260 284 913.99		260 284 913.99	177 328 090.50
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	56 872 319.63	3 370 418.92	60 242 738.55	49 682 916.37

Détail des Postes du C.P.C.

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT AU 30 JUIN 2020
CHARGES D'EXPLOITATION			
611	411 - Achats revendus de marchandises		
	* Achats de marchandises		
	Variation des stocks de marchandises (+/-)		
	Total		
612	612 - Achats consommés de matières et fournitures	41 952 716,24	54 444 923,74
	* Achat de matières premières		
	* Variation des stocks de matières premières (+/-)		
	* Achats sur matières premières nationales courantes et matières et emballages	26 490 763,43	26 570 116,56
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+/-)	-2 196 311,14	449 620,75
	* Achats non stockés de matières et de fournitures	15 479 994,45	15 453 774,34
	* Achats de travaux, études et prestations de services	22 178 269,52	11 971 412,09
	Total	41 952 716,24	54 444 923,74
613/614	613/614 - *Autres charges externes	21 187 288,39	20 461 534,60
	* Locations et charges locatives	75 727,91	588 513,87
	* Redevances de crédit-bail	1 225 501,14	77 893,52
	* Entretien et réparations	7 811 588,28	6 175 685,51
	* Primes d'assurances	250 254,42	263 970,18
	* Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	4 035 644,06	4 052 152,75
	* Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	1 908 889,72	2 011 770,28
	* Redevances pour brevets, marques, droits.....	10 830,50	44 830,50
	* Transports	4 315 245,42	5 688 613,14
	* Déplacements, missions et réceptions	280 253,09	280 519,04
	* Reste du poste des autres charges externes	1 273 353,85	1 267 582,79
	Total	21 187 288,39	20 461 534,60
617	617 - * Charges de personnel	26 493 996,63	39 340 079,93
	* Rémunération du personnel	13 770 331,99	23 785 106,66
	* Charges sociales	6 082 991,71	12 227 842,99
	* Reste du poste des charges de personnel	4 640 672,93	3 327 130,28
	Total	26 493 996,63	39 340 079,93
618	618 - Autres charges d'exploitation	4 908 456,22	2 600 000,00
	* Jetons de présence	4 675 000,00	2 600 000,00
	* Pertes sur créances irrécouvrables	233 456,22	
	* Reste du poste des autres charges d'exploitation		
	Total	4 908 456,22	2 600 000,00
638	CHARGES FINANCIERES	15 235,08	1 683 772,70
	638 - *Autres charges financières	15 235,08	1 683 772,70
	* Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement	15 235,08	1 683 772,70
	* Reste du poste des autres charges financières		
	TOTAL	15 235,08	1 683 772,70
658	CHARGES NON COURANTES	4 033 462,51	17 129 321,37
	658 - Autres charges non courantes	4 033 462,51	17 129 321,37
	* Pénalités sur marchés et débits		
	* Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)	3 555 709,78	3 730 768,95
	* Pénalités et amendes fiscales et pénales	477 752,73	235 260,59
	* Créances devenues irrécouvrables		13 163 291,83
	* Reste du poste des autres charges non courantes		
	Total	4 033 462,51	17 129 321,37

Détail des Postes du C.P.C. (Suite)

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT AU 30 JUIN 2020
PRODUITS D'EXPLOITATION			
711	Ventes de marchandises		
	Ventes de marchandises au Maroc		
	Ventes de marchandises à l'étranger		
	Reste du poste des ventes de marchandises		
	Total		
712	Ventes de biens et services produits	190 665 630,17	189 523 058,17
	Ventes de biens au Maroc		
	Ventes de biens à l'étranger	181 237 545,58	195 487 140,61
	Ventes des services au Maroc		
	Ventes des services à l'étranger		
	Redevances pour brevets, marques, droits.....		
	Reste du poste des ventes et services produits	9 428 084,59	-5 964 082,44
	Total	190 665 630,17	189 523 058,17
713	Variation des stocks de produits	5 582 684,57	752 512,60
	Variation des stocks des biens produits (+/-)	5 972 138,33	839 281,01
	Variation des stocks des services produits (+/-)		
	Variation des stocks des produits en cours (+/-)	-389 453,76	-86 768,41
	Total	5 582 684,57	752 512,60
718	Autres produits d'exploitation		
	Jetons de présence reçus		
	Reste du poste des produits divers		
	Total		
719	Reprises d'exploitation transferts de charges	4 593 899,95	3 020 134,33
	Reprises	4 593 899,95	3 020 134,33
	Transferts de charges		
	Total	4 593 899,95	3 020 134,33
738	PRODUITS FINANCIERS		
	Intérêts et autres produits financiers	9 230 135,04	7 695 495,94
	Intérêts et produits assimilés	6 874 998,99	6 875 000,00
	Revenus des créances rattachées à des participations		
	Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement	2 127 061,86	560 338,22
	Reste du poste intérêts et autres produits financiers	228 074,19	260 157,72
	Total	9 230 135,04	7 695 495,94

Etat des Soldes de Gestion (E.S.G)

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT AU 30 JUIN 2020
I	Ventes de Marchandises (en l'état)		
II	- Achats revendus de marchandises		
	= MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT		
III	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	201 528 421,47	195 453 019,30
IV	Ventes de biens et services produits	190 665 630,17	189 523 058,17
V	Variation stocks produits	5 582 684,57	752 512,60
VI	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	5 280 106,73	5 177 448,53
VII	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	83 140 004,65	74 896 458,34
VIII	Achats consommés de matières et fournitures	61 952 716,26	54 444 923,74
IX	Autres charges externes	21 187 288,39	20 451 534,60
X	= VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	118 388 416,82	120 556 560,96
XI	+ Subventions d'exploitation		
XII	- Impôts et taxes	388 857,89	364 471,90
XIII	- Charges de personnel	26 493 996,63	39 340 079,93
XIV	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	91 505 562,30	80 852 009,13
XV	+ Autres produits d'exploitation		
XVI	- Autres charges d'exploitation	4 908 456,22	2 600 000,00
XVII	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	4 593 899,95	3 020 134,33
XVIII	- Dotations d'exploitation	18 729 982,81	18 212 509,61
XIX	= RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	72 461 023,22	63 059 633,85
XX	+ RESULTAT FINANCIER	6 512 702,70	3 670 472,59
XXI	= RESULTAT COURANT (+ou-)	78 973 725,92	66 730 106,44
XXII	+ RESULTAT NON COURANT	-3 297 896,37	-3 737 261,07
XXIII	- Impôts sur les résultats	15 433 091,00	13 309 929,00
XXIV	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE	60 242 738,55	49 682 916,37

Tableau de Financement

I. SYNTHESES DES MASSES DU BILAN	Exercice		Exercice précédent	
	b	a	c	d
Financement permanent	987 870 026,99	909 891 450,38		77 978 576,41
Moins actif immobilisé	616 263 588,47	590 637 207,35	25 626 381,12	
= FONDOS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	371 606 438,52	319 254 243,03		52 352 195,29
Actif circulant	682 871 534,77	371 974 293,14	310 897 241,63	
Moins Passif circulant	305 334 528,98	75 185 194,17		230 149 334,81
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	377 537 005,79	296 789 098,97	80 747 906,82	
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) A - B	-5 930 567,27	22 465 144,26		28 395 711,53

TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT AU 30 JUIN 2020
I	Résultat net de l'exercice	60 242 738,55	49 682 916,37
II	Bénéfice +	60 242 738,55	49 682 916,37
III	Perte -		
IV	+ Dotations d'exploitation (1)	17 933 311,98	17 744 666,90
V	+ Dotations financières (1)	98 629 897,73	
VI	+ Dotations non courantes (1)	499 999,98	500 000,00
VII	- Reprises d'exploitation (2)	4 593 899,95	3 020 134,33
VIII	- Reprises financières (2)	97 764 421,18	
IX	- Reprises non courantes (2)	1 014 784,28	670 240,00
X	- Produits des cessions d'immobilisation		
XI	+ Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées		
II	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	73 932 842,83	64 237 208,94
III	- Distributions de bénéfices	201 747 960,00	
IV	= AUTOFINANCEMENT	-127 815 117,17	64 237 208,94

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice		Exercice précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)		-127 815 117,17		161 620 653,64
+ Capacité d'autofinancement		73 932 842,83		161 620 653,64
- Distributions de bénéfices		201 747 960,00		
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		1 290 949,88		12 375 000,00
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles				
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées		1 290 949,88		12 375 000,00
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)		252 074 764,23		64 058 752,90
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		125 550 596,94		238 054 406,54
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	36 106 285,65		192 902 527,83	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles			1 315 920,00	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	36 106 285,65		44 019 340,67	
+ Acquisitions d'immobilisations financières			147 567 067,16	
+ Augmentation des créances immobilisées				
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	25 442 116,00		41 381 540,20	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	11 650 000,00		11 165 113,00	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	73 198 401,65		245 449 181,03	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)	80 747 906,82			103 577 895,72
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		28 395 711,53		96 363 121,23
TOTAL GENERAL	153 946 308,47	153 946 308,47	341 812 302,26	341 812 302,26

Tableau des Amortissements

NATURE	Cumul début exercice	Dotation de l'exercice	Amortissement sur les immobilisations sorties	Cumul d'amortissement en fin d'exercice
	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	3 822 753,02	2 305 243,52		6 127 996,54
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 822 753,02	2 305 243,52		6 127 996,54
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	160 583 304,57	153 132,89		160 736 437,46
* Immobilisation en recherche et développement	152 931 508,57	32 898,00		152 964 406,57
* Brevets, marques droits et valeurs similaires	7 651 796,00	120 234,89		7 772 030,89
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	530 569 176,79	15 474 935,57		546 044 112,36
* Terrains	67 929,00			67 929,00
* Constructions	226 588 232,54	8 079 241,89		234 667 474,43
* Installations techniques; matériel et outillage	205 647 612,94	6 229 215,38		211 876 828,32
* Matériel de transport	94 529 815,44	1 061 779,94		95 591 595,38
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	3 735 586,87	104 698,36		3 840 285,23
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	694 975 234,38	17 933 311,98		712 908 546,36

Etat Détaillé des Stocks

STOCKS	STOCK FINAL			STOCK INITIAL			Variation de stock en valeur (+ ou -)
	Montant brut	Provision pour dépréciation	Montant net	Montant brut	Provision pour dépréciation	Montant net	
	1	2	3	4	5	6	7 = 6 - 3
I. Stocks Approvisionnement							
1- Biens et produits destinés à la revente en l'état							
* Biens immeubles							
* Biens meubles							
2- Biens et Matières Premières destinés aux activités de production et de transformation	57 371 825,77	20 534 587,49	36 837 238,28	55 175 514,63	19 766 716,66	35 408 797,97	-1 428 440,31
3- Matières premières							
4- Matières consommables	18 113 549,86		18 113 549,86	16 474 183,61		16 474 183,61	-1 639 366,25
5- Pièces détachées	38 594 339,71	20 534 587,49	18 059 752,22	37 974 308,81	19 766 716,66	18 207 592,15	147 839,93
6- Carburants, lubrifiants pour véhicules de transport	663 936,20		663 936,20	727 022,21		727 022,21	63 086,01
- Emballage							
7* récupérables							
8* vendus							
9* perdus							
10- Total stocks approvisionnement	57 371 825,77	20 534 587,49	36 837 238,28	55 175 514,63	19 766 716,66	35 408 797,97	-1 428 440,31
II. Stock en cours Production de biens et service	1 212 848,00		1 212 848,00	1 602 301,76		1 602 301,76	389 453,76
11- Produits en cours	1 212 848,00		1 212 848,00	1 602 301,76		1 602 301,76	389 453,76
12- Etudes en cours							
13- Travaux en cours							
14- Services en cours							
15- Total Stocks des en cours	1 212 848,00		1 212 848,00	1 602 301,76		1 602 301,76	389 453,76
III. Stock Produits finis	16 445 266,66		16 445 266,66	10 473 128,33		10 473 128,33	-5 972 138,33
16- Produits finis	16 445 266,66		16 445 266,66	10 473 128,33		10 473 128,33	-5 972 138,33
17- Biens finis							
18- Total Stocks Produits et Biens finis	16 445 266,66		16 445 266,66	10 473 128,33		10 473 128,33	-5 972 138,33
IV. Stock Produits résiduels							
19- Déchets							
20- Rebuts							
21- Matières de récupération							
22- Total Stocks Produits résiduels							
23- TOTAL GENERAL (ligne 10+15+18+22)	75 029 940,43	20 534 587,49	54 495 352,94	67 250 944,72	19 766 716,66	47 484 228,06	-7 011 124,88

Tableau des Immobilisations autres que Financières

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	12 849 772,14	11 650 000,00						24 499 772,14
* Frais préliminaires								
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	12 849 772,14	11 650 000,00						24 499 772,14
* Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	164 609 414,13							164 609 414,13
* Immobilisation en recherche et développement	154 218 826,24							154 218 826,24
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	9 980 587,89							9 980 587,89
* Fonds commercial	60 000,00							60 000,00
* Autres immobilisations incorporelles	350 000,00							350 000,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	801 161 110,78	30 784 463,46	5 321 822,19	3 080 738,42			3 080 738,42	837 267 396,43
* Terrains	3 123 649,00							3 123 649,00
* Constructions	309 592 098,77	4 236 743,00		1 883 219,55				315 712 061,32
* Installat. techniques, matériel et outillage	248 436 846,23	5 615 124,07		1 197 518,87				255 249 489,17
* Matériel de transport	99 769 120,27							99 769 120,27
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	4 553 581,57	118 525,00						4 672 106,57
* Autres immobilisations corporelles								
* Immobilisations corporelles en cours	135 685 814,94	20 814 071,39	5 321 822,19			3 080 738,42		158 740 970,10
TOTAL GENERAL	978 620 297,05	42 434 463,46	5 321 822,19	3 080 738,42			3 080 738,42	1 026 376 582,70

Principales Méthodes d'Evaluation Spécifiques à l'Entreprise

I- ACTIF IMMOBILISE

A- Evaluation à l'entrée

1- Immobilisations en nonvaleurs

Les immobilisations en non valeurs sont traitées selon les règles habituelles du CGNC.

En 2019, les immobilisations en non-valeurs se composent essentiellement de :

- Frais d'augmentation de capital
- Frais des grosses réparations à répartir sur plusieurs exercices ainsi que les redevances réserves.

2- Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles se composent de :

1.A.2.1. Immobilisations en recherches - développement

A partir de l'exercice 2012, les travaux de recherche sont comptabilisés en charge.

1.A.2.2. Brevets, marques, droits et valeurs similaires :

Ce chapitre se constitue de :

- COUT d'acquisition des logiciels informatiques;
- COUT d'acquisition des domaines miniers;
- COUT d'acquisition de divers permis de recherche.

Les dépenses sont comptabilisées sur la base des prix d'acquisition.

1.A.2.3. Fonds commercial :

Représenté par le droit au bail d'un local à usage de dépôt de matériel comptabilisé à son cout d'acquisition historique et ne faisant pas l'objet d'amortissement.

1.A.2.4. Immobilisations en cours :

Les immobilisations en cours sont comptabilisées au prix d'achat hors TVA pour des travaux sous traités, et au prix de revient, pour les travaux produits par l'entreprise pour elle-même.

3- Immobilisations corporelles

• Les immobilisations acquises localement sont comptabilisées à leur prix d'achat hors taxes récupérables.

• Les immobilisations importées sont comptabilisées à leur prix d'achat en devises converti au cours de la DUM par crédit documentaire majoré des frais d'approche hors taxes récupérables.

• Les immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même sont valorisées au COUT direct tiré de la comptabilité analytique à l'exclusion de toute quote-part de frais de siège ou frais administratifs.

• Les immobilisations en cours sont comptabilisées à leur prix d'achat hors TVA.

• Les immobilisations acquises gratuitement sont évaluées à leur valeur vénale.

4- Immobilisations financières

Se composent de :

- Prêts au personnel pour l'accession à la propriété;
- Prêts aux filiales et aux associés;
- Dépôts et cautionnements;
- Titres de participations;
- Bons de trésor

comptabilisées en dirhams sur la base du dernier cours de change connu à la clôture de l'exercice.

II - ACTIF CIRCULANT

A- Evaluation à l'entrée

1- Stocks

Composition :

- Pièces de rechange,
- Consommables,
- Minerai tout venant (brut),
- Minerai marchand (concentré de Plomb, de Zinc),

Règles d'évaluation :

• Les pièces de rechange et consommables stockées au magasin sont valorisées au prix de revient moyen pondéré.

• Le minerai tout-venant est valorisé mensuellement au coût total de production à l'exception des frais de la laverie pour le traitement des minerais, et des frais généraux du siège social.

• Le minerai marchand (concentré de Plomb, de Zinc) est valorisé mensuellement au Prix de Revient moyen pondéré à l'exclusion des frais du siège social, des frais financiers et de la sous activité s'il y a lieu.

2- Créances

Créances sur ventes de minerai :

Les ventes de minerai font l'objet d'une facturation provisoire sur la base des éléments du contrat (cours et teneurs provisoires). Selon les informations disponibles le jour de l'arrêt, en l'absence d'une facturation définitive, une ré-estimation est établie en tenant compte du principe de prudence. Une fois tous les éléments constitutifs du prix de vente sont connus, la facture définitive est établie et comptabilisée au cours de l'exercice de vente.

Conformément au principe de prudence reproduit dans une procédure interne de la société, les factures définitives établies après la date de clôture et les réestimations des factures provisoires à la date du 31 janvier sont toutes comptabilisées, avec le cours des métaux définitifs et les teneurs minimales réalisées au cours de l'année.

Le chiffre d'affaires de la société CMT est basé sur une facturation provisoire qui est régularisée dès que tous les éléments définitifs constituant le prix de sont connus (cotation du minerai ou teneur).

A la date de notre intervention, aucune facturation définitive n'est intervenue. Cependant, selon nos discussions avec le management, aucune variation des éléments variables (teneur et parité) pouvant avoir un impact significatif n'est anticipée.

Couverture sur ventes de minerai :

Dans le cadre de son activité commerciale, la société CMT contracte des instruments financiers du type SWAP ou SWAP participatif avec les banques AWB et BMCE.

Ces SWAP couvrent CMT contre une chute brutale des cours de minerais, ou au contraire, obligent CMT à payer aux banques le reliquat si les cours sont en hausse, et ce, sur la base d'une quantité sous-jacente pré-définie par les 2 parties (banque et CMT) et d'un cours sous-jacent (pré-défini également).

Autres créances :

Les autres créances de l'actif circulant sont comptabilisées à leur valeur nominale.

et sont valorisées comme suit :

- Les prêts au personnel sont comptabilisés au nominal. Le principal inclus dans les échéances périodiques est déduit au fur et à mesure des remboursements.
- Les prêts aux filiales et à la société mère sont également comptabilisés au nominal.
- Les dépôts et cautionnements sont comptabilisés selon les montants versés en principal.
- Les titres de participations sont comptabilisés à leur prix d'achat ou à la valeur de souscription. Les titres attribués gratuitement sont mentionnés simplement pour mémoire en quantité.

B- Création des valeurs

1- Méthodes d'amortissements

• Les immobilisations en non valeurs sont amorties de manière linéaire sur cinq ans selon les principes du CGNC.

• Les logiciels informatiques sont amortis au taux linéaire de 20 % à compter de leur mise en service.

• Les COUTS d'acquisitions des domaines miniers sont amortis de manière linéaire au taux de 5%.

• Grille d'amortissement des immobilisations corporelles :

Système d'amortissement : Linéaire Taux applicables :

- Terrains 0
- Bâtiments industriels 5%
- Bâtiments administratifs 5%
- Bâtiments légers 10%
- Bâtiments à usage de logement 5%
- Matériel industriel (Lourd) 16,67%
- Matériel industriel (Léger) 10%
- Matériel de transport (Lourd) 16,67%
- Matériel de transport (Léger) 25%
- Petits outillages 33,33%
- Matériel et mobilier de bureau 10%
- Matériel informatique 20%
- Travaux miniers d'ossature 5%
- Creusement de puits d'accès 5%
- Galerie, cheminées, Armement et Chevalement Puits 10%

2- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

1.B.2.1. Provision pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles Non Applicables

1.B.2.2. Provision pour dépréciation des immobilisations financières

• Les dépréciations des prêts aux filiales sont estimées après analyse de la situation financière de la filiale et des possibilités de récupération.

• Les dépréciations des titres de participations sont évaluées sur la base des situations nettes à la fin de l'exercice et de l'appréciation de la valeur des sociétés concernées.

3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif

Les créances de l'actif circulant et les dettes du passif circulant sont converties et

3-Titres et valeurs de placement

Les valeurs de placement constituées de D.A.T. et de placements monétaires sont valorisées à leur prix de souscription.

B- Création des valeurs

1- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

11.B.1.1. Dépréciation des pièces de rechange et consommables :

Les articles non mouvements depuis 5 ans et plus sont intégralement dépréciés. Certaines pièces de rechange jugées stratégiques peuvent faire exception à cette règle. Les stocks non réutilisables aux centres de Touissit sont dépréciés en totalité

11.B.1.2. Dépréciation du minerai marchand :

Lorsque le prix de vente est inférieur au prix de revient moyen pondéré, la différence est constatée en dépréciation intégrale avec actualisation de la provision à la clôture de chaque exercice.

11.B.1.3. Dépréciation des créances :

Les provisions pour dépréciation créances clients sont calculées en fonction de la perte probable future.

2- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif

Les dettes sont converties au cours de change du dirham au 31 décembre.

Les pertes de change latentes font l'objet d'une dotation aux provisions pour risques et charges. Les gains de change latent ne sont pas intégrés aux résultats.

III - FINANCEMENT PERMANENT

1- Méthodes de réévaluation

Non applicable.

Méthodes d'évaluation des provisions réglementées

Composition :

• Provision pour Fonds Social, Evaluation :

Ces provisions sont calculées selon les dispositions fiscales en vigueur.

2- Dettes de financement permanent

Sont comptabilisées à leur valeur nominale.

3- Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges

• Provisions pour dégâts de terrain:

Il s'agit de provisions constituées pour faire face au risque encouru résultant des éventuels dégâts causés par les sondages réalisés sur les terrains des riverains.

• Provisions pour aide au départ à la retraite:

Principe :

La société assure à l'ensemble du personnel à l'occasion de sa mise en retraite une indemnité dite : aide au départ à la retraite (IDR). Le régime de cette prestation est défini par les conventions internes arrêtées avec les représentants du personnel et complétées par des notes de services de la Direction Générale.
L'âge officiel de départ en retraite est fixé à :
55 ans pour le personnel ayant travaillé au moins 5 ans au Fond, 60 ans pour le reste du personnel.

Evaluation

Le mode de calcul de l'IDR diffère selon la catégorie des bénéficiaires et de leur date d'embauche.
- L'IDR acquise à la fin de chaque période est évaluée individuellement agent par agent par application de formules propres à sa catégorie. Le calcul concerne l'ensemble du personnel présent en service à la date de clôture.
- Provision pour couverture et reboisement de la digue à stérile: Elle est constituée pour faire face à la reconstitution des sites suite à la fermeture de la mine et à la protection de l'environnement des sites de Touissit et de Tighza.

1- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif
Non appliquées.

IV - PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)

1- Dettes du passif circulant
- Les dettes du passif circulant sont comptabilisées à leur valeur nominale.
- Les dettes étrangères sont actualisées sur la base du dernier cours de change connu à la fin d'année.
2- Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges
Non applicable.
3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif
Non applicable.

V - TRESORERIE

1- Trésorerie - Actif
La trésorerie actif est comptabilisée à sa valeur nominale.
2- Trésorerie - Passif
La trésorerie passif est comptabilisée à sa valeur nominale.
3- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation
Non applicable

5

RESERVES REGLEMENTEES
Composition :

- Réserve obligatoire d'investissement
- Réserve P/Fonds Social RESERVE P/FONDS SOCIAL

La part de la provision pour reconstitution de gisement destinée à l'alimentation du fonds social est constituée à la clôture de chaque exercice et est employée, dans un délai de 10 mois suivant la date de clôture de cet exercice, à la souscription de bons de Trésor à 12 mois.
La souscription des bons de Trésor est renouvelée à l'échéance de ceux-ci par l'établissement bancaire dépositaire.

La Société affecte en fin d'année la provision pour alimentation du fonds social au compte de réserve dit " Fonds Social ".
Ces réserves ne peuvent être ni distribuées, ni incorporées au capital social ou utilisées à resorber totalement ou partiellement le déficit comptable.
Par ailleurs, en cas de fermeture de la mine ou de cessation de l'activité de l'entreprise minière, le fonds provenant de la réalisation des bons de Trésor acquis en emploi des sommes imputées en fonds social, doivent être utilisés intégralement pour la couverture des indemnités de licenciement du personnel salarié de l'entreprise. Ces indemnités sont constatées dans les charges spécifiques de l'exercice.

6

Etat des Changements de Méthodes

Nature des Changements	Justification des Changements	Influence sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
I- CHANGEMENT AFFECTANT LES METHODES D'ÉVALUATION		
NEANT		
II- CHANGEMENT AFFECTANT LES REGLES DE PRÉSENTATION		
Neant		

Etat des Drogations

Indication des Drogations	Justifications des Drogations	Influence des Drogations sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
INDICATION DES DÉRÉGATIONS		
I- Drogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	
II- Drogations aux méthodes d'évaluation		
III- Drogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
4 place Marchal
20 070 Casablanca
Maroc

COOPERS AUDIT
83, avenue Hassan II
20 190 Casablanca
Maroc

Aux Actionnaires de la société
Compagnie Minière de Touissit (CMT) S.A.
88-90 Rue Larbi DOGHMI 3^{ème} étage, Casablanca

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX
PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2021

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 **Compagnie Minière de Touissit (CMT) S.A.** comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant **MAD 495 750 729,67**, dont un bénéfice net de **MAD 60 242 738,55** relève de la responsabilité des organes de gestion de CMT. Cette situation a été arrêtée par le Conseil d'Administration le 28 septembre 2021 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 Compagnie Minière de Touissit au 30 juin 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 29 septembre 2021.

Les Commissaires aux Comptes

A. Saaidi & Associés
Commissaires aux Comptes
Bahaa Saaidi
Associée

Coopers Audit Maroc
COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0224 77 70 70 / 0224 77 47 37
Associé

ACTIF CONSOLIDE

ACTIF	Au 30 Juin 2021	Au 31 décembre 2020
Actif immobilisé	653 962 638,32	634 771 562,10
Ecart d'acquisition	-	-
Immobilisations incorporelles	3 872 976,67	4 026 109,56
Immobilisations corporelles	309 466 585,59	289 285 214,33
Immobilisations financières	253 215 552,13	254 081 028,68
Actifs d'impôts différés	40 128 544,65	39 015 958,04
Titres mis en équivalence	47 278 979,28	48 363 251,49
Actif circulant	692 852 241,04	394 734 344,78
Stocks en cours	54 495 352,94	47 484 228,06
Clients et comptes rattachés	63 135 812,30	50 193 816,97
Autres créances et comptes de régularisation	138 609 134,20	130 478 502,47
Valeurs mobilières de placement	428 087 713,96	143 956 310,42
Disponibilités	8 524 227,64	22 621 486,86
Total de l'actif	1 346 814 879,36	1 029 505 906,88

PASSIF CONSOLIDE

PASSIF	Au 30 Juin 2021	Au 31 décembre 2020
Capitaux propres de l'ensemble	506 461 469,87	655 093 936,85
Capital	168 123 300,00	168 123 300,00
Primes	225 666 999,00	225 666 999,00
Réserves consolidées	58 337 634,03	216 828 849,83
Résultat net part Groupe	54 421 422,90	44 559 576,69
Autres		
Intérêts minoritaires	(87 886,07)	(84 788,67)
Passifs d'impôts différés	2 715 645,49	2 662 276,38
Provisions pour risques et charges	98 663 712,29	102 850 689,77
Dettes	724 632 003,40	268 899 003,88
Emprunts et dettes financières	422 947 495,79	197 746 871,96
Fournisseurs et comptes rattachés	40 082 632,23	36 139 167,64
Autres dettes et comptes de régularisation	261 601 875,38	35 012 964,28
Tresorerie - Passif	14 342 048,31	
Total passif	1 346 814 879,36	1 029 505 906,88

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020
Chiffre d'affaires	190 648 830,17	189 506 258,17
Autres produits d'exploitation	15 456 691,25	8 950 095,46
Achats consommés	(61 952 716,26)	(54 444 923,74)
Charges externes	(31 866 035,19)	(30 456 765,60)
Charges de personnel	(26 493 996,63)	(39 340 079,93)
Autres charges d'exploitation	(4 908 456,22)	(2 600 000,00)
Impôts et taxes	(427 857,89)	(366 671,90)
Dotations d'exploitation	(16 857 918,11)	(17 168 824,64)
Résultat d'exploitation	63 798 541,12	54 079 087,82
Charges et produits financiers	6 918 544,10	3 675 825,51
Résultat courant	70 717 085,22	57 754 913,33
Charges et produits non courants	(3 350 896,37)	(3 790 261,07)
Impôts sur les résultats	(14 378 373,50)	(12 305 389,38)
Résultat net des entreprises intégrées	52 987 815,34	41 659 262,88
Quote-part dans le résultat des entreprises incluses par mise en équivalence	1 430 510,16	(79 000,00)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		
Résultat net de l'ensemble consolidé	54 418 325,50	41 580 262,88
Résultat minoritaire	(3 097,40)	(3 077,60)
Résultat net part du groupe	54 421 422,90	41 583 340,48
Nombre d'actions	1 681 233,00	1 681 233,00
Résultat par action	32,37	24,73

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE	Au 30 Juin 2021	Au 30 Juin 2020
Résultat net des sociétés intégrées	52 987 815,34	41 659 262,88
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité	(2 841 632,32)	(98 004 791,20)
* Dotations nettes consolidées	11 871 039,58	13 563 607,60
* Variation des impôts différés	(1 059 217,50)	(1 009 039,62)
* Plus ou moins values de cession nettes d'impôt		
* Quote part dans le résultat des sociétés mises en équivalence		
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	60 958 005,11	(43 790 960,34)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	203 403 796,72	108 874 299,59
Flux net de trésorerie généré par l'activité	264 361 801,83	65 083 339,25
Acquisitions d'immobilisations nettes d'impôt	(34 854 938,42)	(31 930 074,94)
Cessions d'immobilisations nettes d'impôt		
Variation des immobilisations financières		(49 280 000,00)
Incidence de variation de périmètre		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(34 854 938,42)	(81 210 074,94)
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(201 747 960,00)	
Augmentation du capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	250 091 417,00	(21 186 000,00)
Remboursement d'emprunts	(22 160 024,40)	(21 186 000,00)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	26 183 432,60	(21 186 000,00)
Variation de trésorerie	255 690 296,01	(37 312 735,69)
Trésorerie d'ouverture	166 577 797,28	104 104 394,05
Trésorerie de clôture	422 268 093,29	66 791 658,36
Incidence des variations des monnaies étrangères		
Variation de trésorerie	255 690 296,01	(37 312 735,69)

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Autres		Total des capitaux propres
					Ecart de conversion	Titres de l'entreprise consolidée	
Situation au 31-12-19	168 123 300,00	225 666 999,00	32 447 338,77	184 302 879,79			610 540 517,56
Affectation du résultat			184 302 879,79	(184 302 879,79)			
Distribution par l'entreprise consolidante				44 559 576,69			44 559 576,69
Résultat consolidé							
Augmentation du capital							
Autres affectations							
Interets minoritaires			(6 157,40)				(6 157,40)
Variation de périmètre de consolidation							
Situation au 31-12-20	168 123 300,00	225 666 999,00	216 744 061,16	44 559 576,69			655 093 936,85
Affectation du résultat			44 559 576,69	(44 559 576,69)	(1 302 832,49)		(1 302 832,49)
Distribution par l'entreprise consolidante			(201 747 960,00)				(201 747 960,00)
Résultat consolidé				54 421 422,90			54 421 422,90
Augmentation du capital							
Autres affectations							
Interets minoritaires			(3 097,40)				(3 097,40)
Variation de périmètre de consolidation							
Situation au 30-06-21	168 123 300,00	225 666 999,00	59 552 580,45	54 421 422,90	(1 302 832,49)		506 461 469,86

TABLEAU D'EVOLUTION DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute au 31/12/2020	Accroissement	Retrait du périmètre	Virement poste à poste	Cessions et sorties	Valeur brute au 30/06/2021
Ecart d'acquisition						
Immobilisations incorporelles	164 628 459,93					164 628 459,93
Immobilisations en recherches et développement	154 218 826,24					154 218 826,24
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	9 821 633,69					9 821 633,69
Fond commercial	60 000,00					60 000,00
Autres immobilisations incorporelles	528 000,00					528 000,00
Immobilisations corporelles	820 378 266,24	36 106 285,65				856 484 551,89
Terrains	8 340 677,58					8 340 677,58
Constructions	308 357 157,18	4 236 743,00		1 883 219,55		314 477 119,73
Installations techniques, matériel et outillage	260 072 404,50	5 615 124,07		1 197 518,87		266 885 047,44
Matériel de transport	100 204 345,26					100 204 345,26
Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	7 717 866,80	118 525,00				7 836 391,80
Immobilisations en cours	135 685 814,92	26 135 893,58		(3 080 738,42)		158 740 970,08
Immobilisations financières	373 298 817,62					373 298 817,62
Titres de participation non consolidés	111 877 091,82					111 877 091,82
Prêts immobilisés	250 002 756,02					250 002 756,02
Autres créances financières	11 418 969,78					11 418 969,78
Total	1 358 305 543,78	36 106 285,65				1 394 411 829,43

TABLEAU D'EVOLUTION DES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS

	Montant au 31/12/20	Dotations	Reprises	Cessions et sorties	Virements poste à poste	Montant au 30/06/2021
Ecart d'acquisition						
Immobilisations en Non valeurs						
Immobilisations incorporelles	160 602 350,37	153 132,89				160 755 483,26
Immobilisations en recherches et développement	152 931 508,57	32 898,00				152 964 406,57
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	7 670 841,80	120 234,89				7 791 076,69
Fond commercial						
Immobilisations corporelles	531 093 051,91	15 924 914,38				547 017 966,29
Terrains	67 929,00					67 929,00
Constructions	226 673 721,92	8 335 710,04				235 009 431,97
Installations techniques, matériel et outillage	205 917 345,70	6 229 215,38				212 146 561,08
Matériel de transport	94 611 792,74	1 105 302,44				95 717 095,17
Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	3 822 262,55	254 686,52				4 076 949,06
Immobilisations en cours						
Amortissements des immobilisations	691 695 402,28	16 078 047,27				707 773 449,55
Immobilisations financières	119 217 788,94	98 629 898,55	97 764 422,00			120 083 265,49
Titres de participation non consolidés	109 999 856,00	98 629 898,55	97 764 422,00			110 865 332,55
Prêts immobilisés						
Autres créances financières	9 217 932,94					9 217 932,94
Provisions des immobilisations	119 217 788,94	98 629 898,55	97 764 422,00			120 083 265,49
Total	810 913 191,22	114 707 945,82	97 764 422,00			827 856 715,04

FLUX DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Montant au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Montant au 30/06/2021
Provision pour risque et litige	57 421 349,98	-	5 055 284,23	52 366 065,75
Provisions pour risque -Filiales-	3 852 000,00	53 000,00		3 905 000,00
Provision à CT	4 064 496,63	312 519,04	-	4 377 015,67
Provisions pour titres mis en équivalence	5 878 638,80	79 000,00		5 957 638,80
Provisions pour risques	71 216 485,41	444 519,04	5 055 284,23	66 605 720,22
Provision pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-		-
Provision à LT	-	732 000,00		732 000,00
Provision environnement	31 379 392,09	499 999,98	553 400,00	31 325 992,07
Provisions pour charges	31 379 392,09	1 231 999,98	553 400,00	32 057 992,07
Provisions pour impôts	-	-		-
Total	102 595 877,50	1 676 519,02	5 608 684,23	98 663 712,29

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION NON CONSOLIDÉS

Sociétés non consolidées	Valeur Brute au 31/12/2020	Acquisitions	Cessions	Valeur Brute au 31/12/2020	Valeur nette au 31/12/2020	% de détention du groupe	Capital social	Résultat net au 31/12/2020	Situation nette au 31/12/2020	Situation nette au 31/12/2019	Variation
SFPZ	12 090 434	-	-	12 090 434	-	0,37%	60 300 000	NC	NC	NC	
Port de Nemours	145 000	-	-	145 000	-	7,25%	2 000 000	En liquidation	NC	NC	
AUPLATA MINING GROUP	99 644 917			99 644 917	1 015 019	0,34%	1 499 245 950	191 670 433	110 367 964	273 267 597	

NOTES ANNEXES AUX ETATS CONSOLIDES

NOTES ANNEXES AUX ETATS CONSOLIDES

1. REFERENTIEL COMPTABLE

Les comptes consolidés de la Compagnie Minière de Touissit sont établis conformément aux Normes Marocaines telles que prescrites par le Conseil National de Comptabilité en l'occurrence dans l'avis n°5.

2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation englobe les sociétés DAFIR, SAAP et MINREX, sur lesquelles la Compagnie Minière de TOUISSIT exerce un contrôle exclusif ainsi que la société AGUEDAL et la Joint-venture entre CMT et Auplata Mining Groupe (AMG), misent en équivalence.

Société	% de contrôle	% intérêt	Méthode d'intégration
SAAP	100%	100%	Intégration Globale
MINREX	100%	100%	Intégration Globale
DAFIR	80%	80%	Intégration Globale
AGUEDAL	40%	40%	Mise en équivalence
JOINT-VENTURE CMT/AMG	50%	50%	Mise en équivalence

3. METHODES DE CONSOLIDATION

Les entités contrôlées de manière exclusive sont intégrées globalement. Les entités sous influence notable sont mises en équivalence.

4. PRINCIPAUX RETRAITEMENTS

La consolidation est réalisée à partir des comptes sociaux retraités selon les Normes Marocaines. Ces retraitements portent notamment sur :

- Les opérations internes ;
- Les actifs en non valeur ;
- Les impôts différés ;
- Les écarts de conversion ;
- Crédit bail.

5. COMPARABILITE DES COMPTES

Les données comparatives ont été retraitées et présentées selon les mêmes normes. Aucun changement n'est à relever.

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
4, place Marchaf
20100 Casablanca
Maroc

COOPERS AUDIT
85, avenue Hassan II
20100 Casablanca
Maroc

Aux actionnaires de la Société
COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT (C.M.T.) S.A.
88-90 Rue Larbi DOGHMI 3^{ème} étage, Casablanca

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2021

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée du Groupe COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT S.A. (Groupe CMT) comprenant l'état de la situation financière, l'état du résultat global, le périmètre de consolidation, le tableau des flux de trésorerie consolidé et le tableau de variation des capitaux propres relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 506 461 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 54 418. Cette situation a été arrêtée par le Conseil d'Administration le 28 septembre 2021 dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre mission 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 intermédiaire consolidée citée au premier paragraphe ci-dessus 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 les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe CMT arrêtés au 30 juin 2021, conformément aux normes nationales en vigueur.

Casablanca, le 29 septembre 2021.

Les Commissaires aux Comptes

A. Saaidi & Associés
Commissaires aux Comptes
Baha Saaidi
Associée

Coopers Audit Maroc
COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 85 Avenue Hassan II
Casablanca
T: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 37 47 7
Abdelaziz Almechatt
Associé

Commentaire sur les réalisations
Au 30 JUIN 2021

FAITS MARQUANTS :

- Résultats en progression grâce à l'amélioration des cours des métaux
- Climat social assaini

Résultats sociaux au 30/06/2021 :

- Le **chiffre d'affaires** au 30/06/2021 est du même ordre que celui de l'exercice précédent grâce à la nette amélioration des cours des métaux malgré la baisse de la production en raison des perturbations sociales provoquées par un syndicat minoritaire.
- Le **Résultat d'Exploitation** est en progression de 14,9% par rapport à la même période de l'exercice précédent passant de **63,06 Mdh** à **72,46 Mdh** grâce à l'augmentation des produits d'exploitation et à la réduction des coûts.
- Le **Résultat Financier** est de **6,51 Mdh** en dépassement de 77,43% par rapport à juin 2020 résultant en partie de l'amélioration de la trésorerie.
- Le **Résultat Net** enregistre un bond de 21,25% en comparaison à juin 2020 expliqué essentiellement par la progression du résultat d'exploitation.
Il s'est établi à **60,24 Mdh** contre **49,68 Mdh** en 2020.

Résultats consolidés au 30/06/2021

Le Conseil d'administration a, par ailleurs, examiné l'activité de la société au 1^{er} semestre 2021 et a arrêté les comptes consolidés. Les agrégats financiers y afférents se présentent comme suit :

- Le **Chiffre d'Affaires** est de **190,65 Mdh**, soit +0,60 % par rapport à 2020
- Le **Résultat d'Exploitation** enregistre une progression de 17,97% par rapport à la même période de l'exercice précédent, soit un total de **63,80 Mdh**.
- Le **Résultat Net** s'est établi à **54,42Mdh**, soit une augmentation de 30,87% par rapport à l'exercice précédent.

Les états consolidés affichent des chiffres comparables à ceux des comptes sociaux du fait que l'activité des filiales consolidées est insignifiante. Les comptes de la CMT n'ont connu aucune variation du périmètre de consolidation.

Perspectives :

L'assainissement du climat social conjugué aux niveaux élevés des cours actuels des métaux laissent présager de bons résultats pour le 2^{ème} semestre 2021.

COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT EN BREF :

La Compagnie Minière de Touissit (CMT) est leader au Maroc dans la production des concentrés de plomb argentifère de haute qualité. Elle produit en outre des concentrés de zinc argentifère.

Etablie au départ au Maroc oriental puis au Moyen Atlas où elle exploite actuellement la Mine de Tighza, elle dispose des titres miniers en métaux de base et en métaux précieux dans plusieurs régions du Maroc; 13 concessions, 18 permis et licences d'exploitation et 3 permis de recherche.

La mine de Tighza est située dans la Région de Béni Mellal – Khénifra, Province de Khénifra, Communes Aguelmous / El Hammam, Municipalité M'rit.

Adossée au groupe minier OSEAD et confortée par la compétence de ses équipes en matière d'exploration et d'exploitation minière et sa solide position financière, CMT axe sa stratégie de croissance sur la recherche active de nouveaux sujets de développement.

Son ambition est d'être le leader incontournable dans la production du plomb au Maroc et d'atteindre une taille critique dans la production des métaux précieux.

La Compagnie Minière de Touissit (CMT), est une société anonyme de droit Marocain dont le capital social est de 168 123 300,00 MAD. Les principaux actionnaires sont OSEAD MINING MAROC (OMM), CIMR et divers détenteurs d'actions à la Bourse de Casablanca.

CMT a pour mission:

- ◆ La prospection, la recherche, l'exploitation minière et la valorisation de toute substance minérale ;
- ◆ La recherche et le Développement dans le secteur minier ;
- ◆ L'acquisition des permis miniers, l'exploitation et la valorisation minière ;
- ◆ La participation, sous quelque forme que ce soit, à toute opération, entreprise et sociétés ayant un objet similaire ou annexe ;
- ◆ L'acquisition, location ou concession de tout terrain dans le cadre de la réalisation de l'objet social ;
- ◆ Acquisition, concession, licence, dépôt de tout brevet, marque, dessin, modèle et savoir-faire.



Société anonyme au capital de 168.123.300 DH

Siège social : 88 - 90, Rue Larbi DOGHMI 3ème étage – CASABLANCA

Tél. : (00 212) 5 22 78 68 61 (L.G.)

Site Web : cmt.ma

Contact : youssefi@cmt.ma