

BILAN ACTIF

ACTIF	BRUT	SEMESTRE		EXERCICE PREC. NET
		AMORTIS. ET PROVIS.	NET	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	9 120 849,78	8 371 903,03	748 946,75	1 262 919,27
Frais préliminaires	247 750,00	247 750,00	0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 873 099,78	3 624 153,17	248 946,61	262 919,15
Primes de remboursement des obligations	5 000 000,00	4 499 999,86	500 000,14	1 000 000,12
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	158 587 927,69	156 103 543,33	2 484 384,36	1 284 121,33
Immobilisations en recherche et développement	152 902 906,24	152 902 906,24	0,00	0,00
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 288 082,20	3 200 637,09	1 087 445,11	1 224 121,33
Fonds commercial	60 000,00	0,00	60 000,00	60 000,00
Autres immobilisations incorporelles	1 336 939,25	0,00	1 336 939,25	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	444 942 303,50	291 766 926,12	153 175 377,38	151 470 724,29
Terrains	67 929,00	46 135,52	21 793,48	23 491,72
Constructions	194 934 648,62	114 314 204,79	80 620 443,83	80 482 863,99
Installations techniques, matériel et outillage	158 724 753,12	101 482 360,09	57 242 393,03	54 682 096,45
Matériel de transport	86 354 420,78	73 436 634,69	12 917 786,09	13 222 424,17
Mobiler, matériel de bureau et aménagements divers	3 738 895,44	2 487 591,03	1 251 304,41	1 316 070,99
Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilisations corporelles en cours	1 121 656,54	0,00	1 121 656,54	1 743 776,97
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	345 520 034,63	34 854 316,13	310 665 718,50	310 091 560,55
Prêts immobilisés	285 354 731,01	0,00	285 354 731,01	285 478 039,30
Autres créances financières	14 862 454,25	10 521 902,16	4 340 552,09	4 340 552,09
Titres de participation	25 512 647,65	24 332 413,97	1 180 233,68	225 000,00
Autres titres immobilisés	19 790 201,72	0,00	19 790 201,72	20 047 969,16
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)	0,00	0,00	0,00	0,00
Diminution des créances immobilisées	0,00	0,00	0,00	0,00
Augmentation des dettes de financement	0,00	0,00	0,00	0,00
Total I (A+B+C+D+E)	958 171 115,60	491 096 688,61	467 074 426,99	464 109 325,44
STOCKS (F)	58 168 577,87	17 221 349,01	40 947 228,86	35 953 311,47
Marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
Matières et fournitures consommables	46 282 286,82	17 221 349,01	29 060 937,81	30 953 499,69
Produits en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits intermédiaires et produits résiduels	748 719,68	0,00	748 719,68	428 725,82
Produits finis	11 137 571,37	0,00	11 137 571,37	4 571 085,96
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	225 552 416,43	1 537 901,26	224 014 515,17	103 883 870,26
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	1 928 300,14	0,00	1 928 300,14	1 894 615,88
Clients et comptes rattachés	97 141 169,34	781 214,26	96 359 955,08	56 235 719,47
Personnel débiteur	313 283,06	0,00	313 283,06	335 496,68
Etat débiteur	94 306 562,63	0,00	94 306 562,63	33 754 057,21
Comptes d'associés débiteurs	21 588 941,81	0,00	21 588 941,81	1 664 483,60
Autres débiteurs	1 121 243,90	756 687,00	364 556,90	287 974,90
Comptes de régularisation actif	9 152 915,55	0,00	9 152 915,55	9 711 522,52
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	108 773 964,32	0,00	108 773 964,32	785 405 686,32
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	62 455,69	0,00	62 455,69	946 232,53
Total II (F+G+H+I)	392 557 414,31	18 759 250,27	373 798 164,04	926 189 100,58
TRESORERIE-ACTIF	36 245 722,63	0,00	36 293 973,74	11 579 053,85
Chèques et valeurs à encaisser	0,00	0,00	0,00	0,00
Banque, TG et CCP	36 245 722,63	0,00	36 245 722,63	11 501 126,25
Caisse, régies d'avances et accreditifs	48 251,11	0,00	48 251,11	77 927,60
Total III	36 245 722,63	0,00	36 293 973,74	11 579 053,85
TOTAL GENERAL (I+II+III)	1 386 974 252,54	509 855 938,88	877 166 564,77	1 401 877 479,87

BILAN PASSIF

PASSIF	SEMESTRE	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES	427 988 093,81	988 100 282,66
Capital social ou personnel (1)	148 500 000,00	148 500 000,00
moins: actionnaires, capital souscrit non appelé	0,00	0,00
Capital appelé dont versé	148 500 000,00	0,00
Prime d'émission, de fusion, d'apport	0,00	0,00
Ecart de réévaluation	0,00	0,00
Réserves légales	14 850 000,00	14 850 000,00
Autres réserves	12 140 000,00	12 140 000,00
Report à nouveau (2)	62 685 282,66	404 299 764,72
Résultats nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
Résultat net (2)	189 812 811,15	408 310 517,94
Total des capitaux propres (A)	427 988 093,81	988 100 282,66
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0,00	0,00
Subventions d'investissement	0,00	0,00
Provisions réglementées	0,00	0,00
DETTES DE FINANCEMENT (C)	255 000 000,00	255 000 000,00
Emprunts obligataires	255 000 000,00	255 000 000,00
Autres dettes de financement	0,00	0,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES CHARGES (D)	94 331 768,62	92 415 727,78
Provisions pour risques	53 419 443,61	52 192 043,96
Provisions pour charges	40 912 325,01	40 223 683,82
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	0,00	0,00
Augmentation des créances immobilisées	0,00	0,00
Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	777 319 862,43	1 335 516 010,44
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	97 033 635,41	64 119 552,07
Fournisseurs et comptes rattachés	6 725 098,23	25 547 575,12
Clients créditeurs, avances et acomptes	0,00	0,00
Personnel	11 928 088,06	10 432 921,48
Organismes sociaux	3 187 500,95	3 306 316,06
Etat	65 863 081,98	18 642 513,22
Comptes d'associés	2 632,22	2 632,22
Autres créanciers	347 734,11	2 738 650,11
Comptes de régularisation - Passif	8 979 499,86	3 448 943,86
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	2 488 595,30	2 236 213,95
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	324 471,63	5 703,41
TOTAL II (F+G+H)	99 846 702,34	66 361 469,43
TRESORERIE - PASSIF	0,00	0,00
Crédits d'escompte	0,00	0,00
Crédits de trésorerie	0,00	0,00
Banques (Soldes créditeurs)	0,00	0,00
TOTAL III	0,00	0,00
TOTAL GENERAL I+II+III	877 166 564,77	1 401 877 479,87

(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire (+); Déficiaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	OPERATIONS		Totaux du semestre 3 = 1 + 2	Totaux du semestre. A fin Période semestre Prec 4
	Propres au semestre 1	Conc.semestre.Precéd. 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION	0,00	0,00	0,00	0,00
Ventes de marchandises (en F&T)	0,00	0,00	0,00	0,00
Ventes de biens et services produits	253 154 572,33	0,00	253 154 572,33	333 330 287,28
Chiffre d'affaires	253 154 572,33	0,00	253 154 572,33	333 330 287,28
Variation de stocks de produits (-+) (1)	6 886 479,27	0,00	6 886 479,27	203 886,11
Immo. produites par l'entreprise pour elle-même	7 238 295,86	0,00	7 238 295,86	8 365 813,34
Subventions d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
Reprises d'exploitation; transferts de charges	19 883,00	0,00	19 883,00	2 187 518,54
Total I	267 299 230,46	0,00	267 299 230,46	344 087 505,27
II CHARGES D'EXPLOITATION	0,00	0,00	0,00	0,00
Achats revendus (2) de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
Achats consommés (2) de matières et fournitures	59 603 789,23	63 950,49	59 667 739,72	54 387 853,53
Autres charges externes	20 616 076,77	508 927,46	21 125 004,23	22 247 713,49
Impôts et taxes	832 928,70	136 000,00	968 928,70	764 757,70
Charges de personnel	29 648 691,16	-112 780,74	29 535 910,42	25 516 367,87
Autres charges d'exploitation	1 000 002,00	300 000,00	1 300 002,00	1 225 000,00
Dotations d'exploitation	18 780 913,83	0,00	18 780 913,83	19 094 104,12
Total II	130 482 401,69	896 097,41	131 378 499,10	123 235 796,71
III RESULTAT D'EXPLOITATION III (I - II)	136 816 828,77	-896 097,41	135 920 731,36	220 851 708,56
IV PRODUITS FINANCIERS	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits des titres de partic. et autres titres immo.	3 221 960,00	0,00	3 221 960,00	6 466 700,00
Gains de change	963 719,62	0,00	963 719,62	472 754,34
Intérêts et autres produits financiers	116 789 298,28	-18 739,31	116 770 558,97	14 570 705,97
Reprises financières; transferts de charges	778 020,00	946 232,53	1 724 252,53	113 000,00
Total IV	121 752 997,90	927 493,22	122 680 491,12	21 623 160,31
V CHARGES FINANCIÈRES	0,00	0,00	0,00	0,00
Charges d'intérêts	5 529 095,04	45 687,44	5 574 782,48	5 418 332,10
Pertes de change	1 158 748,55	0,00	1 158 748,55	606 213,58
Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotations financières	562 455,59	0,00	562 455,59	499 999,98
Total V	7 250 299,18	45 687,44	7 295 986,62	6 524 545,66
VI RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)	114 502 698,72	881 805,78	115 384 504,50	15 098 614,65
VII RESULTAT COURANT VII (III + VI)	251 319 527,49	-14 291,63	251 305 235,86	235 950 323,21

1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)
2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks.

NATURE	OPERATIONS		Totaux du semestre 3 = 1 + 2	Totaux du semestre. A fin Période semestre Prec 4
	Propres au semestre 1	Conc.semestre.Precéd. 2		
VIII RESULTAT COURANT (REPORTS)			251 305 235,86	235 950 323,21
IX PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	19 600 000,00	0,00	19 600 000,00	19 821 544,83
Subventions d'équilibre	0,00	0,00	0,00	0,00
Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres produits non courants	0,00	0,00	0,00	1 200,00
Reprises non courantes; transferts de charges	1 276 181,14	0,00	1 276 181,14	0,00
Total IX	20 876 181,14	0,00	20 876 181,14	19 822 744,83
X CHARGES NON COURANTES	0,00	0,00	0,00	0,00
Valeurs nettes d'amortis. des immo. cédées	20 039 669,16	0,00	20 039 669,16	19 950 563,33
Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres charges non courantes	5 272 930,75	0,00	5 272 930,75	6 103 486,27
Dotations non courantes aux amortis. et provisions	744 154,94	0,00	744 154,94	5 126 674,48
Total X	26 056 754,85	0,00	26 056 754,85	31 180 724,08
XI RESULTAT NON COURANT X (IX - X)	-5 180 573,71	0,00	-5 180 573,71	-11 357 979,25
XII RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	246 138 953,78	-14 291,63	246 124 662,15	224 592 343,96
XIII IMPOTS SUR LES RESULTATS	56 311 851,00	0,00	56 311 851,00	43 412 750,00
XIII RESULTAT NET XIII (XII - XIII)	189 827 102,78	-14 291,63	189 812 811,15	181 179 593,96
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			410 855 902,72	385 533 410,41
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			221 043 091,57	204 353 816,45
XVI RESULTAT NET (Tot.Prod - Tot.charges)			189 812 811,15	181 179 593,96

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

Deloitte
Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca

Aux Actionnaires de la société
Compagnie Minière de Touissit (CMT) S.A.
Immeuble SIGMA, Lotissement ALAFAK, Lot