

Communication Financière

Comptes Sociaux au 30 juin 2018

BILAN ACTIF

	A C T I F	Semestre au 30 juin 2018			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
A C T I F	Immobilisations en non valeurs [A]	16 845 597,97	15 608 547,48	1 237 050,49	1 996 855,24
	Frais préliminaires	5 847 348,83	5 811 413,98	35 934,85	71 869,87
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	10 998 249,14	9 797 133,50	1 201 115,64	1 924 985,37
	Primes de remboursement des obligations				
	Immobilisations incorporelles [B]	163 419 164,15	159 129 008,88	4 290 155,27	4 540 276,42
	Immobilisations en Recherche et Dev.	152 902 906,24	152 902 906,24		
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	9 970 737,89	6 226 102,64	3 744 635,25	4 130 276,42
	Fonds commercial	60 000,00		60 000,00	60 000,00
	Autres immobilisations incorporelles	485 520,02		485 520,02	350 000,00
	Immobilisations corporelles [C]	652 656 247,24	447 860 210,10	204 796 037,14	178 395 955,34
I M M O B I L I S E	Terrains	3 123 649,00	63 117,92	3 060 531,08	6 509,32
	Constructions	273 522 671,42	185 791 627,99	87 731 043,43	86 584 988,90
	Installations techniques, matériel et outillage	220 964 978,68	170 647 676,98	50 317 301,70	55 642 003,42
	Matériel de transport	97 930 006,19	88 059 958,04	9 870 048,15	10 996 638,58
	Mobilier, Mat. de bureau, Aménagement divers	3 739 132,71	3 297 829,17	441 303,54	482 244,91
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations corporelles en cours	53 375 809,24		53 375 809,24	24 683 570,21
	Immobilisations financières [D]	329 819 108,26	33 911 216,16	295 907 892,10	282 113 024,59
	Prêts immobiliers	273 656 089,58		273 656 089,58	260 008 447,47
	Autres créances financières	11 832 655,36	9 644 222,16	2 188 433,20	2 188 433,20
E	Titres de participation	24 566 994,00	24 266 994,00	300 000,00	300 000,00
	Autres titres immobilisés	19 763 369,32		19 763 369,32	19 616 143,92
	Ecart de conversion actif [E]	7 598 000,00		7 598 000,00	10 630 000,00
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentations des dettes financières	7 598 000,00		7 598 000,00	10 630 000,00
	TOTAL (A+B+C+D+E)	1 170 338 117,62	656 508 982,62	513 829 135,00	477 676 111,59
	Stocks [F]	72 041 488,90	18 757 474,86	53 284 014,04	56 470 460,72
	Marchandises				
	Matières et fournitures consommables	54 805 105,72	18 757 474,86	36 047 630,86	33 413 367,66
	Produits en cours				
C I R C U L A N T	Produits intermédiaires et produits résiduels	2 631 321,20		2 631 321,20	1 622 213,67
	Produits finis	14 605 061,98		14 605 061,98	21 434 879,39
	Créances de l'actif circulant [G]	257 262 496,88	1 470 131,26	255 792 365,62	341 613 108,65
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	4 283 083,55		4 283 083,55	2 595 691,60
	Clients et comptes rattachés	77 376 925,40	781 214,26	76 595 711,14	71 599 893,89
	Personnel	549 497,43		549 497,43	739 370,20
	Etat	53 861 143,93		53 861 143,93	110 434 125,99
	Comptes d'associés	6 000,00		6 000,00	42 087 444,44
	Autres débiteurs	113 072 155,42	688 917,00	112 383 238,42	112 853 564,34
	Comptes de régularisation- Actif	8 113 691,15		8 113 691,15	1 303 018,19
T R E S O R	Titres valeurs de placement [H]	210 114 577,81	314 362,14	209 800 215,67	210 080 195,11
	Ecart de conversion actif [I]	3 844,30		3 844,30	307 813,91
	TOTAL II (F+G+H+I)	539 422 407,89	20 541 968,26	518 880 439,63	608 471 578,39
	Trésorerie-Actif	32 598 657,07		32 598 657,07	13 275 984,45
	Chèques et valeurs à encaisser				
	Banques, T.G et C.C.P	32 569 706,42		32 569 706,42	13 204 152,51
	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	28 950,65		28 950,65	71 831,94
	TOTAL III	32 598 657,07		32 598 657,07	13 275 984,45
	TOTAL GENERAL I+II+III	1 742 359 182,58	677 050 950,88	1 065 308 231,70	1 099 423 674,43

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DU SEMESTRE	SEMESTRE AU 30 JUIN 2017
		Propres au Semestre	Concernant les semestres précédents	3 = 2 + 1	4
		1	2	3 = 2 + 1	4
E X P L O I T A T I O N	I PRODUITS D'EXPLOITATION	289 586 718,23	1 005 777,41	290 592 495,64	197 483 439,62
	Ventes de marchandises (en l'état)				
	Ventes de biens et services produits	289 892 615,18	1 005 777,41	290 898 392,59	184 330 518,08
	Chiffres d'affaires	289 892 615,18	1 005 777,41	290 898 392,59	184 330 518,08
	Variation de stocks de produits (1)	-5 820 709,88		-5 820 709,88	9 321 271,25
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	5 514 812,93		5 514 812,93	3 831 650,29
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation : transferts de charges				
	Total I	289 586 718,23	1 005 777,41	290 592 495,64	197 483 439,62
I I	CHARGES D'EXPLOITATION	135 439 149,40	-16 890,38	135 422 259,02	126 701 426,38
	Achats revendus(2) de marchandises	60 740 988,33	2 744,59	60 743 732,92	55 153 085,95
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	22 323 178,13	-19 634,97	22 303 543,16	20 407 178,72
	Autres charges externes	973 073,00		973 073,00	849 486,00
	Impôts et taxes	31 827 760,87		31 827 760,87	28 091 519,35
	Charges de personnel	499 999,00		499 999,00	2 050 000,00
	Autres charges d'exploitation	19 074 150,07		19 074 150,07	20 150 156,36
	Dotations d'exploitation				
	Total II	135 439 149,40	-16 890,38	135 422 259,02	126 701 426,38
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	154 147 568,83	1 022 667,79	155 170 236,62	70 782 013,24
F I N A N C E M E N T	IV PRODUITS FINANCIERS	20 600 895,69		20 600 895,69	15 470 487,08
	Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés	121 551,00		121 551,00	190 559,00
	Gains de change	1 197 224,23		1 197 224,23	3 353 245,03
	Intérêts et autres produits financiers	7 749 631,40		7 749 631,40	9 454 525,29
	Reprises financières : transfert charges	11 532 489,06		11 532 489,06	2 472 157,76
	Total IV	20 600 895,69		20 600 895,69	15 470 487,08
	V CHARGES FINANCIERES	12 909 782,46		12 909 782,46	10 086 224,26
	Charges d'intérêts	3 630 908,46		3 630 908,46	1 930 726,64
	Pertes de change	1 315 946,39		1 315 946,39	1 380 255,14
	Autres charges financières	46 721,17		46 721,17	
N O N C O U R A N T	Dotations financières	7 916 206,44		7 916 206,44	6 775 242,48
	Total V	12 909 782,46		12 909 782,46	10 086 224,26
	RESULTAT FINANCIER (IV-V)	7 691 113,23		7 691 113,23	5 384 262,82
	RESULTAT COURANT (III+VI)	161 838 682,06	1 022 667,79	162 861 349,85	76 166 276,06
	VII RESULTAT COURANT (III+VI)	161 838 682,06	1 022 667,79	162 861 349,85	76 166 276,06
	VIII PRODUITS NON COURANTS	20 044 921,15		20 044 921,15	19 043 040,22
	Produits des cessions d'immobilisations	19 650 000,00		19 650 000,00	19 000 000,00
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	2 550,00		2 550,00	33 921,22
I X	Reprises non courantes : transferts de charges	392 371,15		392 371,15	9 119,00
	Total VIII	20 044 921,15		20 044 921,15	19 043 040,22
	CHARGES NON COURANTES	21 804 146,08		21 804 146,08	20 277 985,61
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	19 607 843,92		19 607 843,92	19 196 912,20
	Subventions accordées	346 188,60		346 188,60	524 803,40
	Autres charges non courantes	1 850 113,56		1 850 113,56	556 270,01
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
	Total IX	21 804 146,08		21 804 146,08	20 277 985,61
	X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-1 759 224,93		-1 759 224,93	-1 234 945,39
	XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	160 079 457,13	1 022 667,79	161 102 124,92	74 931 330,67
XII	IMPOTS SUR LES BENEFICES	29 151 798,00		29 151 798,00	15 352 941,00
	RESULTAT NET (XI-XII)	130 927 659,13	1 022 667,79	131 950 326,92	59 578 389,67
XIII	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	330 232 535,07	1 005 777,41	331 238 312,48	231 996 966,92
	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	199 304 875,94	-16 890,38	199 287 985,56	172 418 577,25
	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	130 927 659,13	1 022 667,79	131 950 326,92	59 578 389,67

BILAN PASSIF

	P A S S I F	Semestre au 30 juin 2018	EXERCICE PRECEDENT	
F I N A N C E M E N T	CAPITAUX PROPRES	636 361 668,87	684 303 272,95	
	Capital social ou personnel (1)	168 123 300,00	168 123 300,00	
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
	Capital appelé	168 123 300,00	168 123 300,00	
	Dont versé	168 123 300,00	168 123 300,00	
	Prime d'émission, de fusion, d'apport	225 666 999,00	225 666 999,00	
	Ecart de réévaluation			
	Réserve légale	16 812 330,00	16 812 330,00	
	Autres réserves	12 140 000,00	12 140 000,00	
	Report à nouveau (2)	81 668 712,95	104 011 002,15	
	Résultat en instance d'affectation			
	Résultat net de l'exercice (2)	131 950 326,92	157 549 641,80	
	Total des capitaux propres (A)	636 361 668,87	684 303 272,95	
	Capitaux propres assimilés (B)			
	Subvention d'investissement			
	P E R M A N E N T	Provisions réglementées		
Dettes de financement (C)		222 970 709,56	224 420 000,00	
Emprunts obligataires				
Autres dettes de financement		222 970 709,56	224 420 000,00	
Provisions durables pour risques et charges (D)		93 356 235,15	95 618 212,30	
Provisions pour risques		49 250 423,04	51 932 513,17	
Provisions pour charges		44 105 812,11	43 685 699,13	
Ecart de conversion-passif (E)				
Augmentation des créances immobilisées				
Diminution des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)		952 688 613,58	1 004 341 485,25	
Dettes du passif circulant (F)		105 704 084,72	85 468 752,89	
P A S S I F		Fournisseurs et comptes rattachés	38 764 020,38	36 791 331,72
		Clients créditeurs, avances et acomptes	701 306,66	2 290 947,26
		Personnel	15 884 751,93	17 533 716,32
		Organismes sociaux	2 705 682,64	2 438 905,56
	Etat	45 124 850,24	16 333 320,04	
	Comptes d'associés	245 950,22	2 632,22	
	Autres créanciers	408 509,65	8 273 447,77	
	Comptes de régularisation passif	1 869 013,00	1 804 452,00	
	Autres provisions pour risques et charges (G)	4 444 683,28	3 559 919,31	
	Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	2 470 850,12	2 984 956,86	
U L	TOTAL II (F+G+H)	112 619 618,12	92 013 629,06	
	TRESORERIE PASSIF		3 068 560,12	
	T R E S O	Crédits d'escompte		
		Crédits de trésorerie		
	Banques de régularisation		3 068 560,12	
	TOTAL III		3 068 560,12	
	TOTAL GENERAL I+II+III	1 065 308 231,70	1 099 423 674,43	



Communication Financière

Comptes Consolidés au 30 juin 2018

ACTIF	30-juin-18	31-déc.-17	PASSIF	30-juin-18	31-déc.-17
Actif immobilisé	522 264 579,33	493 007 063,79	Capitaux propres de l'ensemble	643 562 612,36	690 631 386,69
Ecart d'acquisition	-	-	Capital	168 123 300,00	168 123 300,00
Immobilisations incorporelles	4 290 155,27	4 540 276,42	Primes	225 666 999,00	225 666 999,00
Immobilisations corporelles	204 796 037,14	178 395 955,34	Réserves consolidées	117 015 054,15	132 286 522,67
Immobilisations financières	295 607 892,10	281 813 024,59	Résultat net part Groupe	132 826 254,07	164 620 462,48
Ecart de conversion LT	-	10 630 000,00	Autres	-	-
Actifs d'impôt différés	17 570 494,82	17 627 807,44	Intérêts minoritaires	(68 994,87)	(65 897,47)
Titres mis en équivalence	-	-	Passif d'impôt différé	2 298 656,89	2 818 084,34
Actif circulant	551 811 118,34	621 758 451,87	Provisions pour risques et charges	99 272 712,93	108 120 770,41
Stocks en cours	53 284 014,04	56 470 460,72	Dettes	328 941 715,49	310 126 714,10
Clients et comptes rattachés	76 608 137,14	71 612 319,89	Emprunts et dettes financières	222 970 709,56	224 420 000,00
Autres créances et comptes de régularisation	179 301 591,82	270 082 879,10	Fournisseurs et comptes rattachés	38 962 747,67	36 994 672,01
Valeurs mobilières de placement	209 800 215,67	210 080 195,11	Autres dettes et comptes de régularisation	67 008 258,26	48 712 042,09
Disponibilités	32 817 159,67	13 512 597,05	Trésorerie - Passif	-	3 068 560,12
Total de l'Actif	1 074 075 697,67	1 114 765 515,66	Total du Passif	1 074 075 697,67	1 114 765 515,66

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDE	30-juin-18	30-juin-17
Chiffres d'affaires	290 881 592,59	184 313 718,08
Autres produits d'exploitation	(305 896,95)	13 152 921,54
Achats Revendus de marchandises	-	-
Achats consommés	(60 743 732,92)	(55 153 085,95)
Charges externes	(22 546 162,16)	(21 948 107,47)
Charges de personnel	(31 827 760,87)	(28 091 519,35)
Autres charges d'exploitation	(499 999,00)	(2 050 000,00)
Impôts et taxes	(975 073,00)	(851 486,00)
Dotations d'exploitation	(18 060 223,32)	(17 084 589,24)
Résultat d'exploitation	155 922 744,37	72 287 851,61
Charges et produits financiers	7 484 820,40	8 015 767,90
Résultat courant	163 407 564,77	80 303 619,51
Charges et produits non courants	(1 811 224,93)	(1 288 945,39)
Impôts sur les résultats	(28 694 183,17)	(15 184 391,89)
Résultat net des entreprises intégrées	132 902 156,67	63 830 282,23
Quote-part dans les résultats des entreprises incluses par mise en équivalence	(79 000,00)	(79 000,00)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé	132 823 156,67	63 751 282,23
Résultat minoritaire	(3 097,40)	(3 097,40)
Résultat net part Groupe	132 826 254,07	63 754 379,63
Nombre d'actions	1 681 233,00	1 681 233,00
Résultat net consolidé par action en dirhams	79,01	37,92

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, mise 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

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.

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 Maréchal
20 070 Casablanca
Maroc

Aux actionnaires de la Société

COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT (C.M.T.) S.A.

Immeuble SIGMA, Lotissement ALAFAK, Lot 449-450

La Colline, 5ème étage, Sidi Maarouf

Casablanca

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2018

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée du Groupe COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT S.A. (Groupe CMT) comprenant le bilan consolidé, le compte de produits et charges consolidé et le périmètre de consolidation relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 643 563 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 132 823.

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 provisoire du bilan et du compte de produits et charges ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel 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 de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe CMT au 30 juin 2018, conformément aux normes nationales en vigueur.

Casablanca, le 14 septembre 2018.

Les Commissaires aux Comptes

A. Saaïdi & Associés



Bahaa Saaïdi

Associée

Coopers Audit Maroc

COOPERS AUDIT MAROC

Siège Social: 83 Avenue Hassan II

Casablanca

Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34

Abdelaziz Almechatt

Associé