



الشركة المنجمية لتويست
COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT
PROSPECTEUR DE VALEURS

COMMUNICATION FINANCIERE
COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2014

BILAN ACTIF

(Modèle Normal) du 01 Janvier 2014 au 31 Décembre 2014				
ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
Immobilisations en non valeurs [A]	19 101 009,89	8 042 376,64	11 058 633,25	4 452 405,32
Frais préliminaires	5 847 348,83	2 415 719,54	3 431 629,29	4 192 199,04
Charges à répartir sur plusieurs exercices	13 253 661,04	5 626 657,10	7 627 003,94	260 206,26
Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporelles [B]	159 592 081,50	156 694 511,64	2 897 569,86	3 172 508,34
Immobilisations en Recherche et Dev.	152 902 906,24	152 902 906,24		
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	5 837 445,45	3 791 605,40	2 045 840,05	999 292,28
Fonds commercial	60 000,00		60 000,00	
Autres immobilisations incorporelles	791 729,81	791 729,81		2 113 216,06
Immobilisations corporelles [C]	496 580 182,78	330 623 710,62	165 956 472,16	162 058 806,92
Terrains	67 929,00	31 230,24	36 698,76	20 095,24
Constructions	219 968 035,77	134 223 354,87	85 744 680,90	84 377 746,07
Installations techniques, matériel et outillage	181 410 309,24	116 981 025,75	64 429 283,49	60 379 945,52
Matériel de transport	86 562 983,43	76 848 840,17	9 714 143,26	12 818 433,59
Mobilier, Mat. de bureau, Aménagement divers	3 514 062,71	2 519 259,59	996 803,12	1 191 091,48
Autres immobilisations corporelles	5 054 862,43		5 054 862,43	3 479 494,72
Immobilisations corporelles en cours				
Immobilisations financières [D]	384 415 694,12	34 770 185,38	349 645 508,74	333 075 075,15
Prêts immobilisés	250 238 063,12		250 238 063,12	285 358 618,92
Autres créances financières	14 792 387,65	10 437 771,41	4 354 616,24	4 397 877,38
Titres de participation	99 698 127,83	24 332 413,97	75 365 713,86	23 528 377,53
Autres titres immobilisés	19 687 115,52		19 687 115,52	19 790 201,72
Ecart de conversion actif [E]	54 261,14		54 261,14	
Diminution des créances immobilisées	54 261,14		54 261,14	
Augmentations des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+E)	1 059 743 229,43	530 130 784,28	529 612 445,15	502 734 795,73
Stocks [F]	40 298 385,81	17 755 512,01	42 542 873,80	39 235 091,03
Marchandises				
Matières et fournitures consommables	49 890 161,19	17 755 512,01	32 134 649,18	32 874 843,77
Produits en cours				
Produits intermédiaires et produits résiduels	128 822,96		128 822,96	
Produits finis	10 279 401,66		10 279 401,66	6 360 247,26
Créances de l'actif circulant [G]	158 140 922,20	1 729 061,10	156 411 861,10	196 338 492,78
Fournis débiteurs, avances et acomptes	3 528 506,14		3 528 506,14	3 238 503,21
Clients et comptes rattachés	28 125 476,68	781 214,26	27 344 262,42	62 679 861,73
Personnel	476 261,59		476 261,59	567 606,70
Etat	89 861 065,31		89 861 065,31	59 394 773,13
Comptes d'associés	33 396 029,85	460 529,84	32 935 500,01	67 891 825,73
Autres débiteurs	695 784,20	487 317,00	208 467,20	491 286,58
Comptes de régularisation-Actif	2 057 798,41		2 057 798,41	2 076 635,70
Titres valeurs de placement [H]	85 097 973,11		85 097 973,11	210 213 616,51
Ecart de conversion actif [I]	1 133 344,76		1 133 344,76	227 287,47
Éléments circulants [J]	304 670 628,88	19 484 673,11	285 186 055,77	446 014 287,79
TOTAL II (F+G+H+I+J)	27 807 552,91		27 807 552,91	38 139 291,44
TOTAL GENERAL I+II+III	1 392 221 408,22	549 615 357,39	842 606 050,83	986 880 375,16

BILAN PASSIF

(Modèle Normal) du 01 Janvier 2014 au 31 Décembre 2014			
PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES	705 774 292,23	811 012 445,09	811 012 445,09
Capital social ou personnel (1)	168 123 300,00	165 248 500,00	
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
Capital appelé	168 123 300,00	165 248 500,00	
Dont versé	168 123 300,00	165 248 500,00	
Prime d'émission, de fusion, d'apport	225 664 999,00	192 606 799,00	
Ecart de réévaluation			
Réserve légal	16 324 850,00	14 850 000,00	
Autres réserves	12 140 000,00	12 140 000,00	
Report à nouveau (2)	93 995 296,09	62 685 282,64	
Résultat en instance d'affectation			
Résultat net de l'exercice (2)	189 323 847,14	363 481 863,43	
Total des capitaux propres (A)	705 774 292,23	811 012 445,09	
Capitaux propres assimilés (B)	117 000,00		
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées			
Dettes de financement (C)	5 501 000,00	41 451 780,00	
Emprunts obligataires		41 451 780,00	
Autres dettes de financement	5 501 000,00		
Provisions durables pour risques et charges (D)	77 308 134,93	74 453 498,38	
Provisions pour risques	35 999 177,22	33 993 504,70	
Provisions pour charges	41 308 957,71	40 459 993,68	
Ecart de conversion-passif (E)	117 000,00		
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement	117 000,00		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	788 700 427,16	929 117 723,47	
Dettes du passif circulant (F)	45 225 475,75	53 276 335,58	
Fournisseurs et comptes rattachés	17 123 237,43	18 231 893,73	
Clients créditeurs, avances et acomptes			
Personnel	8 704 791,23	12 719 131,41	
Organismes sociaux	3 013 397,08	3 358 074,38	
Etat	12 783 788,68	16 169 281,73	
Comptes d'associés	2 632,22	2 632,22	
Autres créanciers	3 595 629,11	2 234 049,11	
Comptes de régularisation passif	561 271,00	561 271,00	
Autres provisions pour risques et charges (G)	3 783 839,07	1 871 313,70	
Ecart de conversion - passif (Éléments circulants) (H)	103 995,93	22 296,67	
TOTAL II (F+G+H)	49 113 310,75	55 149 945,95	
TOTAL III	4 792 312,92	2 592 705,74	
TOTAL GENERAL I+II+III	842 606 050,83	986 880 375,16	

ETAT DE SOLDE DE GESTION

(Modèle Normal) du 01 Janvier 2014 au 31 Décembre 2014				
DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	EXERCICE PRECEDENT	EXERCICE PRECEDENT
1	Ventes de Marchandises (en l'état)			
2	(-) Achats revendus de marchandises			
I	(=) MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT			
3	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	422 464 613,53	551 065 837,42	
4	Ventes de biens et services produits	405 651 989,86	535 858 235,48	
5	Variation stocks produits	4 047 977,36	1 360 435,48	
6	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	12 964 646,31	13 847 166,46	
III	(-) CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE (6+7)	133 920 442,76	162 159 101,72	
7	Achats consommés de matières et fournitures	96 595 336,32	121 135 579,82	
8	Autres charges externes	37 325 106,44	41 023 521,90	
IV	(=) VALEUR AJOUTEE (III+III)	288 746 170,77	388 906 735,70	
9	(-) Subventions d'exploitation			
10	(-) Impôts et taxes	1 227 562,25	1 367 735,04	
11	(-) Charges de personnel	49 369 107,85	56 400 039,24	
V	(=) EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	238 149 500,67	330 938 961,40	
12	(+) Autres produits d'exploitation			
13	(-) Autres charges d'exploitation	2 000 000,00	2 300 000,00	
14	(+) Reprises d'exploitation, transferts de charges	1 292 445,09	15 892 877,96	
15	(-) Dotations d'exploitation	37 158 821,30	36 623 302,32	
VI	(=) RESULTAT D'EXPLOITATION (+ou-)	200 285 124,37	307 908 533,04	
VII	(=) RESULTAT FINANCIER	45 068 781,06	157 098 593,82	
VIII	(=) RESULTAT COURANT (+ou-)	245 353 905,43	465 007 126,86	
IX	(+) RESULTAT NON COURANT	-11 040 963,29	-8 529 716,43	
15	(-) Impôts sur les résultats	44 987 095,00	92 995 547,00	
X	(=) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	189 323 847,14	363 481 863,43	

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

(Modèle Normal) du 01 Janvier 2014 au 31 Décembre 2014				
DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	3 = 2 + 1	4
I PRODUITS D'EXPLOITATION	424 038 732,47	-79 673,94	423 959 058,53	546 958 715,38
Ventes de marchandises (en l'état)				
Ventes de biens et services produits	405 731 463,80	-79 673,94	405 651 989,86	535 858 235,48
Chiffres d'affaires	405 731 463,80	-79 673,94	405 651 989,86	535 858 235,48
Variation de stocks de produits (1)	4 047 977,36		4 047 977,36	1 360 435,48
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	12 964 646,31		12 964 646,31	13 847 166,46
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation : transferts de charges	1 292 445,09		1 292 445,09	15 892 877,96
Total I	424 038 732,47	-79 673,94	423 959 058,53	546 958 715,38
II CHARGES D'EXPLOITATION	222 815 613,57	860 320,59	223 675 934,16	259 050 182,34
Achats revendus (2) de marchandises				
Achats consommés (2) de matières et fournitures	96 432 060,94	163 275,38	96 595 336,32	121 135 579,82
Autres charges externes	36 573 001,53	752 104,91	37 325 106,44	41 023 521,90
Impôts et taxes	1 227 562,25		1 227 562,25	1 367 735,04
Charges de personnel	49 424 163,55	-55 055,70	49 369 107,85	56 400 039,24
Autres charges d'exploitation	2 000 000,00	-4,00	2 000 000,00	2 300 000,00
Dotations d'exploitation	37 158 821,30		37 158 821,30	36 623 302,32
Total II	222 815 613,57	860 320,59	223 675 934,16	259 050 182,34
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	201 223 118,90	-939 994,53	200 285 124,37	307 908 533,04
IV PRODUITS FINANCIERS	49 592 189,10	242 975,77	49 835 164,87	149 219 287,43
Produits des titres de particip. Et autres titres immobilisés	281 591,00		281 591,00	3 221 960,00
Gains de change	3 901 418,35		3 901 418,35	2 727 820,94
Intérêts et autres produits financiers	45 298 466,38	42 270,92	45 340 737,30	1 61 545 253,96
Reprises financières : transfert charges	110 713,37	200 704,85	311 418,22	1 724 252,53
Total IV	49 592 189,10	242 975,77	49 835 164,87	149 219 287,43
V CHARGES FINANCIERES	4 774 073,70	-7 489,89	4 766 583,81	12 120 493,61
Charges d'intérêts	1 719 768,71	-7 489,89	1 712 278,82	8 162 927,92
Pertes de change	1 866 699,09		1 866 699,09	2 730 478,10
Autres charges financières				
Dotations financières	1 187 605,90		1 187 605,90	1 227 287,59
Total V	4 774 073,70	-7 489,89	4 766 583,81	12 120 493,61
RESULTAT FINANCIER (IV-V)	44 818 115,40	250 465,66	45 068 781,06	157 098 593,82
RESULTAT COURANT (III+V)	246 041 234,30	-689 328,87	245 353 905,43	465 007 126,86

TABLEAU DE FINANCEMENT

(Modèle Normal) du 01 Janvier 2014 au 31 Décembre 2014				
I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN	Exercice	Exercice précédent	Exercice a - b	
			Emplois	Ressources
Financement permanent	788 700 427,16	929 117 723,47		



الشركة المنجمية لتويست
COMPAGNIE MINIÈRE DE TOUISSIT
PROSPECTEUR DE VALEURS

COMMUNICATION FINANCIÈRE COMPTES CONSOLIDÉS AU 31/12/2014

NOTES ANNEXES AUX ETATS CONSOLIDÉS

1. RÉFÉRENTIEL 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. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation englobe les sociétés DAFIR, SAAP, MINREX, OMCI et MINIERE DE GUYANE, sur lesquelles la Compagnie Minière de Touissit exerce un contrôle exclusif ainsi que les sociétés AGUEDAL, NIGER, et AUPLATA mises en équivalence.

Société	% de contrôle	% intérêt	Méthode d'intégration
SAAP	100%	100%	Intégration Globale
MINERE DE GUYANE	100%	100%	Intégration Globale
MINREX	100%	100%	Intégration Globale
DAFIR	80%	80%	Intégration Globale
OMCI	60%	60%	Intégration Globale
AGUEDAL	40%	40%	Mise en équivalence
NIGER	40%	40%	Mise en équivalence
AUPLATA	22,87%	22,87%	Mise en équivalence

3. MÉTHODES 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. COMPARABILITÉ DES COMPTES

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

6. ECART D'ACQUISITION

L'écart d'acquisition constaté en 2014 d'un montant d'environ DH 12 millions de DH concerne la société AUPLATA. Il a été amorti sur une durée de 10 ans.

Le Groupe CMT dispose, conformément à l'avis n°5 du C.N.C, d'un délai se terminant à la clôture du 1^{er} exercice commencé postérieurement à l'acquisition au cours duquel elle peut procéder aux analyses et expertises nécessaires en vue de l'évaluation des actifs et passifs identifiables à la date d'entrée de l'entreprise dans le périmètre.

BILAN CONSOLIDÉ

ACTIF CONSOLIDÉ AU 31 DECEMBRE 2014

ACTIF	Au 31 décembre 2014	Au 31 décembre 2013
Actif immobilisé	518 159 784,80	514 715 299,72
Ecart d'acquisition	10 671 664,69	
Immobilisations incorporelles	2 886 952,66	3 173 228,34
Immobilisations corporelles	167 032 351,46	162 937 405,05
Immobilisations financières	271 348 763,53	331 857 976,18
Actifs d'impôts différés	17 155 046,96	16 746 690,15
Titres mis en équivalence	49 065 005,50	
Actif circulant	322 154 787,47	489 385 733,97
Stocks en cours	42 542 873,80	39 235 091,03
Clients et comptes rattachés	27 758 465,62	62 748 648,30
Autres créances et comptes de régularisation	131 840 005,11	133 618 524,05
Valeurs mobilières de placement	85 097 973,11	210 213 416,51
Disponibilités	34 915 469,83	43 570 054,08
Total de l'actif	840 314 572,27	1 004 101 033,69
	0,00	

PASSIF CONSOLIDÉ AU 31 DECEMBRE 2014

PASSIF	Au 31 décembre 2014	Au 31 décembre 2013
Capitaux propres de l'ensemble	681 572 551,30	810 951 620,32
Capital	168 123 300,00	165 248 500,00
Primes	225 666 999,00	192 606 799,00
Réserves consolidées	120 931 818,93	93 146 252,90
Résultat net part Groupe	170 075 780,00	359 924 842,92
Autres		
Intérêts minoritaires	(3 225 346,63)	25 225,49
Passifs d'impôts différés	2 296 276,18	2 276 098,81
Provisions pour risques et charges	89 619 493,45	87 283 964,17
Dettes	62 033 938,42	100 996 644,65
Emprunts et dettes financières	1 340 945,58	45 394 965,17
Fournisseurs et comptes rattachés	18 709 207,75	19 651 241,75
Autres dettes et comptes de régularisation	41 983 785,09	35 950 437,74
Trésorerie - Passif	4 792 312,92	2 592 705,74
Total passif	840 314 572,27	1 004 101 033,69

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDÉ

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDÉ AU 31 DECEMBRE 2014

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	Au 31 décembre 2014	Au 31 décembre 2013
Chiffre d'affaires	440 010 730,52	546 872 066,78
Autres produits d'exploitation	19 044 371,74	31 102 044,54
Achats consommés	(96 595 336,32)	(121 135 579,82)
Charges externes	(68 948 523,06)	(53 022 012,22)
Charges de personnel	(58 917 234,04)	(59 327 430,28)
Autres charges d'exploitation	(2 711 253,47)	(2 528 743,19)
Impôts et taxes	(1 323 016,24)	(6 838 785,58)
Dotations d'exploitation	(34 289 013,66)	(35 496 587,31)
Résultat d'exploitation	196 270 725,47	299 624 972,92
Charges et produits financiers	42 658 460,08	155 581 093,24
Résultat courant	238 929 185,55	455 206 066,16
Charges et produits non courants	(11 196 309,85)	552 049,66
Impôts sur les résultats	(44 868 697,25)	(94 526 662,65)
Résultat net des entreprises intégrées	182 864 178,45	361 231 453,17
Quote-part dans le résultat des entreprises incluses par mise en équivalence	(13 303 182,56)	(523 697,06)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(1 201 861,11)	
Résultat net de l'ensemble consolidé	168 359 134,78	360 707 756,12
Résultat minoritaire	(1 716 645,22)	782 913,19
Résultat net part du groupe	170 075 780,00	359 924 842,92
Nombre d'actions	1 681 233,00	1 652 485,00
Résultat par action	103,16	217,81

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ	Au 31 décembre 2014	Au 31 décembre 2013
Résultat net des sociétés intégrées	182 864 178,45	361 231 453,17
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité	819 521,38	1 331 444,33
* Dotations nettes consolidées	33 684 633,93	6 557 952,44
* Variation des impôts différés	(388 179,44)	1 369 554,65
* Plus ou moins values de cession nettes d'impôt	112 901,72	443 980,25
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	217 093 056,04	370 934 384,84
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	35 852 104,49	(120 765 355,60)
Flux nette de trésorerie généré par l'activité	252 945 160,53	250 169 029,24
Acquisitions d'immobilisations nettes d'impôt	(36 772 604,45)	(45 621 495,38)
Cessions d'immobilisations nettes d'impôt	69 000,00	17 000,00
Variation des immobilisations financières	(16 668 204,56)	(22 645 163,76)
Incidence de variation de périmètre	2 863 102,93	167 640,00
Flux nette de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(50 508 706,08)	(68 082 019,14)
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(330 497 000,00)	(749 925 000,00)
Augmentation du capital en numéraire	36 105 958,58	209 355 299,00
Emissions d'emprunts	(8 181 267,86)	20 636 685,17
Remboursement d'emprunts	(35 833 780,00)	(213 548 220,00)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(338 406 089,28)	(733 481 235,83)
Variation de trésorerie	(135 969 634,83)	(551 394 225,73)
Trésorerie d'ouverture	251 190 764,85	802 584 990,58
Trésorerie de clôture	115 221 130,02	251 190 764,85
Incidence des variations des monnaies étrangères		
Variation de trésorerie	(135 969 634,83)	(551 394 225,73)

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Autres			Total des capitaux propres
					Ecart de conversion	Titres de l'entreprise consolidée	Total autres	
Situation au 31-12-12	148 500 000,00		431 198 521,79	403 355 558,48				983 054 080,27
Affectation du résultat			403 355 558,48	(403 355 558,48)				(749 925 000,00)
Distribution par l'entreprise consolidante			(749 925 000,00)					359 924 842,92
Résultat consolidé				359 924 842,92				16 748 500,00
Augmentation du capital	16 748 500,00							192 606 799,00
Autres affectations		192 606 799,00						25 225,49
Intérêts minoritaires			25 225,49					8 517 172,63
Variation de périmètre de consolidation			8 517 172,63					
Situation au 31-12-13	165 248 500,00	192 606 799,00	93 171 478,39	359 924 842,92				810 951 620,32
Affectation du résultat			359 924 842,92	(359 924 842,92)				(330 497 000,00)
Distribution par l'entreprise consolidante			(330 497 000,00)					170 075 780,00
Résultat consolidé				170 075 780,00				2 874 800,00
Augmentation du capital	2 874 800,00							33 060 200,00
Autres affectations		33 060 200,00						(3 250 572,12)
Intérêts minoritaires			(3 250 572,12)					(1 642 276,90)
Variation de périmètre de consolidation			(1 642 276,90)					
Situation au 31-12-14	168 123 300,00	225 666 999,00	117 708 472,30	170 075 780,00				681 572 551,30

EVOLUTION DES IMMOBILISATIONS

EVOLUTION DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute au 31/12/2013	Accroissement	Retrait du périmètre	Virement poste à poste	Cessions et sorties	Valeur brute au 31/12/2014
Ecart d'acquisition		11 857 405				11 857 405,22
Immobilisations incorporelles	159 396 967,50	196 794,00			11 097,20	159 582 664,30
Immobilisations en recherches et développement	152 902 906,24					152 902 906,24
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 320 845,20	480,00		1 517 800,25	11 097,20	5 828 028,25
Fond commercial	60 000,00					60 000,00
Autres immobilisations incorporelles	3 113 216,06	196 314,00		(1 517 800,25)		791 729,81
Immobilisations corporelles	462 158 284,16	36 930 292,07			1 126 101,75	497 962 474,47
Terrains	67 929,00					67 929,00
Constructions	204 971 437,26	14 996 598,51				219 968 035,77
Installations techniques, matériel et outillage	163 990 017,71	18 638 061,33				182 628 079,04
Matériel de transport	86 039 151,18	1 649 934,00			1 126 101,75	86 562 983,43
Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	3 610 254,29	70 330,32				3 680 584,61
Immobilisations en cours	3 479 494,72	1 575 367,91				5 054 862,63
Immobilisations financières	354 235 732,31	19 715 121,35	22 413 563,82		57 876 190,15	293 661 099,69
Titres de participation non consolidés	34 620 432,53	25 305,83	22 413 563,82			12 232 174,54
Prêts immobilisés	285 358 618,52				35 120 555,40	250 238 063,12
Autres créances financières	34 256 681,26	19 689 815,52			22 755 634,75	31 190 862,03
Total	975 790 983,97	68 699 612,63	22 413 563,82		59 013 389,10	963 063 643,68



الشركة المنجمية لتويست
COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT
PROSPECTEUR DE VALEURS

COMMUNICATION FINANCIERE COMPTES CONSOLIDES AU 31/12/2014

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION NON CONSOLIDES

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION NON CONSOLIDES

Sociétés non consolidées	Valeur Brute au 31/12/2014	Acquisitions	Cessions	Valeur Brute au 31/12/2014	Valeur nette au 31/12/2014	% de détention du groupe	Capital social	Résultat net au 31/12/2014	Situation nette au 31/12/2014	Situation nette au 31/12/2013	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	

(*) Taux de participation non significatif
NC : Non communiqué

TABLEAU DES CREANCES

TABLEAU DES CREANCES

	Valeur brute au			Valeur nette au		Valeur nette au
	31/12/2014	Moins d'un an	Plus d'un an	Dépréciation	31/12/2014	31/12/2013
Clients et comptes rattachés	28 278 657,65	28 266 231,65	12 426,00	520 192,03	27 758 465,62	62 748 648,30
Autres créances de régularisations	133 706 424,06	133 517 639,72	188 784,34	1 866 418,95	131 840 005,11	133 618 524,05
Fournisseurs débiteurs	3 528 506,16	3 528 506,16			3 528 506,16	3 236 503,21
Personnel	476 261,59	476 261,59			476 261,59	567 606,70
Etat	89 952 002,65	89 869 015,31	82 987,34		89 952 002,65	59 483 710,47
Comptes d'associés	19 754 246,24	19 754 246,24		460 529,84	19 293 716,40	51 198 325,73
Autres débiteurs	2 791 044,44	2 685 247,44	105 797,00	1 405 889,11	1 385 155,33	469 390,75
Comptes de régularisation actif	17 204 362,99	17 204 362,99			17 204 362,99	18 662 987,19
Total	161 985 081,71	161 783 871,37	201 210,34	2 386 610,98	159 598 470,73	196 367 172,35

TABLEAU DES DETTES

TABLEAU DES DETTES

	Montant au 31/12/2014		De 1 à 5 ans		Montant au 31/12/2013	
	Montant au 31/12/2014	Moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Montant au 31/12/2013	
Emprunts et dettes financières	1 340 945,58		1 340 945,58		45 394 965,17	
Emprunts Banque BMCI						
Emprunts et autres dettes de financement	1 340 945,58		1 340 945,58		45 394 965,17	
Fournisseurs et comptes rattachés	18 709 207,75	18 231 895,73	477 312,02		19 651 241,75	
Autres dettes et comptes de régularisation	41 983 785,09	41 939 058,95	44 726,14		35 950 437,74	
Clients créditeurs, avances et acomptes						
Personnel	8 719 831,06	8 706 791,23	13 039,83		12 732 171,24	
Organismes sociaux	3 014 519,08	3 013 397,08	1 122,00		3 359 196,38	
Etat	15 580 019,15	15 552 087,06	27 932,09		17 061 117,79	
Comptes d'associés	2 632,22		2 632,22		2 632,22	
Autres créanciers	14 666 023,61	14 666 023,61			2 234 049,11	
Comptes de régularisation passif	759,97	759,97			561 271,00	
Provisions pour risques et charges						
Total	62 033 938,42	60 170 954,68	1 862 983,74		100 996 644,65	

EVOLUTION DES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS

EVOLUTION DES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS

	Montant au 31/12/13	Dotations	Reprises	Cessions et sorties	Virements poste à poste	Montant au 31/12/2014
Ecart d'acquisition		1 185 740,52				1 185 740,52
Immobilisations en Non valeurs	156 223 739,16	471 972,48				156 695 711,64
Immobilisations en recherches et développement	152 902 906,24					152 902 906,24
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3 320 832,92	471 972,48				3 792 805,40
Fond commercial						
Immobilisations corporelles	299 220 879,11	32 835 345,65		1 126 101,75		330 930 123,01
Terrains	47 833,76	3 396,48				51 230,24
Constructions	120 833 691,19	13 389 663,68				134 223 354,87
Installations techniques, matériel et outillage	102 843 185,94	14 407 572,57				117 250 758,51
Matériel de transport	73 220 717,59	4 754 224,33		1 126 101,75		76 848 840,17
Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	2 275 450,62	280 488,60				2 555 939,22
Immobilisations en cours						
Amortissements des immobilisations	455 444 618,27	33 307 318,13		1 126 101,75		487 625 834,65
Immobilisations financières	22 377 756,13			65 419,97		22 312 336,16
Titres de participation non consolidés	12 300 853,97			65 419,97		12 235 434,00
Prêts immobilisés						
Autres créances financières	10 076 902,16					10 076 902,16
Provisions des immobilisations	22 377 756,13			65 419,97		22 312 336,16
Total	477 822 374,40	33 307 318,13		1 191 521,72		509 938 170,81

FLUX DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

FLUX DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Montant au 31/12/2013	Dotations	Reprises	Montant au 31/12/2014
Provision pour litige	53 702 815,66	1 039 683,48		54 742 499,14
Provisions pour risque CNSS - Filiales-	441 000,00	9 000,00		450 000,00
Provisions pour risque fiscal - Filiales-	2 679 000,00	94 500,00		2 773 500,00
Provision à CT	1 871 313,70	2 256 812,84	227 287,47	3 900 839,07
Provisions pour titres mis en équivalence	5 639 152,09		452 132,64	5 187 019,45
Provisions pour risques	64 333 281,45	3 399 996,32	679 420,11	67 053 857,66
Provision pour pensions de retraite et obligations similaires	7 948 728,96	1 119 328,04	1 221 849,00	8 051 249,92
Provision environnement	30 899 411,68	1 000 009,98	1 282 535,95	30 616 885,71
Provisions pour charges	22 950 682,72	2 119 338,02	2 504 384,95	22 565 635,79
Provisions pour impôts				
Total	87 283 964,17	5 519 334,34	3 183 805,06	89 619 493,45

ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS HORS BILAN

	Au 31 décembre 2014	Au 31/12/2013
Engagements donnés	40 106 400	35 165 841
Cautions de garantie	396 000	396 000
Autres engagements donnés	Nantissement de 322 580 actions AUPLATA au profit de OSEAD	
Contrats de couverture (*)	39 710 400	34 769 841
	Gain latent	Gain latent
Engagements reçus		
Avals et cautions reçues		
Autres engagements reçus		

NB : Détail	31/12/2014	31/12/2013
Manque à gagner =	-	-
Gain latent =	39 710 400	34 769 841
Impact net =	39 710 400	34 769 841

ETAT DES TRANSACTIONS AVEC PARTIES LIEES

ETAT DES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Entités	Nature de liaison	Dividendes (*)	Charges	Produits	Créances	Dettes	Prêts	Compte courant	Obs.
OMM	Maison mère	199 240 800,00		14 541 875,00			250 000 000,00	13 761 483,60	Dividendes; Produits financiers et Prêts.
OMM	Maison mère			24 000,00				24 000,00	Location de bureaux
Ocead France			4 593 363,86			4 593 363,86			Assistance opérationnelle et stratégique
AGUEDAL	Mise en équivalence			24 000,00	195 000,00				Location de bureaux
AGUEDAL	Mise en équivalence		24 000,00		195 000,00				Provision sur créances
NIGER	Mise en équivalence		280 235,84	280 235,84				5 190 139,25	Avance en compte courant
AUPLATA	Mise en équivalence			1 932 601,42	1 175 471,00		27 342 500,00	778 623,39	Avance en compte courant et emprunt obligataire
TOTAL		199 240 800,00	4 887 598,70	16 802 712,26	1 175 471,00	4 593 363,86	277 342 500,00	19 754 246,24	

(*) En moins : les dividendes versés et en plus : les dividendes reçus

RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes

4, Place Maréchal
Casablanca

Deloitte.

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkouni
Casablanca

RESUME DU RAPPORT D'AUDIT SUR LES COMPTES CONSOLIDES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER 2014 AU 31 DECEMBRE 2014

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints du Groupe **COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT S.A.**, comprenant le bilan au 31 décembre 2014, le compte de résultat, l'état de variation des capitaux propres et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de MAD 681 572 551,30 dont un bénéfice net consolidé de MAD 168 359 134,78.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc.

A notre avis, les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Groupe **COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT S.A.** au 31 décembre 2014, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes et principes comptables décrits dans l'état des informations complémentaires consolidé.

Casablanca, le 20 mars 2015

Les Commissaires aux Comptes

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
20, Boulevard Zerkouni - Casablanca
Tél : 05 22 78 61 (LG) - Fax : 05 22 78 59 50
Nawfal Amar
Associé

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkouni
- CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78
Ahmed Benabdelkhalik
Associé