الشركة المنجمية لتويسيت
COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT
PROSPECTEUR DE VALEURS

COMMUNICATION FINANCIERE
COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2017

BILAN ACTIF

		ACTIF	EXERCICE Brut	EXERCICE Amortissements et Provisions	EXERCICE Net	EXERCICE PRECEDENT Net
ACTIF IMMOBILISE		**Immobilisations en non valeurs (A)**	**16 608 275,97**	**14 611 420,73**	**1 996 855,24**	**5 020 088,72**
		Frais préliminaires	5 847 348,83	5 775 478,96	71 869,87	1 191 789,68
		Charges à répartir sur plusieurs exercices	10 760 927,14	8 835 941,77	1 924 985,37	3 828 299,04
		Primes de remboursement des obligations				
		Immobilisations incorporelles (B)	**163 283 644,13**	**158 743 367,71**	**4 540 276,42**	**5 241 720,86**
		Immobilisations en Recherche et Dev.	152 902 906,24	152 902 906,24		
		Brevets, marques, droits et valeurs similaires	9 970 737,89	5 840 461,47	4 130 276,42	4 554 620,86
		Fonds commercial	60 000,00		60 000,00	60 000,00
		Autres immobilisations incorporelles	350 000,00		350 000,00	627 100,00
		Immobilisations corporelles (C)	**609 784 271,27**	**431 388 315,93**	**178 395 955,34**	**159 481 892,01**
		Terrains	67 929,00	61 419,68	6 509,32	9 905,80
		Constructions	264 620 571,01	178 035 582,11	86 584 988,90	89 087 299,16
		Installations techniques, matériel et outillage	218 717 711,31	163 075 707,89	55 642 003,42	61 307 826,09
		Matériel de transport	97 996 567,03	86 999 928,45	10 996 638,58	8 441 065,00
		Mobilier, Mat. de bureau, Aménagement divers	3 697 922,71	3 215 677,80	482 244,91	635 795,96
		Autres immobilisations corporelles				
		Immobilisations corporelles en cours	24 683 570,21		24 683 570,21	
		Immobilisations financières (D)	**316 024 240,75**	**33 911 216,16**	**282 113 024,59**	**281 732 930,51**
		Prêts immobilisés	260 008 447,47		260 008 447,47	260 039 285,11
		Autres créances financières	11 832 655,36	9 644 222,16	2 188 433,20	2 188 433,20
		Titres de participation	24 566 994,00	24 266 994,00	300 000,00	300 000,00
		Autres titres immobilisés	19 616 143,92		19 616 143,92	19 205 212,20
		Ecarts de conversion actif (E)	**10 630 000,00**		**10 630 000,00**	
		Diminution des créances immobilisées				
		Augmentations des dettes financières	10 630 000,00		10 630 000,00	
		TOTAL (A+B+C+D+E)	**1 116 330 432,12**	**638 654 320,53**	**477 676 111,59**	**451 476 632,10**
ACTIF CIRCULANT		**Stocks (F)**	**74 961 840,69**	**18 491 379,97**	**56 470 460,72**	**48 860 170,02**
		Marchandises				
		Matières et fournitures consommables	51 904 747,63	18 491 379,97	33 413 367,66	35 958 358,24
		Produits en cours				
		Produits intermédiaires et produits résiduels	1 622 213,67		1 622 213,67	2 093 367,62
		Produits finis	21 434 879,39		21 434 879,39	10 808 444,16
		Créances de l'actif circulant (G)	**343 054 439,91**	**1 441 331,26**	**341 613 108,65**	**324 574 280,63**
		Fourn. débiteurs, avances et acomptes	2 595 691,60		2 595 691,60	2 023 463,00
		Clients et comptes rattachés	72 381 108,15	781 214,26	71 599 893,89	88 739 796,84
		Personnel	739 370,20		739 370,20	707 698,93
		Etat	110 434 125,99		110 434 125,99	96 524 797,25
		Comptes d'associés	42 087 444,44		42 087 444,44	27 544 860,00
		Autres débiteurs	113 513 681,34	660 117,00	112 853 564,34	107 370 774,57
		Comptes de régularisation- Actif	1 303 018,19		1 303 018,19	1 662 890,04
		Titres valeurs de placement (H)	**210 674 870,26**	**594 675,15**	**210 080 195,11**	**20 135 041,95**
		Ecarts de conversion actif (I) Eléments circulants	**307 813,91**		**307 813,91**	**2 472 157,76**
		TOTAL II (F+G+H+I)	**628 998 964,77**	**20 527 386,38**	**608 471 578,39**	**396 041 650,36**
TRESO		**Trésorerie-Actif**	**13 275 984,45**		**13 275 984,45**	**16 482 009,89**
		Chèques et valeurs à encaisser				
		Banques, T.G et C.C.P	13 204 152,51		13 204 152,51	16 427 254,22
		Caisse, Régie d'avances et accréditifs	71 831,94		71 831,94	54 755,67
		TOTAL III	**13 275 984,45**		**13 275 984,45**	**16 482 009,89**
		TOTAL GENERAL I+II+III	**1 758 605 381,34**	**659 181 706,91**	**1 099 423 674,43**	**864 000 292,35**

BILAN PASSIF

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
FINANCEMENT PERMANENT	**CAPITAUX PROPRES**	**684 303 272,95**	**607 452 815,15**
	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
	Ecarts 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)	104 011 002,15	22 519 625,58
	Résultat en instance d'affectation		
	Résultat net de l'exercice (2)	157 549 641,80	162 190 560,57
	Total des capitaux propres (A)	**684 303 272,95**	**607 452 815,15**
	Capitaux propres assimilés (B)		
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Dettes de financement (C)	**224 420 000,00**	
	Emprunts obligataires		
	Autres dettes de financement	224 420 000,00	
	Provisions durables pour risques et charges (D)	**95 618 212,30**	**78 645 139,73**
	Provisions pour risques	51 932 513,17	37 019 928,10
	Provisions pour charges	43 685 699,13	41 625 211,63
	Ecarts de conversion-passif (E)		
	Augmentation des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	**1 004 341 485,25**	**686 097 954,88**
	Dettes du passif circulant (F)	**85 468 752,89**	**61 292 441,16**
PASSIF CIRCULANT	Fournisseurs et comptes rattachés	36 791 331,72	20 752 813,24
	Clients créditeurs, avances et acomptes	2 290 947,26	4 375 100,09
	Personnel	17 533 716,32	17 025 860,16
	Organismes sociaux	2 438 905,56	2 881 270,96
	Etat	16 333 320,04	12 361 981,13
	Comptes d'associés	2 632,22	2 632,22
	Autres créanciers	8 273 447,77	3 258 883,11
	Comptes de régularisation passif	1 804 452,00	633 900,25
	Autres provisions pour risques et charges (G)	**3 559 919,31**	**5 122 652,07**
	Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	**2 984 956,86**	**542 454,81**
	TOTAL II (F+G+H)	**92 013 629,06**	**66 957 548,04**
TRESORERIE	**TRESORERIE PASSIF**	**3 068 560,12**	**110 944 789,43**
	Crédits d'escompte		
	Crédits de trésorerie		101 260 000,00
	Banques de régularisation	3 068 560,12	9 684 789,43
	TOTAL III	**3 068 560,12**	**110 944 789,43**
	TOTAL GENERAL I+II+III	**1 099 423 674,43**	**864 000 292,35**

ETAT DES SOLDES DE GESTION

			DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1		Ventes de Marchandises (en l'état)		
	2	(-)	Achats revendus de marchandises		
I		(=)	**MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT**		
II		(+)	**PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)**	**464 089 976,93**	**439 436 670,26**
	3		Ventes de biens et services produits	444 624 742,22	424 099 070,37
	4		Variation stocks produits	10 155 281,28	2 679 703,00
	5		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	9 309 953,43	12 657 896,89
III		(-)	**CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)**	**161 804 034,37**	**154 324 257,33**
	6		Achats consommés de matières et fournitures	117 130 109,42	111 999 746,58
	7		Autres charges externes	44 673 924,95	42 324 510,75
IV		(=)	**VALEUR AJOUTEE (I+II+III)**	**302 285 942,56**	**285 112 412,93**
	8	(+)	Subventions d'exploitation		
	9	(-)	Impôts et taxes	1 598 989,80	1 402 176,97
	10	(-)	Charges de personnel	57 203 568,24	54 314 023,91
V		(=)	**EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)**	**243 483 384,52**	**229 396 212,05**
	11	(+)	Autres produits d'exploitation		
	12	(-)	Autres charges d'exploitation	8 489 998,00	3 400 002,00
	13	(+)	Reprises d'exploitation, transferts de charges		
	14	(-)	Dotations d'exploitation	43 551 034,11	40 001 704,19
VI		(=)	**RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)**	**191 442 352,41**	**185 994 505,86**
VII		(+)	**RESULTAT FINANCIER**	**6 327 502,24**	**12 047 870,21**
VIII		(=)	**RESULTAT COURANT (+ou-)**	**197 769 854,65**	**198 042 376,07**
IX		(+)	**RESULTAT NON COURANT**	**- 2 050 814,85**	**2 181 428,50**
	15	(-)	Impôts sur les résultats	38 169 398,00	38 033 244,00
X		(=)	**RESULTAT NET DE L'EXERCICE**	**157 549 641,80**	**162 190 560,57**

	1		**Résultat net de l'exercice**	**157 549 641,80**	**162 190 560,57**
			Bénéfice +	157 549 641,80	162 190 560,57
			Perte -		
	2	(+)	Dotations d'exploitation (1)	43 396 586,01	39 693 829,19
	3	(+)	Dotations financières (1)		
	4	(+)	Dotations non courantes (1)	1 056 270,03	999 999,96
	5	(-)	Reprises d'exploitation (2)		
	6	(-)	Reprises financières (2)		
	7	(-)	Reprises non courantes (2)	629 600,50	1 293 241,93
	8	(-)	Produits des cessions d'immobilisation	19 000 000,00	49 478 750,00
	9	(+)	Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées	19 196 912,20	48 141 656,40
XI			**CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)**	**201 569 809,54**	**200 254 054,19**
	10	(-)	**Distributions de bénéfices**	**80 699 184,00**	**226 966 455,00**
XI			**AUTOFINANCEMENT**	**120 870 625,54**	**- 26 712 400,81**

ETAT DES DEROGATIONS

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

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Nature des Changements	Justification des Changements	Influence sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
I- Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II- Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

		DESIGNATION	OPERATIONS Propres à l'exercice	OPERATIONS Concernant les exercices précédents	TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
			1	2	3 = 2 + 1	4
EXPLOITATION	I	**PRODUITS D'EXPLOITATION**	**457 171 888,51**	**6 918 088,42**	**464 089 976,93**	**439 436 670,26**
		Ventes de marchandises (en l'état)				
		Ventes de biens et services produits	437 706 653,80	6 918 088,42	444 624 742,22	424 099 070,37
		Chiffres d'affaires	**437 706 653,80**	**6 918 088,42**	**444 624 742,22**	**424 099 070,37**
		Variation de stocks de produits (1)	10 155 281,28		10 155 281,28	2 679 703,00
		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	9 309 953,43		9 309 953,43	12 657 896,89
		Subventions d'exploitation				
		Autres produits d'exploitation				
		Reprises d'exploitation : transferts de charges				
		Total I	**457 171 888,51**	**6 918 088,42**	**464 089 976,93**	**439 436 670,26**
	II	**CHARGES D'EXPLOITATION**	**272 321 928,18**	**325 696,34**	**272 647 624,52**	**253 442 164,40**
		Achats revendus(2) de marchandises				
		Achats consommés(2) de matières et fournitures	117 144 428,96	- 14 319,54	117 130 109,42	111 999 746,58
		Autres charges externes	44 633 907,07	40 017,88	44 673 924,95	42 324 510,75
		Impôts et taxes	1 598 989,80		1 598 989,80	1 402 176,97
		Charges de personnel	57 203 568,24		57 203 568,24	54 314 023,91
		Autres charges d'exploitation	8 190 000,00	299 998,00	8 489 998,00	3 400 002,00
		Dotations d'exploitation	43 551 034,11		43 551 034,11	40 001 704,19
		Total II	**272 321 928,18**	**325 696,34**	**272 647 624,52**	**253 442 164,40**
	III	**RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)**	**184 849 960,33**	**6 592 392,08**	**191 442 352,41**	**185 994 505,86**
FINANCEMENT	IV	**PRODUITS FINANCIERS**	**24 700 572,45**	**2 482 128,56**	**27 182 701,01**	**23 508 986,95**
		Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés	213 791,00		213 791,00	267 810,00
		Gains de change	6 322 911,70		6 322 911,70	3 368 088,39
		Interêts et autres produits financiers	18 163 272,96	10 567,59	18 173 840,55	17 805 780,09
		Reprises financières : transfert charges	596,79	2 471 560,97	2 472 157,76	2 067 308,47
		Total IV	**24 700 572,45**	**2 482 128,56**	**27 182 701,01**	**23 508 986,95**
	V	**CHARGES FINANCIERES**	**20 855 198,77**		**20 855 198,77**	**11 461 116,74**
		Charges d'interêts	6 629 136,87		6 629 136,87	1 588 950,47
		Pertes de change	2 693 572,84		2 693 572,84	7 400 008,51
		Autres charges financières				
		Dotations financières	11 532 489,06		11 532 489,06	2 472 157,76
		Total V	**20 855 198,77**		**20 855 198,77**	**11 461 116,74**
		RESULTAT FINANCIER (IV-V)	**3 845 373,68**	**2 482 128,56**	**6 327 502,24**	**12 047 870,21**
		RESULTAT COURANT (III+VI)	**188 695 334,01**	**9 074 520,64**	**197 769 854,65**	**198 042 376,07**

		DESIGNATION	OPERATIONS Propres à l'exercice	OPERATIONS Concernant les exercices précédents	TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
			1	2	3 = 2 + 1	4
NON COURANT	VII	**RESULTAT COURANT (III+VI)**	**188 695 334,01**	**9 074 520,64**	**197 769 854,65**	**198 042 376,07**
	VIII	**PRODUITS NON COURANTS**	**19 663 521,72**		**19 663 521,72**	**51 984 491,93**
		Produits des cessions d'immobilisations	19 000 000,00		19 000 000,00	49 478 750,00
		Subventions d'équilibre				
		Reprises sur subventions d'investissement				
		Autres produits non courants	33 921,22		33 921,22	1 212 500,00
		Reprises non courantes ; transferts de charges	629 600,50		629 600,50	1 293 241,93
		Total VIII	**19 663 521,72**		**19 663 521,72**	**51 984 491,93**
	IX	**CHARGES NON COURANTES**	**21 714 336,57**		**21 714 336,57**	**49 803 063,43**
		Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	19 196 912,20		19 196 912,20	48 141 656,40
		Subventions accordées				
		Autres charges non courantes	859 543,25		859 543,25	661 407,07
		Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	1 657 881,12		1 657 881,12	999 999,96
		Total IX	**21 714 336,57**		**21 714 336,57**	**49 803 063,43**
	X	**RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)**	**- 2 050 814,85**		**- 2 050 814,85**	**2 181 428,50**
	XI	**RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)**	**186 644 519,16**	**9 074 520,64**	**195 719 039,80**	**200 223 804,57**
	XII	**IMPOTS SUR LES BENEFICES**	**38 169 398,00**		**38 169 398,00**	**38 033 244,00**
	XIII	**RESULTAT NET (XI-XII)**	**148 475 121,16**	**9 074 520,64**	**157 549 641,80**	**162 190 560,57**

	XIV	**TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)**	**501 535 982,68**	**9 400 216,98**	**510 936 199,66**	**514 930 149,14**
	XV	**TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)**	**353 060 861,52**	**325 696,34**	**353 386 557,86**	**352 739 588,57**
	XVI	**RESULTAT NET (total des produits-total des charges)**	**148 475 121,16**	**9 074 520,64**	**157 549 641,80**	**162 190 560,57**

TABLEAU DE FINANCEMENT

I. SYNTHESES DES MASSES DU BILAN	Exercice b	Exercice précédent a	Exercice a - b Emplois c	Exercice a - b Ressources d
Financement permanent	1 004 341 485,25	686 097 954,88		318 243 530,37
Moins actif immobilisé	477 676 111,59	451 476 632,10	26 199 479,49	
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	**526 665 373,66**	**234 621 322,78**		**292 044 050,88**
Actif circulant	608 471 578,39	396 041 650,36	212 429 928,03	
Moins Passif circulant	92 013 629,06	66 957 548,04		25 056 081,02
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	**516 457 949,33**	**329 084 102,32**	**187 373 847,01**	
TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B	**10 207 424,33**	**- 94 462 779,54**	**104 670 203,87**	

II.EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice Emplois	Exercice Ressources	Exercice Précédent Emplois	Exercice Précédent Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)		**120 870 625,54**	**26 712 400,81**	
+ Capacité d'autofinancement		201 569 809,54		200 254 054,19
- Distributions de bénéfices	80 699 184,00		226 966 455,00	
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		**19 030 837,64**		**140 664 492,37**
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles				1 154 200,00
+ Cessions d'immobilisations financières		19 000 000,00		49 478 750,00
+ Récupérations sur créances immobilisées		30 837,64		90 031 542,37
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES ©				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)		**224 420 000,00**		
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		**364 321 463,18**		**113 952 091,56**
II.EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	**72 277 412,30**		**178 887 121,88**	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles	55 400,00		547 600,00	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	52 614 168,38		30 991 359,68	
+ Acquisitions d'immobilisations financières	19 607 843,92		47 333 162,20	
+ Augmentation des créances immobilisées			100 015 000,00	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	**72 277 412,30**		**178 887 121,88**	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)	**187 373 847,01**	-	-	**75 564 575,66**
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	**104 670 203,87**	-	**- 140 499 605,98**	-
TOTAL GENERAL	**364 321 463,18**	**364 321 463,18**	**38 387 515,90**	**38 387 515,90**

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION Acquisition	AUGMENTATION Production par l'entreprise pour elle-même	AUGMENTATION Virement	DIMINUTION Cession	DIMINUTION Retrait	DIMINUTION Virement	MONTANT BRUT FIN EXERCICE
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	**16 608 275,97**							**16 608 275,97**
Frais préliminaires	5 847 348,83							5 847 348,83
Charges à répartir sur plusieurs exercices	10 760 927,14							10 760 927,14
Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**163 228 244,13**	**55 400,00**		**329 600,00**			**329 600,00**	**163 283 644,13**
Immob. En recherche et développement	152 902 906,24							152 902 906,24
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	9 638 237,89	2 900,00		329 600,00				9 970 737,89
Fonds commercial	60 000,00							60 000,00
Autres immobilisations incorporelles	627 100,00	52 500,00					329 600,00	350 000,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**557 170 102,89**	**43 304 214,95**	**9 309 953,43**	**9 309 953,43**			**9 309 953,43**	**609 784 271,27**
Terrains	67 929,00							67 929,00
Constructions	252 032 162,82	6 031 528,00		6 556 880,19				264 620 571,01
Installat. Techniques, matériel et outillage	208 859 726,62	7 104 911,45		2 753 073,24				218 717 711,31
Matériel de transport	92 569 041,74	5 427 525,29						97 996 567,03
Mobilier, matériel bureau et aménagements	3 641 242,71	56 680,00						3 697 922,71
Immobilisations corporelles diverses								
Immobilisations corporelles en cours		24 683 570,21	9 309 953,43				9 309 953,43	24 683 570,21
Matériel informatique Existe (DGI)								

Société Anonyme au capital de : 168.123.300 DH - Imm. SIGMA 5ème étage - Lotissement ALAFAK - Lots 449-450 la Colline - Sidi Maârouf - 20270 - Casablanca - Tél. 05 22 78 68 61 (LG) - 05 22 78 68 41/42 - Fax 05 22 78 68 71
Contact : Berra@cmt.ma

الشركة المنجمية لتويسيت
COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT
PROSPECTEUR DE VALEURS

COMMUNICATION FINANCIERE
COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2017

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	**11 588 187,25**	**3 023 233,48**		**14 611 420,73**
Frais préliminaires	4 655 559,15	1 119 919,81		5 775 478,96
Charges à répartir sur plusieurs exercices	6 932 628,10	1 903 313,67		8 835 941,77
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**157 986 523,27**	**756 844,44**		**158 743 367,71**
Immob. En recherche et développement	152 902 906,24			152 902 906,24
Brevets, marques droits et valeurs similaires	5 083 617,03	756 844,44		5 840 461,47
Fond commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**397 688 210,88**	**33 700 105,05**		**431 388 315,93**
Terrains	58 023,20	3 396,48		61 419,68
Constructions	162 944 863,66	15 090 718,45		178 035 582,11
Installations techniques, matériel et outillage	147 551 900,53	15 523 807,36		163 075 707,89
Matériel de transport	84 127 976,74	2 871 951,71		86 999 928,45
Mobilier, matériel de bureau et aménagements	3 005 446,75	210 231,05		3 215 677,80
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE
		D'exploitation	Financières	Non courantes	D'exploitation	Financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	33 911 216,16							33 911 216,16
2. Provisions réglementées								
3. Provisons durables pour risques et charges	78 645 139,73	5 916 403,04	10 630 000,00	1 056 270,03			629 600,50	95 618 212,30
SOUS TOTAL (A)	**112 556 355,89**	**5 916 403,04**	**10 630 000,00**	**1 056 270,03**			**629 600,50**	**129 529 428,46**
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	19 778 263,13	154 448,10						19 932 711,23
5. Autres Provisions pour risques et charge	5 122 652,07		307 813,91	601 611,09		2 472 157,76		3 559 919,31
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie			594 675,15					594 675,15
SOUS TOTAL (B)	**24 900 915,20**	**154 448,10**	**902 489,06**	**601 611,09**		**2 472 157,76**		**24 087 305,69**
TOTAL (A+B)	**137 457 271,09**	**6 070 851,14**	**11 532 489,06**	**1 657 881,12**		**2 472 157,76**	**629 600,50**	**153 616 734,15**

TABLEAU DES DETTES

Dettes	Total	Analyse par Échéance			Autres Analyses			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en Devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les Entreprises liées	Montants Représentés par Effets
DE FINANCEMENT	**224 420 000,00**		**224 420 000,00**					
- Emprunts obligataires								
- Autres dettes de financement	224 420 000,00		224 420 000,00					
DU PASSIF CIRCULANT	**85 468 752,89**	**2 733 618,03**	**82 735 134,86**		**4 418 201,66**	**21 411 866,85**	**31 706,08**	
- Fournisseurs et comptes rattachés	36 791 331,72	2 730 985,81	34 060 345,91		4 418 201,66	2 656 993,74	29 073,86	
- Clients créditeurs, avances et acomptes	2 290 947,26		2 290 947,26					
- Personnel	17 533 716,32		17 533 716,32					
- Organismes sociaux	2 438 905,56		2 438 905,56			2 438 905,56		
- Etat	16 333 320,04		16 333 320,04			16 315 967,55		
- Comptes d'associés	2 632,22	2 632,22	-				2 632,22	
- Autres créanciers	8 273 447,77		8 273 447,77					
- Comptes de régularisation - Passif	1 804 452,00		1 804 452,00					
TOTAUX	**309 888 752,89**	**2 733 618,03**	**304 673 010,49**		**4 418 201,66**	**21 411 866,85**	**31 706,08**	

TABLEAU SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

Tiers Débiteurs ou Tiers Créditeurs	Montant couvert par la sureté	Nature (1)	Date et Lieu d'inscription	Objet (2)(3)	Valeur Nette Comptable de la sureté donnée
Sûrete donnée					
NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Sûrete reçue					
NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur nette comptable	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
SAAP S.A.	ATELIER MECANIQUE	300 000,00	100,00	100 000,00		31/12/2017	-4 409 720,80	-117 600,00	
AGUEDAL S.A.R.L	SOCIETE IMMOBILIERE	100 000,00	40,00	8 217 560,00		31/12/2017	-13 511 597,00	-394 917,50	
DAFIR S.A.R.L	SOCIETE IMMOBILIERE	4 642 600,00	80,00	3 714 000,00		31/12/2017	-329 487,34	-30 787,00	
FODERIE PZ S.A.	METALLURGIE	63 000 000,00	0,04	12 090 434,00		31/12/2017			
STE DE PORT NEMOURS S.A.	PORT	2 000 000,00	7,25	145 000,00		31/12/2017			
MINREX	RECHERCHE MINIERE	300 000,00	100,00	300 000,00	300 000,00	31/12/2017	195 127,64	-13 510,00	
		70 342 600,00		24 566 994,00	300 000,00		-18 055 677,50	-556 814,50	0,00

TABLEAU DES CREANCES

Créances	Total	Analyse par Échéance			Autres Analyses			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en Devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les Entreprises liées	Montants Représentés par Effets
De l'Actif Immobilisé	**271 841 102,83**	**271 841 102,83**						
- Prêts immobilisés	260 008 447,47	260 008 447,47						
- Autres créances financières	11 832 655,36	11 832 655,36						
De l'actif circulant	**343 054 439,91**	**1 870 052,50**	**341 184 387,41**		**69 011 881,29**	**110 535 313,50**	**43 946 904,67**	
- Fournisseurs débiteurs avances et acomptes	2 595 691,60	30 000,00	2 565 691,60					
- Clients et comptes rattachés	72 381 108,15	1 078 279,60	71 302 828,55		69 011 881,29	10 000,00	261 022,23	
- Personnel	739 370,20		739 370,20					
- Etat	110 434 125,99		110 434 125,99			110 416 773,50		
- Comptes d'associés	42 087 444,44		42 087 444,44				42 087 444,44	
- Autres débiteurs	113 513 681,34	761 772,90	112 751 908,44			108 540,00	113 319 965,60	
- Compte de régularisation actif	1 303 018,19		1 303 018,19				917 365,00	
TOTAUX	**614 895 542,74**	**273 711 155,33**	**341 184 387,41**		**69 011 881,29**	**110 535 313,50**	**43 946 904,67**	

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

Engagements Donnés	Montants Exercice	Montants Exercice Précèdent
- Avals et cautions	226 010,00	226 010,00

Engagements reçus	Montant Exercice	Montant Exercice Précèdent
- Contrats de couverture (en US Dollar)	40 487 400,00	21 622 270,00
. Autres engagements reçus	2017: Nantissement de 9 445 225 actions AUPLATA par 4T commodities	2016: Nantissement de 9 445 225 actions AUPLATA par 4T commodities
. Autres engagements reçus	Un complément de prix (50% de la différence entre le prix de cession de l'action cédée par 4T et le prix fixe) sera dû à CMT en cas de cession par 4T commodities and emerging markets des actions auplata avant la date de paiement	Un complément de prix (50% de la différence entre le prix de cession de l'action cédée par 4T et le prix fixe) sera dû à CMT en cas de cession par 4T commodities and emerging markets des actions auplata avant la date de paiement

RESUMÉ DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
4, Place Maréchal
Casablanca

Deloitte.
Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca

RESUME DU RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1ER JANVIER 2017 AU 31 DECEMBRE 2017

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2017.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société **COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT S.A.**, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 684 303 272,95 dont un bénéfice net de MAD 157 549 641,80.

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

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

Nous certifions que les états de synthèse cités ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société au 31 décembre 2017 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la Société.

Casablanca, le 23 mars 2018

Les Commissaires aux Comptes

A. Saaïdi & Associés
Bahaa Saaidi
Associée

A. Saaïdi & Associés
Commissaires aux comptes
4, Place Maréchal - Casablanca
Tél : 05 22 27 39 16 - Fax : 05 22 20 58 96

Deloitte Audit
Ahmed Benabdelkhalek
Associé

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
- CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78

الشركة المنجمية لتويسيت
COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT
PROSPECTEUR DE VALEURS

COMMUNICATION FINANCIERE
COMPTES CONSOLIDES AU 31/12/2017

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 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. 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.

BILAN CONSOLIDÉ

ACTIF CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2017

ACTIF	Au 31 décembre 2017	Au 31 décembre 2016
Actif immobilisé	**493 007 063,79**	**463 630 185,06**
Ecart d'acquisition	-	-
Immobilisations incorporelles	4 540 276,42	5 241 720,86
Immobilisations corporelles	178 395 955,34	159 481 892,01
Immobilisations financières	281 813 024,59	281 432 930,51
Ecart de conversion LT	10 630 000,00	
Actifs d'impôts différés	17 627 807,44	17 473 641,68
Titres mis en équivalence		
Actif circulant	**621 758 451,87**	**410 420 175,43**
Stocks en cours	56 470 460,72	48 860 170,02
Clients et comptes rattachés	71 612 319,89	88 752 222,84
Autres créances et comptes de régularisation	270 082 879,10	235 902 148,13
Valeurs mobilières de placement	210 080 195,11	20 135 041,95
Disponibilités	13 512 597,05	16 770 592,49
Total de l'actif	**1 114 765 515,66**	**874 050 360,49**
	-	-

PASSIF CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2017

PASSIF	Au 31 décembre 2017	Au 31 décembre 2016
Capitaux propres de l'ensemble	**690 631 386,69**	**606 716 265,60**
Capital	168 123 300,00	168 123 300,00
Primes	225 666 999,00	225 666 999,00
Réserves consolidées	132 286 522,67	47 923 539,11
Résultat net part Groupe	164 620 462,48	165 062 167,57
Autres		
Intérêts minoritaires	**(65 897,47)**	**(59 740,07)**
Passifs d'impôts différés	**2 818 084,34**	**2 384 766,48**
Provisions pour risques et charges	**108 120 770,41**	**92 447 463,60**
Dettes	**310 126 714,10**	**61 557 075,37**
Emprunts et dettes financières	224 420 000,00	
Fournisseurs et comptes rattachés	36 994 672,01	20 956 153,53
Autres dettes et comptes de régularisation	48 712 042,09	40 600 921,84
Trésorerie - Passif	**3 068 560,12**	**110 944 789,43**
Total passif	**1 114 765 515,66**	**874 050 360,49**

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDÉ

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	Au 31 décembre 2017	Au 31 décembre 2016
Chiffre d'affaires	**444 591 142,22**	**424 065 470,37**
Autres produits d'exploitation	19 465 234,71	15 337 599,89
Achats consommés	(117 130 109,42)	(111 999 746,58)
Charges externes	(44 684 221,95)	(42 328 962,15)
Charges de personnel	(57 203 568,24)	(54 314 023,91)
Autres charges d'exploitation	(8 489 998,00)	(3 400 002,00)
Impôts et taxes	(1 602 989,80)	(1 406 176,97)
Dotations d'exploitation	(40 494 200,63)	(36 925 125,67)
Résultat d'exploitation	**194 451 288,89**	**189 029 032,98**
Charges et produits financiers	10 934 348,14	11 989 568,03
Résultat courant	**205 385 637,03**	**201 018 601,01**
Charges et produits non courants	(2 155 814,85)	2 076 428,50
Impôts sur les résultats	(38 457 550,10)	(37 880 981,94)
Résultat net des entreprises intégrées	**164 772 272,08**	**165 214 047,57**
Quote-part dans le résultat des entreprises incluses par mise en équivalence	(157 967,00)	(158 000,00)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		
Résultat net de l'ensemble consolidé	**164 614 305,08**	**165 056 047,57**
Résultat minoritaire	(6 157,40)	(6 120,00)
Résultat net part du groupe	**164 620 462,48**	**165 062 167,57**
Nombre d'actions	1 681 233,00	1 681 233,00
Résultat par action	**97,92**	**98,18**

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDÉ

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE	Au 31 décembre 2017	Au 31 décembre 2016
Résultat net des sociétés intégrées	164 772 272,08	165 214 047,57
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité	(4 606 845,90)	58 302,18
* Dotations nettes consolidées	40 871 422,06	36 429 008,70
* Variation des impôts différés	279 152,10	(161 262,06)
* Plus ou moins values de cession nettes d'impôt	196 912,20	(1 337 093,60)
* Quote part dans le résultat des sociétés mises en équivalence		
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	**201 512 912,54**	**200 203 002,79**
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	2 576 233,15	(86 383 416,96)
Flux nette de trésorerie généré par l'activité	**204 089 145,69**	**113 819 585,83**
Acquisitions d'immobilisations nettes d'impôt	(52 669 568,38)	(31 544 508,28)
Cessions d'immobilisations nettes d'impôt		1 154 200,00
Variation des immobilisations financières	(577 006,28)	(7 837 869,83)
Incidence de variation de périmètre		
Flux nette de trésorerie lié aux opérations d'investissement	**(53 246 574,66)**	**(38 228 178,11)**
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(80 699 184,00)	(226 966 455,00)
Augmentation du capital en numéraire		
Emissions d'emprunts		
Remboursement d'emprunts		
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	**(80 699 184,00)**	**(226 966 455,00)**
Variation de trésorerie	**70 143 387,03**	**(151 375 047,28)**
Trésorerie d'ouverture	(74 039 154,99)	77 335 892,29
Trésorerie de clôture	220 524 232,04	(74 039 154,99)
Incidence des variations des monnaies étrangères		
Variation de trésorerie	**294 563 387,03**	**(151 375 047,28)**

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	Total autres	
Situation au 31-12-15	**168 123 300,00**	**225 666 999,00**	**82 354 004,43**	**192 476 821,00**				**668 621 124,43**
Affectation du résultat			192 476 821,00	(192 476 821,00)				
Distribution par l'entreprise consolidante			(226 966 455,00)					(226 966 455,00)
Résultat consolidé				165 062 167,57				165 062 167,57
Augmentation du capital								
Autres affectations								
Interets minoritaires			(6 120,00)					(6 120,00)
Variation de périmetre de consolidation			5 548,60					5 548,60
Situation au 31-12-16	**168 123 300,00**	**225 666 999,00**	**47 863 799,03**	**165 062 167,57**				**606 716 265,60**
Affectation du résultat			165 062 167,57	(165 062 167,57)				
Distribution par l'entreprise consolidante			(80 699 184,00)					(80 699 184,00)
Résultat consolidé				164 620 462,48				164 620 462,48
Augmentation du capital	-							
Autres affectations		-						
Interets minoritaires			(6 157,40)					(6 157,40)
Variation de périmetre de consolidation								
Situation au 31-12-17	**168 123 300,00**	**225 666 999,00**	**132 220 625,20**	**164 620 462,48**				**690 631 386,68**

EVOLUTION DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute au 31/12/2016	Accroissement	Retrait du périmètre	Virement poste à poste	Cessions et sorties	Valeur brute au 31/12/2017
Ecart d'acquisition						
Immobilisations incorporelles	**163 247 289,93**	**55 400,00**				**163 302 689,93**
Immobilisations en recherches et développement	152 902 906,24					152 902 906,24
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	9 479 283,69	2 900,00		329 600,00		9 811 783,69
Fond commercial	60 000,00					60 000,00
Autres immobilisations incorporelles	805 100,00	52 500,00		(329 600,00)		528 000,00
Immobilisations corporelles	**557 476 515,28**	**52 614 168,38**		**-**		**610 090 683,66**
Terrains	67 929,00					67 929,00
Constructions	240 538 495,05	6 031 528,00		6 556 880,19		253 126 903,24
Installations techniques, matériel et outillage	220 495 284,89	7 104 911,45		2 753 073,24		230 353 269,58
Matériel de transport	92 569 041,74	5 427 525,29				97 996 567,03
Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	3 805 764,61	56 680,00				3 862 444,61
Immobilisations en cours	0,00	33 993 523,64		(9 309 953,43)		24 683 570,21
Immobilisations financières	**302 886 297,45**	**19 607 843,92**			**19 227 749,84**	**303 266 391,53**
Titres de participation non consolidés	12 232 174,54					12 232 174,54
Prêts immobilisés	260 038 240,93				30 837,64	260 007 403,29
Autres créances financières	30 615 881,98	19 607 843,92			19 196 912,20	31 026 813,70
Total	**1 023 610 102,66**	**72 277 412,30**			**19 227 749,84**	**1 076 659 765,12**

الشركة المنجمية لتويسيت
COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT
PROSPECTEUR DE VALEURS

COMMUNICATION FINANCIERE
COMPTES CONSOLIDES AU 31/12/2017

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION NON CONSOLIDES

Sociétés non consolidées	Valeur Brute au 31/12/2017	Acquisitions	Cessions	Valeur Brute au 31/12/2016	Valeur nette au 31/12/2017	% de détention du groupe	Capital social	Résultat net au 31/12/2016	Situation nette au 31/12/2016	Situation nette au 31/12/2015	Variation
SFPZ	12 090 434	-	-	12 090 434	-	0,37%	60 300 000	NC		NC	
Port de Nemours	145 000	-	-	145 000	-	7,25%	2 000 000	En liquidation		NC	-

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

ETAT DES TRANSACTIONS AVEC PARTIES LIEES

Entités	Nature de liaison	Dividendes (*)	Charges	Produits	Créances	Dettes	Prêts	Compte courant	Obs.
OMM	Maison mère	- 30 897 588,00		14 256 945,44			260 000 000,00	42 069 444,44	Dividendes; Produits financiers et Prêts.
OMM	Maison mère			24 000,00				18 000,00	Location de bureaux
Osead France			4 617 759,37						Assistance opérationnelle et stratégique
AGUEDAL	Mise en équivalence			24 000,00	267 000,00				Location de bureaux
AGUEDAL	Mise en équivalence		24 000,00		- 267 000,00				Provision sur créances
TOTAL		**- 30 897 588,00**	**4 641 759,37**	**14 304 945,44**	**-**	**-**	**260 000 000,00**	**42 087 444,44**	

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

TABLEAU DES CREANCES

	Valeur brute au 31/12/2017	Moins d'un an	Plus d'un an	Dépréciation	Valeur nette au 31/12/2017	Valeur nette au 31/12/2016
Clients et comptes rattachés	**72 393 534,15**	**71 302 828,55**	**1 090 705,60**	**781 214,26**	**71 612 319,89**	**88 752 222,84**
Autres créances de régularisations	**271 661 568,21**	**270 626 735,76**	**1 034 832,45**	**1 578 689,11**	**270 082 879,10**	**235 902 148,13**
Fournisseurs débiteurs	2 595 691,60	2 595 691,60			2 595 691,60	2 023 463,00
Personnel	739 370,20	739 370,20			739 370,20	707 698,93
Etat	110 537 063,33	110 454 075,99	82 987,34		110 537 063,33	96 625 734,59
Comptes d'associés	42 087 444,44	42 087 444,44			42 087 444,44	27 544 860,00
Autres débiteurs	114 398 980,45	113 447 135,34	951 845,11	1 578 689,11	112 820 291,34	107 337 501,57
Comptes de régularisation actif	1 303 018,19	1 303 018,19			1 303 018,19	1 662 890,04
Total	**344 055 102,36**	**341 929 564,31**	**2 125 538,05**	**2 359 903,37**	**341 695 198,99**	**324 654 370,97**

TABLEAU DES DETTES

	Montant au 31/12/2017	Moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Montant au 31/12/2016
Emprunts et dettes financières	**224 420 000,00**		**224 420 000,00**		
Emprunts Banque BMCI					
Emprunts et autres dettes de financement	224 420 000,00		224 420 000,00		
Fournisseurs et comptes rattachés	**36 994 672,01**	**34 060 345,91**	**2 934 326,10**		**20 956 153,53**
Autres dettes et comptes de régularisation	**48 712 042,09**	**48 658 677,78**	**50 732,09**	**16 794,05**	**40 600 921,84**
Clients créditeurs, avances et acomptes	2 290 947,26	2 290 947,26			4 375 100,09
Personnel	17 546 756,15	17 546 756,15		13 039,83	17 038 899,99
Organismes sociaux	2 440 027,56	2 440 027,56		1 122,00	2 882 392,96
Etat	16 387 052,13	16 336 320,04	50 732,09		12 409 113,22
Comptes d'associés	2 632,22			2 632,22	2 632,22
Autres créanciers	8 240 174,77	8 240 174,77			3 258 883,11
Comptes de régularisation passif	1 804 452,00	1 804 452,00			633 900,25
Provisions pour risques et charges					
Total	**310 126 714,10**	**82 719 023,69**	**227 405 058,19**	**16 794,05**	**61 557 075,37**

ENGAGEMENTS HORS BILAN

	Au 31 décembre 2017	Au 31 décembre 2016
Engagements donnés	**40 713 410**	**21 848 280**
Cautions de garantie	226 010	226 010
Autres engagements donnés		
Contrats de couverture (En US Dollar)	40 487 400 Gain latent	21 622 270 Gain latent
Engagements reçus		
Avals et cautions reçues		
Autres engagements reçus	2016: Nantissement de 9 445 225 actions AUPLATA par 4T commodities	2016: Nantissement de 9 445 225 actions AUPLATA par 4T commodities

NB : Détail	31/12/2017	31/12/2016
Manque à gagner =	-	-
Gain latent =	40 487 400,00	21 622 270,00
Impact net =	40 487 400,00	21 622 270,00

EVOLUTION DES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS

	Montant au 31/12/16	Dotations	Reprises	Cessions et sorties	Virements poste à poste	Montant au 31/12/2017
Ecart d'acquisition						
Immobilisations en Non valeurs						
Immobilisations incorporelles	**158 005 569,07**	**756 844,44**				**158 762 413,51**
Immobilisations en recherches et développement	152 902 906,24					152 902 906,24
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	5 102 662,83	756 844,44				5 859 507,27
Fond commercial						
Immobilisations corporelles	**397 994 623,27**	**33 700 105,05**				**431 694 728,32**
Terrains	58 023,20	3 396,48				61 419,68
Constructions	162 944 863,66	15 090 718,45				178 035 582,11
Installations techniques, matériel et outillage	147 821 633,29	15 523 807,36				163 345 440,65
Matériel de transport	84 127 976,74	2 871 951,71				86 999 928,45
Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	3 042 126,38	210 231,05				3 252 357,43
Immobilisations en cours						
Amortissements des immobilisations	**556 000 192,34**	**34 456 949,49**				**590 457 141,83**
Immobilisations financières	**21 453 366,94**					**21 453 366,94**
Titres de participation non consolidés	12 235 434,00					12 235 434,00
Prêts immobilisés						
Autres créances financières	9 217 932,94					9 217 932,94
Provisions des immobilisations	**21 453 366,94**					**21 453 366,94**
Total	**577 453 559,28**	**34 456 949,49**				**611 910 508,77**

FLUX DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Montant au 31/12/2016	Dotations	Reprises	Montant au 31/12/2017
Provision pour risque et litige	53 509 180,16	56 270,03		53 565 450,19
Provisions pour risque CNSS -Filiales-	468 000,00	9 000,00		477 000,00
Provisions pour risque fiscal -Filiales-	2 965 000,00	96 000,00		3 061 000,00
Provision à CT	5 185 390,93	909 425,00	2 472 157,76	3 622 658,17
Provisions pour titres mis en équivalence	5 246 671,80	157 967,00		5 404 638,80
Provisions pour risques	**67 374 242,89**	**1 228 662,03**	**2 472 157,76**	**66 130 747,16**
Provision pour pensions de retraite et obligations similaires	- 6 037 784,92	5 916 403,04	384 911,00	- 506 292,88
Provision pour perte de change		10 630 000,00		10 630 000,00
Provision environnement	31 111 005,63	1 000 000,00	244 689,50	31 866 316,13
Provisions pour charges	**25 073 220,71**	**17 546 403,04**	**629 600,50**	**41 990 023,25**
Provisions pour impôts				-
Total	**92 447 463,60**	**18 775 065,07**	**3 101 758,26**	**108 120 770,41**

RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
4, Place Maréchal
Casablanca

Deloitte.
Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca

RESUME DU RAPPORT D'AUDIT SUR LES COMPTES CONSOLIDES
EXERCICE DU 1ER JANVIER 2017 AU 31 DECEMBRE 2017

Nous avons procédé à l'audit des états de synthèse consolidés, ci-joints, du groupe **COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT S.A**. au 31 décembre 2017, lesquels comprennent le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé, le tableau des flux de trésorerie consolidé, le tableau de variation des capitaux propres et les états annexes relatifs à l'exercice clos à la même date. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de MAD 690 631 386,69 dont un bénéfice net consolidé de MAD 164 614 305,08.

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 2017, 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 23 mars 2018

Les Commissaires aux Comptes

A. Saaïdi & Associés
Bahaa Saaidi
Associée

Deloitte Audit
Ahmed Benabdelkhalek
Associé

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
- CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78