

Casablanca, le 31 mars 2023

INDICATEURS AU 31 DÉCEMBRE 2022

- **Renforcement des capacités de production et forte progression du Chiffre d'affaires**
- **Croissance solide du résultat d'exploitation et amélioration de la profitabilité nette**
- **Accélération du plan de développement et du rythme de réalisation des projets opérationnels**

« La performance de CMT au titre de l'année 2022 confirme notre capacité à générer une croissance solide, tout en veillant à améliorer notre efficacité opérationnelle. Cette performance est d'autant plus remarquable qu'elle est accompagnée du déploiement du projet de développement de CMT, visant à augmenter nos capacités de production, à valoriser notre patrimoine minier et à diversifier notre portefeuille d'actifs »
M. Luc GERARD NYAFE – Président Directeur Général de CMT.

Le Conseil d'Administration de la Compagnie Minière de Touissit réuni le 30 mars 2023, au siège social de la compagnie sous la présidence de M. Luc GERARD NYAFE, a arrêté les comptes au 31 décembre 2022.

Indicateurs sociaux en MDH	2022	2021	Variation
Chiffre d'affaires	592	462	+28%
Résultat d'exploitation	290	196	+48%
Marge d'exploitation	49%	42%	+700 pb
Résultat net	205	155	+32%
Marge nette	35%	33%	+200 pb

Performance commerciale & opérationnelle soutenue

L'année 2022 a été marquée par une dynamique soutenue de production grâce au renforcement des capacités de production. En effet durant cette année, CMT a procédé à l'amélioration de ses procédés de traitement des métaux et a mis en service un deuxième broyeur au niveau de son site de production. Grâce à cette dynamique, la production des concentrés Pb et Zn argentifères s'est établie à 26 995 tonnes, dont + 1 million d'onces d'argent, en progression de 19% par rapport à 2021. La performance de CMT a également profité de l'évolution favorable de la parité de change USD/MAD, le chiffre d'affaires au titre de l'année 2022 s'élève à 592 MDH, en hausse de 28%.

Grâce aux initiatives d'optimisation des coûts de production et d'efficacité opérationnelle et à la pertinence de ses choix en matière d'exploration, CMT enregistre un résultat d'exploitation de 290 MDH en progression 48%, portant la marge d'exploitation à 49% contre 42% en 2021. Au terme de l'année 2022, le résultat net s'est établi à 205 MDH, en hausse de 32%.

Accélération du développement des projets miniers de CMT

Dans le cadre de son plan de développement, CMT s'engage à contribuer à la souveraineté industrielle nationale en ligne avec le Plan Maroc Mines (2021-2030). Au niveau du site Tighza, les travaux de recherches ont permis de révéler de nouvelles ressources et de valider les réserves prouvées et la construction du nouveau puits d'Ighram Aousser s'est accélérée avec la finalisation des travaux de fonçage. Les travaux relatifs au développement du nouveau projet de cuivre dans la province d'Azilal ont été initiés avec la réalisation de l'étude de faisabilité et le lancement des travaux d'ingénierie de base préalables au démarrage de la construction de l'usine.

Par ailleurs, le développement international des activités demeure une priorité stratégique pour CMT, eu égard à l'évolution du marché mondial des métaux et au besoin de diversification de la chaîne de valeur minière sur le plan international.

Perspectives

Le développement soutenu de l'activité et l'accélération des différents projets, notamment l'entrée en production du nouveau puits à l'horizon 2024 au niveau de Tighza, la réalisation du projet cuprifère dans la province d'Azilal, et notre stratégie d'internationalisation devraient permettre à CMT de consolider son positionnement d'acteur minier de référence sur le plan national, d'affronter efficacement la transition énergétique, de confirmer sa trajectoire de croissance et de renforcer sa proposition de création de valeur.

À propos de CMT

La Compagnie Minière de Touissit (CMT) est leader au Maroc dans la production des concentrés de plomb argentifère de haute qualité. Elle produit en outre des concentrés de zinc argentifère. CMT dispose de 4 sites d'extraction et emploie 485 personnes à travers le Maroc. Ses ressources techniques et humaines lui permettent de produire des métaux utiles au développement économique et technologique à travers le monde. CMT est une filiale d'Auplata Mining Group - AMG, un groupe minier polymétallique d'exploration et d'exploitation minières coté à la Bourse de Paris - Euronext Growth, présent également en Guyane française et au Pérou.

Responsable communication financière

Hatim YOUSSEFI
youssefi@cmt.ma
www.cmt.ma
+212 522 786 861
+212 661 937 662



BILAN ACTIF

(En dirhams)	31-déc-22			31-déc-21
	Brut	Amortissement et Provisions	Net	Net
Immobilisations en non valeur (A)	24 609 772,14	13 065 726,94	11 544 045,20	16 066 532,08
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	24 609 772,14	13 065 726,94	11 544 045,20	16 066 532,08
Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporelles (B)	164 935 444,73	161 232 729,14	3 702 715,59	3 747 253,87
Immobilisations en recherche et développement	154 218 826,24	153 063 100,57	1 155 725,67	1 221 521,67
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	10 306 618,49	8 169 628,57	2 136 989,92	2 115 732,20
Fonds commercial	60 000,00		60 000,00	60 000,00
Autres immobilisations incorporelles	350 000,00		350 000,00	350 000,00
Immobilisations corporelles (C)	982 854 606,74	589 100 997,90	393 753 608,84	330 437 928,43
Terrains	3 123 649,00	67 929,00	3 055 720,00	3 055 720,00
Constructions	345 548 447,54	258 866 277,21	86 682 170,33	84 095 583,41
Installations techniques, matériel et outillage	271 332 775,53	229 458 592,76	41 874 182,77	43 985 734,32
Matériel de transport	101 520 714,18	96 582 768,72	4 937 945,46	4 841 765,22
Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	5 002 968,50	4 125 430,21	877 538,29	764 264,47
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	256 326 051,99		256 326 051,99	193 694 861,01
Immobilisations financières (D)	641 410 149,13	133 466 594,59	507 943 554,54	298 801 730,25
Prêts immobilisés	456 044 282,49		456 044 282,49	250 003 800,20
Autres créances financières	11 865 655,36	9 644 222,16	2 221 433,20	2 188 433,20
Titres de participation	173 491 911,28	123 822 372,43	49 669 538,85	46 601 196,85
Autres titres immobilisés	8 300,00		8 300,00	8 300,00
Écart de conversion - Actif (E)	1 102 258,80		1 102 258,80	3 284 881,16
Diminution des créances immobilisées				3 284 881,16
Augmentation des dettes de financement	1 102 258,80		1 102 258,80	
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 814 912 231,54	896 866 048,57	918 046 182,97	652 338 325,79
Stocks (F)	67 886 594,26	21 468 034,26	46 418 560,00	52 376 554,41
Marchandises				
Matières et fournitures consommables	57 769 942,27	21 468 034,26	36 301 908,01	37 878 178,55
Produits en cours				
Produits intermédiaires et résiduels	961 748,47		961 748,47	1 590 963,18
Produits finis	9 154 903,52		9 154 903,52	12 907 412,68
Créances de l'actif circulant (G)	192 044 640,63	1 729 331,26	190 315 309,37	255 213 428,08
Fournisseurs débiteurs, avances & acomptes	2 468 557,29		2 468 557,29	3 179 412,76
Clients et comptes rattachés	74 896 498,31	781 214,26	74 115 284,05	117 580 969,36
Personnel	1 106 545,38		1 106 545,38	1 007 475,61
État	49 685 092,83		49 685 092,83	82 827 661,29
Comptes d'associés	61 893 000,00		61 893 000,00	49 512 000,00
Autres débiteurs	1 298 967,95	948 117,00	350 850,95	269 521,48
Comptes de régularisation actif	695 978,87		695 978,87	836 387,58
Titres et valeurs de placement (H)	1 423 762,85		1 423 762,85	208 667 361,22
Écarts de conversion actif (éléments circulants) (I)	3 148 327,36		3 148 327,36	351 287,16
TOTAL II (F+G+H+I)	264 503 325,10	23 197 365,52	241 305 959,58	516 608 630,87
Trésorerie-Actif	202 554 817,86		202 554 817,86	22 650 029,68
Chèques et valeurs à encaisser	0,24		0,24	0,24
Banques, T G et C C P	202 521 050,48		202 521 050,48	22 602 655,12
Caisses, Régies d'avances et accreditifs	33 767,14		33 767,14	47 374,32
TOTAL III	202 554 817,86		202 554 817,86	22 650 029,68
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III)	2 281 970 374,50	920 063 414,09	1 361 906 960,41	1 191 596 986,34

BILAN PASSIF

(En dirhams)	31-déc-22		31-déc-21	
	Brut	Net	Brut	Net
Capitaux propres	647 278 459,20	590 154 001,57		
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		
Primes d'émission, de fusion, d'apport	225 666 999,00	225 666 999,00		
Écarts 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)	19 462 868,57	12 765 362,12		
Résultats nets en instance d'affectation				
Résultat net de l'exercice (2)	205 072 961,63	154 646 010,45		
Total des capitaux propres	(A) 647 278 459,20	590 154 001,57		
Capitaux propres assimilés	(B)			
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
Dettes de financement	(C) 286 223 697,29	383 666 256,65		
Emprunts obligataires	200 000 000,00	250 000 000,00		
Autres dettes de financement	86 223 697,29	133 666 256,65		
Provisions durables pour risques et charges	(D) 86 812 655,51	93 170 656,91		
Provisions pour risques	48 477 048,50	52 891 375,86		
Provisions pour charges	38 335 607,01	40 279 281,05		
Écart de conversion - Passif	(E) 6 040 482,24	343 069,80		
Augmentation des créances immobilisées	6 040 482,24			343 069,80
Diminution des dettes de financement				
TOTAL I (A + B + C + D + E)	1 026 355 294,24	1 067 333 984,93		
Dettes du passif circulant	(F) 116 446 342,91	118 832 967,72		
Fournisseurs et comptes rattachés	48 975 043,48	41 309 282,28		
Clients créditeurs, avances et acomptes	14 740 637,56	10 207 009,70		
Personnel	9 945 154,38	7 659 857,57		
Organismes sociaux	2 803 165,74	4 658 580,68		
État	31 116 987,57	55 231 723,67		
Comptes d'associés	2 632,22	2 632,22		
Autres créanciers	3 934 686,86	3 333 566,72		
Comptes de régularisation - passif	4 928 035,10	4 610 314,88		
Autres provisions pour risques et charges	(G) 19 105 313,74	5 430 033,69		
Écarts de conversion Passif (éléments circulants)	(H)			
TOTAL II (F + G + H)	135 551 656,65	124 263 001,41		
Trésorerie passif	200 000 009,52			
Crédits d'escompte				
Crédits de trésorerie	200 000 000,00			
Banques (Soldes créditeurs)	9,52			
TOTAL III	200 000 009,52			
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)	1 361 906 960,41	1 191 596 986,34		

(1) Capital personnel débiteur
(2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

NATURE	Exercice du 1 janvier 2022 au 31 décembre 2022			
	OPÉRATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
	Propres à l'exercice (1)	Concernant les exercices précédents (2)	3= 1 + 2	
I Produits d'exploitation	599 785 628,07	4 838 689,98	604 624 318,05	479 678 171,25
Ventes de marchandises (en l'état)				
Ventes de biens et services produits	587 047 601,29	4 838 689,98	591 886 291,27	462 094 033,89
Chiffre d'affaires	587 047 601,29	4 838 689,98	591 886 291,27	462 094 033,89
Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)	-4 381 723,87		-4 381 723,87	2 422 945,77
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	14 674 971,65		14 674 971,65	12 595 959,59
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation : transferts de charges	2 444 779,00		2 444 779,00	2 565 232,00
TOTAL I	599 785 628,07	4 838 689,98	604 624 318,05	479 678 171,25
II Charges d'exploitation	314 640 888,07	32 760,00	314 673 648,07	284 110 800,75
Achats revendus (2) de marchandises				
Achats consommés (2) de matières et fournitures	153 827 482,95		153 827 482,95	136 085 152,89
Autres charges externes	55 424 603,19	32 760,00	55 457 363,19	46 001 998,96
Impôts et taxes	592 918,45		592 918,45	675 636,77
Charges de personnel	58 938 197,79		58 938 197,79	51 335 233,04
Autres charges d'exploitation	10 400 000,04		10 400 000,04	9 583 456,24
Dotations d'exploitation	35 457 685,65		35 457 685,65	40 429 322,85
TOTAL II	314 640 888,07	32 760,00	314 673 648,07	284 110 800,75
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	285 144 740,00	4 805 929,98	289 950 669,98	195 567 370,50
IV Produits financiers	25 124 944,68		25 124 944,68	27 683 862,17
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	28 475,00		28 475,00	78 625,00
Gains de change	6 514 386,25		6 514 386,25	1 384 957,05
Intérêts et autres produits financiers	14 945 915,10		14 945 915,10	20 549 103,69
Reprises financières : transferts de charges	3 636 168,33		3 636 168,33	5 671 176,43
TOTAL IV	25 124 944,68		25 124 944,68	27 683 862,17
V Charges financières	28 097 111,68		28 097 111,68	17 394 648,81
Charges d'intérêts	12 085 624,54		12 085 624,54	10 186 384,20
Pertes de change	5 985 981,20		5 985 981,20	1 982 435,72
Autres charges financières	5 558 380,61		5 558 380,61	15 243,29
Dotations financières	4 467 125,33		4 467 125,33	5 210 585,60
TOTAL V	28 097 111,68		28 097 111,68	17 394 648,81
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV - V)	-2 972 167,00		-2 972 167,00	10 289 213,36

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes) suite

NATURE	Exercice du 1 janvier 2022 au 31 décembre 2022			
	OPÉRATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
	Propres à l'exercice (1)	Concernant les exercices précédents (2)	3= 1 + 2	
VII RÉSULTAT COURANT (III + VI)	282 172 573,00	4 805 929,98	286 978 502,98	205 856 583,86
VIII PRODUITS NON COURANTS	3 317 864,96		3 317 864,96	2 287 820,29
Produits de cessions d'immobilisations	338 450,00		338 450,00	
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	161 434,96		161 434,96	479 536,01
Reprises non courantes : transferts de charges	2 817 980,00		2 817 980,00	1 808 284,28
TOTAL VIII	3 317 864,96		3 317 864,96	2 287 820,29
IX CHARGES NON COURANTES	25 278 671,31		25 278 671,31	10 628 500,70
Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	24 675,79		24 675,79	
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	13 005 531,08		13 005 531,08	8 160 430,47
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	12 248 464,44		12 248 464,44	2 468 070,23
TOTAL IX	25 278 671,31		25 278 671,31	10 628 500,70
X RÉSULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-21 960 806,35		-21 960 806,35	-8 340 680,41
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	260 211 766,65	4 805 929,98	265 017 696,63	197 515 903,45
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	59 944 735,00		59 944 735,00	42 869 8



CMT

الشركة المنجمية لتويسيت
Compagnie Minière de Touissit

COMPTES CONSOLIDÉS

INDICATEURS AU 31 DÉCEMBRE 2022

BILAN ACTIF		
(En dirhams)	31/12/2022	31/12/2021
Immobilisations incorporelles	3 702 716	3 747 254
Immobilisations corporelles	410 404 952	348 231 251
Immobilisations financières	458 363 555	252 506 611
Titres mis en équivalence	49 433 387	46 878 452
Actif Immobilisé	921 904 609	651 363 569
Stocks et en-cours	46 418 560	52 376 554
Clients et comptes rattachés	74 134 699	117 593 395
Autres créances et comptes de régularisation	179 895 948	178 591 737
Dont Impôts différés Actif	63 593 928	40 820 741
Valeurs mobilières de placement	1 423 763	208 667 361
Disponibilités	202 631 160	22 749 896
Actif circulant	504 504 130	579 978 944
TOTAL DE L'ACTIF	1 426 408 739	1 231 342 513

BILAN PASSIF		
(En dirhams)	31/12/2022	31/12/2021
Capital	168 123 300	168 123 300
Primes liées au capital	225 666 999	225 666 999
Ecart de réévaluation		
Réserves	66 506 139	57 695 716
Résultat net (Part du groupe)	235 507 846	152 228 587
Capitaux propres (Part du groupe)	695 804 284	603 714 602
Intérêts minoritaires	(97 283)	(90 946)
Total des capitaux propres	695 707 000	603 623 656
Ecart d'acquisition passif		
Provisions	111 922 022	104 957 161
Dettes financières	502 054 182	400 853 763
Fournisseurs et comptes rattachés	49 178 571	41 512 810
Autres dettes et comptes de régularisation	67 546 964	80 395 123
Dont Impôts différés Passif	(0)	2 771 720
Dettes	618 779 717	522 761 696
TOTAL PASSIF	1 426 408 739	1 231 342 513

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)		
(En dirhams)	31/12/2022	31/12/2021
CHIFFRE D'AFFAIRES	591 852 691	462 060 434
Autres produits d'exploitation	12 738 027	17 584 137
Produits d'exploitation	604 590 718	479 644 571
Achats consommés	(153 931 184)	(136 085 321)
Charges externes	(63 522 298)	(64 898 762)
Impôts et taxes	(600 108)	(716 437)
Charges de personnel	(58 938 198)	(51 335 233)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(31 848 563)	(36 685 193)
Charges d'exploitation	(308 840 352)	(289 720 946)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissement et dépréciation EA	295 750 366	189 923 625
Dotations aux amortissement et dépréciations des écarts d'acquisition		
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations EA	295 750 366	189 923 625
Produits financiers	21 488 776	24 390 764
Charges financières	(26 852 547)	(14 692 707)
Résultat financier	(5 363 771)	9 698 056
Opérations en commun		
Produits exceptionnels	3 317 865	2 287 820
Charges exceptionnelles	(25 383 571)	(10 732 501)
Résultat exceptionnel	(22 065 706)	(8 444 680)
Impôts sur les résultats	(31.931.435)	(41 183 553)
Résultat net des entreprises intégrées	236 389 455	149 993 447
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	(887 946)	2 228 982
Résultat net de l'ensemble consolidé	235 501 509	152 222 430
Intérêts minoritaires	(6 337)	(6 157)
Résultat net (part du groupe)	235 507 846	152 228 587

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE	
(En dirhams)	31/12/2022
Résultat net total des entités consolidées	235 501 509
Dotations / Reprises aux amortissements, provisions et dépréciations	38 559 909
Variation de l'impôt différé	(28 022 300)
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur	
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(313 774)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	887 946
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	
Marge brute d'autofinancement	246 613 289
Dividendes reçus des mises en équivalence	
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	68 104 764
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'EXPLOITATION (I)	314 718 052
Acquisitions d'immobilisations	(293 438 138)
Cessions d'immobilisations	338 450
Réduction des autres immobilisations financières	
Incidence des variations de périmètre	
Variation nette des placements à court terme	
Opérations internes Haut de Bilan	
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(293 099 688)
Émissions d'emprunts	3 554 217
Remboursements d'emprunts	(104 586 422)
Variations des subventions d'investissements	
Dividendes versés des filiales	
Dividendes reçus/versés de la société mère	(147 948 504)
Augmentations / réductions de capital	
Actionnaires : capital appelé non versé	
Cessions (acq.) nettes d'actions propres	
Variation nette des concours bancaires	
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR LES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT (III)	(248 980 709)
Variation de change sur la trésorerie (IV)	
Variation de change sur autres postes du bilan	
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	(227 362 345)
Trésorerie : ouverture	231 417 257
Trésorerie : clôture	4 054 913

À propos de CMT

La Compagnie Minière de Touissit (CMT) est leader au Maroc dans la production des concentrés de plomb argentifère de haute qualité. Elle produit en outre des concentrés de zinc argentifère. CMT dispose de 4 sites d'extraction et emploie 485 personnes à travers le Maroc. Ses ressources techniques et humaines lui permettent de produire des métaux utiles au développement économique et technologique à travers le monde. CMT est une filiale d'Auطلا Mining Group - AMG, un groupe minier polymétallique d'exploration et d'exploitation minières coté à la Bourse de Paris - Euronext Growth, présent également en Guyane française et au Pérou.

Responsable communication financière

Hatim YOUSSEFI

youssefi@cmt.ma

www.cmt.ma

+212 522 786 861

+212 661 937 662