



شركة المنجمية لتويست
COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT
 PROSPECTEUR DE VALEURS

ETATS FINANCIERS AU 30 juin 2008

ACTIF

	Exercice clos le 30/06/2008			
	BRUT	AMORTIS. ET PROVIS.	NET	EXERCICE PREC.
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	3.359.714,64	2.839.895,18	720.019,46	606.087,11
Frais préliminaires	247.750,00	28.904,19	218.845,81	243.620,83
Charges à répartir sur plusieurs exercices	3.111.964,64	2.810.790,99	301.173,65	264.466,28
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	113.379.287,07	110.468.523,40	2.912.763,67	1.896.387,44
Immobilisations en recherche et développement	108.878.873,99	108.878.873,95	34	
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3.279.756,53	1.587.649,75	1.692.106,78	1.626.387,44
Fonds commercial	60.000,00		60.000,00	60.000,00
Autres immobilisations incorporelles	1.160.656,55		1.160.656,55	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	302.844.686,60	191.911.307,99	110.933.378,61	109.587.794,89
Terrains	67.929,00	29.153,12	38.775,88	40.474,12
Constructions	120.167.863,39	63.495.134,64	56.672.728,75	56.963.424,95
Installations techniques, matériel et outillage	100.843.349,62	72.851.969,81	28.091.379,81	29.175.324,68
Matériel de transport	74.250.874,43	51.918.179,54	22.332.694,89	21.912.463,48
Mobiler, matériel de bureau et aménagements divers	4.421.133,79	3.616.870,88	804.262,91	496.107,68
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	2.903.534,30		2.903.534,30	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	92.543.153,79	18.219.782,16	74.323.371,63	38.426.157,83
Prêts immobilisés	36.695.567,64		36.695.567,64	1.762.489,14
Autres créances financières	11.895.443,90	9.644.222,16	2.041.221,74	2.041.221,74
Titres de participation	24.379.994,00	8.575.560,00	15.804.434,00	15.804.434,00
Autres titres immobilisés	19.782.148,25		19.782.148,25	18.618.012,95
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de financement				
Total I (A+B+C+D+E)	512.126.842,10	323.237.308,73	188.889.533,37	149.408.427,27
STOCKS (F)	45.072.703,21	12.671.269,91	32.401.433,30	35.792.941,01
Marchandises				
Matières et fournitures consommables	35.028.586,14	12.671.269,91	22.357.316,23	23.168.150,62
Produits en cours				
Produits intermédiaires et produits résiduels	4.290.813,40		4.290.813,40	837.370,81
Produits finis	5.753.303,67		5.753.303,67	11.787.419,58
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	63.569.067,07	781.214,26	62.787.852,81	46.725.031,47
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	34.200,00		34.200,00	595.915,72
Clients et comptes rattachés	36.941.850,31	781.214,26	36.160.636,05	37.829.889,25
Personnel débiteur	1.586.127,10		1.586.127,10	437.964,58
Etat débiteur	23.540.527,72		23.540.527,72	5.721.811,02
Comptes d'associés débiteurs				
Autres débiteurs	233.619,90		233.619,90	224.139,90
Comptes de régularisation actif	1.231.742,04		1.231.742,04	955.311,00
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	55.000.000,00		55.000.000,00	168.907.030,72
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)				
Total II (F+G+H+I)	163.640.770,28	13.452.484,17	150.188.286,11	250.425.003,20
TRESORERIE-ACTIF	32.673.714,19		32.673.714,19	20.886.914,03
Chèques et valeurs à encaisser				
Banque, TG et CCP	32.578.221,69		32.578.221,69	20.774.959,05
Caisse, régies d'avances et crédits	95.492,50		95.492,50	111.954,98
Total III	32.673.714,19		32.673.714,19	20.886.914,03
TOTAL GENERAL (II+III)	708.441.326,57	336.689.792,90	371.781.533,67	420.720.344,50

PASSIF

	Exercice clos le 30/06/2008	
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES	254.556.834,06	304.223.919,50
Capital social ou personnel (1)	148.500.000,00	148.500.000,00
moins: actionnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé	148.500.000,00	
dont versé	148.500.000,00	
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves légales	14.850.000,00	9.900.000,00
Autres réserves	12.140.000,00	12.140.000,00
Report à nouveau (2)	281.419,50	129.903,71
Résultats nets en instance d'affectation (2)		
Résultat net de l'exercice (2)	78.785.414,56	133.554.015,79
Total des capitaux propres (A)	254.556.834,06	304.223.919,50
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		1.000.000,00
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		1.000.000,00
- Prov. P/RG 2006/2009		
- Prov. P/FONDS SOCIAL 2006		
- Prov. P/FONDS SOCIAL 2007		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	14.513.454,00	18.660.155,14
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement	14.513.454,00	18.660.155,14
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES CHARGES (D)	36.775.736,52	36.691.127,37
Provisions pour risques	1.101.729,00	1.056.161,00
Provisions pour charges	35.673.960,52	35.634.966,37
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	305.846.027,58	360.575.202,61
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	47.798.862,73	60.145.142,49
Fournisseurs et comptes rattachés	27.068.005,52	36.233.341,31
Clients créditeurs, avances et acomptes	11.889.989,40	
Personnel	5.272.873,23	4.535.109,82
Partenaires sociaux	2.046.694,42	3.156.120,68
Etat	1.268.766,83	15.201.040,35
Comptes d'associés	127.632,22	627.632,22
Autres créanciers	58.381,11	58.381,11
Comptes de régularisation - Passif	66.520,00	343.517,00
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	18.106.843,26	
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)		
TOTAL II (F+G+H)	65.905.506,09	60.145.142,49
TRESORERIE - PASSIF		
Crédits d'acompte		
Crédits de trésorerie		
Banques (Solides créditeurs)		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I+II+III	371.781.533,67	420.720.344,50

COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES

NATURE	OPERATIONS		Totaux de l'exercice 3=1+2	Totaux de l'exerc. A 30-juin-07
	Propres à l'exercice 1	Cont. Ex.Préced. 2		
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)				
Ventes de biens et services produits	163.186.118,29	18.364.120,31	181.550.238,60	147.157.126,54
Chiffre d'affaires	163.186.118,29	18.364.120,31	181.550.238,60	147.157.126,54
Variation de stocks de produits (+) (-)	2.580.673,32		2.580.673,32	3.667.947,41
Immo. produites par l'entreprise pour elle-même	6.010.137,37		6.010.137,37	7.819.500,86
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				37.500,00
Reprises d'exploitation; transferts de charges	299.951,85		299.951,85	612.318,00
Total I	166.915.534,19	18.364.120,31	185.279.654,50	159.194.392,81
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus (2) de marchandises				
Achats consommés (2) de matières et fournitures	32.875.013,54	25.013,73	32.900.027,27	33.808.717,18
Autres charges externes	18.572.597,78	180.861,10	18.753.458,88	17.513.253,00
Impôts et taxes	543.035,37		543.035,37	566.351,43
Charges de personnel	18.040.343,85	1.554,34	18.039.799,54	18.469.663,74
Autres charges d'exploitation	800.000,00		800.000,00	450.000,00
Dotations d'exploitation	15.088.349,79		15.088.349,79	17.089.393,85
Total II	85.719.340,36	204.020,49	85.923.360,85	84.155.399,20
RÉSULTAT D'EXPLOITATION III (I - II)	81.196.193,83	18.160.099,82	99.356.293,65	75.038.993,61
PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de particip. et autres titres immo.	750,00		750,00	1.440.010,00
Gains de change	15.074,81		15.074,81	4.173,06
Intérêts et autres produits financiers	1.892.488,70		1.892.488,70	2.375.453,98
Reprises financières; transferts de charges				
Total IV	1.809.313,51		1.809.313,51	3.822.637,04
CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	572.515,29	12.872,81	585.388,10	598.662,74
Pertes de change	37.258,74		37.258,74	17.817,93
Autres charges financières				
Dotations financières				104.532,00
Total V	609.774,03	12.872,81	622.646,84	721.012,67
RÉSULTAT FINANCIER VI (IV - V)	1.199.539,48		1.199.539,48	3.101.624,37
RÉSULTAT COURANT VII (III + VI)	82.494.733,31	18.147.227,01	100.641.960,32	78.146.617,98

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Deloitte

A. SAADIL ET ASSOCIES
 Commissaires aux Comptes
 5, rue Ibnou Tofail - Quartier Palmiers - 20700 CASABLANCA - Tél. : 022.98.91.25 - 022.98.35.91 - 022.98.93.55 - 022.98.99.75 - Fax : 022.98.95.91

COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT (CMT)

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
 PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2008

En exécution de la mission prévue par l'article 17 du Dahir portant loi n° 1-93-211 modifié et complété par la loi n°023-01, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du Bilan et du Compte de Produits et Charges de la COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT (CMT) au terme du premier semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2008.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entraîner, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Sans remettre en cause l'avis exprimé ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait que la CMT n'est pas assujéti à l'obligation de publier des comptes semestriels préalablement à son introduction en bourse. De ce fait, les comptes relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2007 n'ont pas fait l'objet d'une revue limitée par les commissaires aux comptes de la société.

Casablanca, le 23 septembre 2008.

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit A. Saadil & Associés

Ahmed BENSABD ELKHALEK Nawfel AMAR Associé