

BILAN ACTIF (modèle normal) Exercice clos le 30 juin 2004

	Au 30 juin 2004		Au 30 juin 2003	
	Amortissement et provisions	Net	Amortissement et provisions	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	9 200 515,13	4 639 271,58	4 561 243,55	7 182 537,55
• Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	785 727,58
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	9 200 515,13	4 639 271,58	4 561 243,55	6 396 809,97
• Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	284 968 347,47	12 382 394,01	272 585 953,46	275 053 442,97
• Immobilisation en recherche et développement				
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	14 168 347,47	12 382 394,01	1 785 953,46	4 253 442,97
• Fonds commercial	270 800 000,00		270 800 000,00	270 800 000,00
• Autres immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	3 026 827 603,77	2 212 002 435,72	814 825 168,05	884 317 178,44
• Terrains	10 125 173,40		10 125 173,40	11 225 173,40
• Constructions	682 889 467,07	425 091 571,20	257 797 895,87	292 271 100,08
• Installations techniques, matériel et outillage	2 159 142 162,46	1 718 899 952,53	440 242 269,93	474 159 949,73
• Matériel de transport	26 887 737,22	22 625 006,48	4 262 730,74	4 814 701,34
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	60 688 850,00	45 385 905,51	15 302 944,49	16 329 189,69
• Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
• Immobilisations corporelles en cours	87 094 213,62		87 094 213,62	85 517 064,20
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	214 545 286,88	1 308 527,51	213 256 759,37	195 273 622,74
• Prêts immobilisés	17 358 875,20	1 013 577,51	16 345 297,69	14 333 692,52
• Autres créances financières	50 709 862,28	294 950,00	50 414 912,28	43 864 012,28
• Titres de participation	146 496 549,40	0,00	146 496 549,40	137 075 917,94
• Autres titres immobilisés				
ÉCARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)	0,00	0,00	0,00	0,00
• Diminution des créances immobilisées				
• Augmentation des dettes financières				
TOTAL II (A+B+C+D+E)	7 303 332 674,47	7 303 332 674,47	7 015 228 124,63	7 911 228 781,78
STOCKS (F)	294 476 687,54	38 407 550,80	256 069 136,74	243 115 639,21
• Marchandises	3 782,65		3 782,65	3 782,65
• Matières et fournitures consommables	240 981 840,45	38 407 550,80	202 574 289,65	190 100 768,50
• Produits en cours				
• Produits intermédiaires et produits résiduels	45 029 692,08	0,00	45 029 692,08	44 544 935,83
• Produits finis	8 461 372,36	0,00	8 461 372,36	8 466 152,23
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	230 065 619,07	34 510 445,23	195 555 173,84	196 648 064,40
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	8 290 479,41	717 972,22	7 572 507,19	3 763 772,14
• Clients et comptes rattachés	172 968 881,07	32 165 768,58	140 803 112,49	142 690 571,49
• Personnel	2 323 978,54	617 727,70	1 706 250,84	1 677 074,81
• État	23 656 191,58		23 656 191,58	27 017 699,84
• Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	376 956,55
• Autres débiteurs	3 681 817,19	1 008 976,73	2 672 840,46	11 081 859,25
• Comptes de régularisation Actif	19 144 271,28		19 144 271,28	10 040 130,32
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	932 422 928,33		932 422 928,33	673 584 617,80
ÉCARTS DE CONVERSION -ACTIF (I) ELTS CIRQ	777 494,57		777 494,57	911 655,51
TOTAL III (F+G+H+I)	1 524 258,51	72 917 996,03	1 284 424 753,48	1 314 228 978,92
TRESORERIE -ACTIF				
• Chèques et valeurs à encaisser	8 168 798,20		8 168 798,20	10 638 302,52
• Banques, Trésorerie Générale, Chèques postaux	271 470,66		271 470,66	20 075 612,30
• Caisse, Régies d'avances et accreditifs	133 989,65		133 989,65	79 188,18
TOTAL IIII	8 574 258,51		8 574 258,51	30 793 103,00
TOTAL GÉNÉRAL I-III+IIII	1 009 478 741,14	73 641 670,50	1 699 652 876,11	2 265 456 861,62

BILAN PASSIF (modèle normal) Exercice clos le 30 juin 2004

	Au 30 juin 2004		Au 30 juin 2003	
CAPITAUX PROPRES				
• Capital social ou personnel (1)	721 800 200,00		721 800 200,00	
• Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé, capital appelé / dont versé				
• Primes d'émission, de fusion, d'apport	200 997 938,79		200 997 938,79	
• Écarts de réévaluation				
• Réserve légale	72 180 020,00		72 180 020,00	
• Autres réserves	130 829 660,65		115 829 660,65	
• Report à nouveau (2)	674 074 406,05		356 878 891,28	
• Résultat net en instance d'affectation (2)				
• Résultat net de l'exercice (2)	294 099 844,56		313 561 039,39	
Total des capitaux propres (A)	2 093 982 069,55		1 781 247 749,61	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	1 281 805 841,82		37 225 051,67	
• Subventions d'investissement	1 709 326,16		2 069 716,76	
• Provisions réglementées	120 096 515,66		35 656 334,91	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	258 031,55		769 990,20	
• Emprunts obligataires				
• Autres dettes de financement	258 031,55		769 990,20	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	65 860 652,50		74 697 236,63	
• Provisions pour risques				
• Provisions pour charges	20 345 183,20		19 189 391,93	
• Provisions pour Impôts	45 519 509,30		55 507 844,70	
ÉCARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	0,00		0,00	
• Augmentation des créances immobilisées	0,00		0,00	
• Diminution des dettes de financement	0,00		0,00	
Total (A+B+C+D+E)	2 281 906 635,42		1 894 441 028,11	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	260 568 879,80		493 272 071,10	
• Fournisseurs et comptes rattachés	149 446 401,46		155 080 935,13	
• Clients créditeurs, avances et acomptes	4 124 109,61		4 811 633,60	
• Personnel	10 498 149,93		3 615 017,22	
• Organismes sociaux	12 758 176,17		10 447 429,88	
• État	54 842 246,43		94 369 467,27	
• Comptes d'associés	5 909 369,05		192 466 242,05	
• Autres créanciers	22 862 429,93		32 395 750,16	
• Comptes de régularisation Passif	127 997,22		85 595,79	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	24 337 760,88		24 856 923,72	
ÉCARTS DE CONVERSION-PASSIF (Éléments circulants) (H)	89 429,92		89 586,89	
Total II (F+G+H)	284 996 070,60		518 218 581,71	
TRESORERIE -PASSIF				
• Crédits d'escompte	0,00		0,00	
• Crédits de trésorerie	0,00		0,00	
• Banques	131 725 410,40		94 220 251,80	
Total III	131 725 410,40		94 220 251,80	
TOTAL GÉNÉRAL I-II+III	2 098 528 116,42		2 506 879 861,62	

(1) Capital personnel débiteur (2) Bénéficiaire (e) Déficiaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) Exercice du 01/01/2004 au 30/06/2004

	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	
	PROPRE À L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRÉCÉDENTS	PRÉSENT	PRÉCÉDENT
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
• Ventes de marchandises (en l'état)	0,00		0,00	0,00
• Ventes de biens et services produits	901 091 207,95		901 091 207,95	944 039 676,57
• Chiffre d'affaires	901 091 207,95	0,00	901 091 207,95	944 039 676,57
• Variation de stocks de produits (1)	-5 930 132,82		-5 930 132,82	-17 544 456,13
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	5 723 445,44		5 723 445,44	1 290,35
• Subventions d'exploitation	0,00		0,00	40 000,02
• Autres produits d'exploitation				
• Reprises d'exploitation :				
transferts de charges	2 533 306,47		2 533 306,47	6 840 216,22
Total I	900 479 828,60	0,00	902 412 827,04	932 776 727,03
II CHARGES D'EXPLOITATION				
• Achats revendus(2) de marchandises	0,00		0,00	0,00
• Achats consommés(2) de matières et fournitures	307 590 022,32	87 089,56	307 677 111,88	301 192 089,77
• Autres charges externes	57 810 050,88	318 764,25	58 128 815,13	53 522 890,82
• Impôts et taxes	10 532 065,15	4 500,00	10 536 565,15	10 888 738,43
• Charges de personnel	75 222 988,86	10 000,00	75 232 988,86	75 094 117,38
• Autres charges d'exploitation	1 227 363,18	0,00	1 227 363,18	1 132 467,48
• Dotations d'exploitation	69 300 268,03		69 300 268,03	88 617 877,77
Total II	311 453 719,42	100 853,81	312 109 112,23	320 448 181,63
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			582 303 714,81	612 328 545,38
IV PRODUITS FINANCIERS				
• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	37 620 704,60		37 620 704,60	40 435 360,00
• Gains de change	5 066 315,51		5 066 315,51	468 795,25
• Intérêts et autres produits financiers	11 251 428,68	0,00	11 251 428,68	5 175 371,49
• Reprises financières ; transfert de charges	657 646,71		657 646,71	735 388,50
Total IV	54 596 095,50	0,00	54 596 095,50	46 814 915,24
V CHARGES FINANCIÈRES				
• Charges d'intérêts	118 668,21		118 668,21	184 705,06
• Pertes de change	4 547 990,02		4 547 990,02	1 171 980,51
• Autres charges financières	3 364,00	0,00	3 364,00	0,00
• Dotations financières	777 494,57		777 494,57	911 655,51
Total V	5 447 516,80	0,00	5 447 516,80	2 268 341,08
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV-V)			49 148 578,70	44 546 574,16
VII RÉSULTAT CIRCULANT (III+VI)			631 452 293,51	656 875 119,54

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (suite) Exercice du 01/01/2004 au 30/06/2004

	NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
		PROPRE À L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRÉCÉDENTS		
VII	RÉSULTAT CIRCULANT (reports)			430 463 293,51	447 475 119,54
VIII	PRODUITS NON COURANTS				
• Produits de cessions d'immobilisations	12 000,00			12 000,00	10 893 000,00
• Subventions d'équilibre					
• Reprises sur subventions d'investissement	180 195,30			180 195,30	180 195,30
• Autres produits non courants	115 213,70			115 213,70	71 005,47
• Reprises non courantes : transferts de charges	6 641 083,53			6 641 083,53	13 671 490,23
Total VIII	6 948 492,53		0,00	6 948 492,53	24 815 691,00
IX	CHARGES NON COURANTES				
• Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	0,00			0,00	12 990 527,99
• Subventions accordées					
• Autres charges non courantes	1 635 358,78			1 635 358,78	2 813 248,08
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	257 903,70			257 903,70	671 528,08
Total IX	1 893 262,48		0,00	1 893 262,48	16 475 304,15
X	RÉSULTAT NON COURANT (VIII-IX)			5 055 230,05	8 340 386,85
XI	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			435 518 523,56	455 815 506,39
XII	IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT			141 418 679,00	142 254 467,00
XIII	RÉSULTAT NET (XI-XII)			294 099 844,56	313 561 039,39
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			964 962 415,07	1 005 007 333,27
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)			670 862 570,51	691 446 293,88
XVI	RÉSULTAT NET (Total des produits - total des charges)			294 099 844,56	313 561 039,39

1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)
2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

Attestation des Commissaires aux Comptes sur la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges au 30 juin 2004

En exécution de la mission prévue par l'article 17 du Dahir portant loi n° 23-01 du 6 mai 2004, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan au 30 juin 2004 de la Société Ciments du Maroc (CIMAR) ainsi que du compte de produits et charges du premier semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2004. Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession 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'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Le 29 juillet 2004,

Les Commissaires aux comptes