

Comptes Consolidés au 31/12/2015 selon le référentiel IFRS

ACTIF CONSOLIDÉ En MAD	31-déc-15	31-déc-14
Goodwill	8 624 338	8 624 338
Immobilisations incorporelles	3 882 536	6 338 953
Immobilisations corporelles	5 066 318 189	5 297 532 827
Autres actifs financiers	10 892 959	18 642 993
Actifs d'impôts différés	14 343 264	13 993 264
Autres actifs non courants	-	-
Total Actifs non courants	5 104 061 285	5 345 132 375
Stocks et encours net	189 129 160	200 388 871
Créances clients net	623 737 733	603 456 618
Autres créances	416 397 623	216 449 901
Trésorerie et équivalent de trésorerie	1 039 667 444	448 571 863
Total Actifs courants	2 268 931 960	1 468 867 253
TOTAL ACTIF	7 372 993 245	6 813 999 628

PASSIF CONSOLIDÉ En MAD	31-déc-15	31-déc-14
Capital	1 200 000 000	1 200 000 000
Réserves	1 339 222 846	879 172 480
Résultats	519 822 570	460 050 366
Capitaux propres (part du Groupe)	3 059 045 416	2 539 222 846
Réserves (part des minoritaires)	1 124 215	1 077 074
Résultats (part des minoritaires)	124 120	47 141
Capitaux propres (part des minoritaires)	1 248 335	1 124 215
Capitaux propres	3 060 293 751	2 540 347 061
- Dont dettes envers les établissements de crédit	3 072 423 503	3 099 354 285
Provisions non courantes	4 073 184	2 757 527
Impôt différé passif	5 128 903	4 591 751
Total des passifs non courants	3 081 625 570	3 106 703 563
Provisions courantes	-	-
- Dont dettes envers les établissements de crédit CT	306 739 579	203 934 729
Dettes fournisseurs	400 109 020	397 769 705
Autres passifs courants	524 225 325	565 244 569
Total dettes courantes	1 231 073 924	1 166 949 004
TOTAL PASSIF	7 372 993 245	6 813 999 628

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ en MAD	31-déc-15	31-déc-14
Chiffre d'affaires	2 677 255 394	2 398 026 895
Autres produits de l'activité	17 091 462	116 507 854
Produits des activités ordinaires	2 694 346 856	2 514 534 749
Achats consommés	-1 347 294 768	-1 254 819 738
Charges de personnel	-191 130 587	-167 596 676
Impôts et taxes	-19 636 480	-18 076 658
Autres produits et charges d'exploitation	540	-20
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions	-296 367 903	-290 788 943
Charges des activités ordinaires	-1 854 429 198	-1 731 082 035
Résultat d'exploitation courant	839 917 659	783 452 513
Cessions d'actifs	-658 884	-492 163
Charges de restructurations	-	-
Cessions de filiales et participations	-	-
Ecart d'acquisition négatifs	-	-
Autres produits & charges d'exploitation non courants	-10 771 967	-8 855 226
Résultat d'exploitation	828 486 808	774 105 124
Coût de l'endettement net	-150 536 769	-171 203 223
Autres produits financiers	33 800 681	27 560 140
Autres charges financières	-17 216 123	-8 649 119
Résultat financier	-133 952 212	-152 292 203
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	694 534 597	621 812 921
Impôts sur les sociétés	-166 300 721	-161 816 516
Impôt différé	8 287 185	1 011 201
Résultat net des entreprises intégrées	519 946 690	460 097 507
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	-	-
Résultat net des activités poursuivies	519 946 690	460 097 507
Résultat net des activités abandonnées	-	-
Résultat de l'ensemble consolidé	519 946 690	460 097 507
Intérêts minoritaires	124 120	47 141
Résultat net - Part du Groupe	519 822 570	460 050 366
Résultat de base par action (En MAD)	21,66	19,17
Résultat dilué par action (En MAD)	21,66	19,17
Résultat net	519 946 690	460 097 507
Ajustement de juste valeur	-	-
Différence de conversion	-	-
Impôt sur les autres éléments du résultat global	-	-
Quote part des autres éléments du résultat global associés	-	-
Autres éléments du résultat global	-	-
Total du résultat global	519 946 690	460 097 507

Tableau des Flux de Trésorerie Consolidé au 31/12/2015 selon le référentiel IFRS		
Exercices	31-déc-15	31-déc-14
en MAD		
Résultat avant impôts	686 247 411	621 812 921
- dont Intérêts payés	(151 191 769)	(169 215 087)
Dotations nettes des provisions et pertes de valeur aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	279 835 000	278 997 960
Dotations nettes pour dépréciation des autres immobilisations	-	-
Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers	-	4 492 484
Dotations nettes aux provisions	965 637	526 006
Perte nette/gain net sur cessions des actifs corporels et incorporels	658 884	-
Gains/Pertes de change non réalisé	4 408 592	(13 884 220)
Autres mouvements sur éléments non monétaires	-	6 983 009
Variations du BFR	(252 057 647)	(388 959 855)
Impôts différés	8 287 185	106 554
Dividendes payés	-	-
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	728 345 062	510 074 860
Impôts sur les bénéfices payés	(166 300 721)	(161 816 616)
Flux net de trésorerie d'exploitation	562 044 341	348 258 244
Acquisitions de filiales et participations (net de trésorerie et équivalents de trésorerie acquis)	-	-
Cessions de filiales et participation (net de trésorerie et équivalents de trésorerie cédés)	-	-
Acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	(65 072 827)	(146 873 496)
Produits de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	18 250 000	-
Acquisitions d'actifs financiers disponibles à la vente	-	-
Produits de cession des actifs financiers disponibles à la vente	-	-
Acquisitions d'actifs financiers à la juste valeur par le résultat	-	-
Produits de cession des actifs financiers à la juste valeur par le résultat	-	-
Augmentation/Diminution nette des autres actifs financiers	-	(253 476)
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus (des sociétés MEE)	-	-
Flux net de trésorerie d'investissement	(46 822 827)	(147 126 972)
Somme reçues/payées à la suite d'augmentation/réduction de capital	-	-
Emissions de nouveaux emprunts	-	394 947
Remboursements d'emprunts long terme	(13 453 478)	(4 941 737)
Remboursements de dettes résultant de contrats de location-financement	(13 477 304)	(14 463 994)
Diminution/augmentation nette des prêts	-	-
Réduction de capitaux propres	-	-
Flux net de trésorerie de financement	(26 930 782)	(19 010 783)
Incidence sur la trésorerie de la variation des taux de change	-	-
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE	488 290 731	182 120 488
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à l'ouverture	254 422 314	72 301 826
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à la clôture	742 713 045	254 422 314

ETAT DE LA VARIATION DES CAPITAUX PROPRES								
En MAD	Capital	Réserves (Groupe)	Ecart de conversion	Résultat (Groupe)	Capitaux propres part du groupe	Réserves minoritaires	Résultat minoritaires	Capitaux Propres consolidé
Au 1 ^{er} janvier 2015	1 200 000 000	879 172 480	-	460 050 366	2 539 222 846	1 077 074	47 141	2 540 347 061
Variation nette de juste valeur des instruments financiers								
Total des produits (charges) comptabilisés directement en capitaux propres (écart de conversion des filiales étrangères)								
Dividendes distribués								
Réserves	-	460 050 366	-	(460 050 366)	-	47 141	(47 141)	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	519 822 570	519 822 570	-	124 120	519 946 690
Variation de pourcentage d'intérêt								
Augmentation de capital par incorporation de réserves								
Augmentation de capital par apport en numéraire								
Autres variations								
Capitaux propres au 31 décembre 2015	1 200 000 000	1 339 222 846	-	519 822 570	3 059 045 416	1 124 215	124 120	3 060 293 751

RESUME DU RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de la société CIMENTS DE L'ATLAS et ses filiales (Groupe CIMENTS DE L'ATLAS), comprenant la situation financière, l'état du résultat global, l'état de variation des capitaux propres, le tableau des flux de trésorerie, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives pour l'exercice clos au 31 décembre 2015. Ces états financiers font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de 3 060 293 751 MAD dont un bénéfice net consolidé de 519 946 690 MAD.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux Normes Internationales d'Information Financière (IAS/IFRS).

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit 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 CIMENTS DE L'ATLAS au 31 décembre 2015, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes Internationales d'Information Financière (IAS/IFRS).

Casablanca, le 20 mai 2016.

A. Saaidi & Associés

Nawfal Amar
Associé

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Ahmed Benabdalkhalak
Associé

Km 7 - Route de Rabat Aïn Sebaâ - Casablanca

Tél. : (05) 22.67.75.00 - Fax : (05) 22.35.26.53 - e-mail : oah@cimat.ma

Note 4 : Détail des comptes de situation financière

1. Immobilisations corporelles

Ce poste est détaillé par catégorie ci-dessous :

En dirhams	31/12/15	31/12/2014
Terrain	221 872 929	215 929 046
Construction	1 737 406 869	1 785 104 316
Matériel et outillage	2 871 787 724	3 054 510 612
Immobilisations en cours	137 147 796	134 051 753
Autres immobilisations corporelles	98 102 871	107 937 100
Total Immobilisations corporelles	5 066 318 189	5 297 532 827

2. Stocks

Ce poste est constitué de :

En dirhams	2015	2014
Stocks de Marchandises	-	-
Stocks de matières et fournitures consommables	154 400 578	146 131 024
En-cours de Production	-	-
Stocks de Produits Finis intermédiaires	34 056 849	52 406 151
Stocks de Produits Finis	8 714 076	8 834 706
Perte de valeur constatée sur la période	1 059 334	6 983 009
Total Stocks net	189 129 160	200 388 871

3. Dettes financières non courantes

En dirhams	2015			2014
	A moins d'un an	A plus d'un an	Total	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-	3 000 000 000	3 000 000 000	3 013 453 478
Emprunts et dettes financières divers	-	-	-	-
Dettes sur immobilisations en location-financement	9 785 181	72 423 503	82 208 684	95 685 988
Concours Bancaires courants et soldes créditeurs de banques	296 954 398	-	296 954 398	194 149 549
Total Dettes Financières	306 739 579	3 072 423 503	3 379 163 082	3 303 289 015

Note 5 : Détail des comptes de résultat

1. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé est détaillé comme suit :

En dirhams	2015	2014
Ventes de biens	2 677 255 394	2 398 026 895
Ventes de services	17 091 462	116 507 654
Total Chiffre d'affaires	2 694 346 856	2 514 534 548

2. Les dividendes

Les dividendes distribués se présentent comme suit :

En Dirhams	Décembre 2015
Nombre d'actions	24 000 000
Dividendes par action (Dirham)	0
Total dividendes	0

A - PRINCIPE COMPTABLE

Conformément à la circulaire du Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières, les comptes consolidés du Groupe CIMAT sont préparés selon les normes comptables internationales IFRS adoptées par l'union européenne au 31 Décembre 2015.

B - PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation au 31 décembre 2015 se présente comme suit :

Entité	Activité	Pourcentage de contrôle		Type de contrôle	Méthode de consolidation
		2015	2014		
CIMAT	Ciment	100%	100%	Contrôle exclusif	Intégration globale
REAL FLY	Transport Aérien	93%	93%	Contrôle exclusif	Intégration globale
CIMAT NADOR	Ciment	95%	95%	Contrôle exclusif	Intégration globale

C- PRINCIPALES REGLES ET METHODES ADOPTEES

«Immobilisations corporelles - IAS 16 -

Pour l'adoption de cette norme le Groupe CIMAT a fait appel à un cabinet spécialisé afin de procéder à la décomposition et à la détermination des durées d'utilité de ses immobilisations corporelles conformément aux standards internationaux.

Les immobilisations corporelles sont évaluées selon la méthode du coût historique.

Les méthodes d'amortissement des immobilisations corporelles sont les suivantes :

- Les terrains de carrières sont amortis en fonction des tonnages extraits pendant l'exercice rapportés à la capacité d'extraction totale estimée de la carrière sur sa durée d'exploitation ;
- Les autres terrains ne sont pas amortis ;
- Les bâtiments industriels sont amortis linéairement sur leur durée d'utilité allant de 7 à 35 ans.
- Les bâtiments administratifs sont amortis linéairement sur leur durée d'utilité estimée allant de 35 ans à 50 ans ;
- Les matériels, équipements et installations sont amortis linéairement sur leur durée de vie estimée allant de 3 à 35 ans.

Goodwill - IAS 36 -

Conformément aux dispositions de la norme IAS 36 les goodwills sont testés au minimum une fois par an pour détecter d'éventuelles pertes de valeur.

Immobilisations incorporelles - IAS 38 -

Conformément aux critères établis par la norme IAS 38 – Immobilisations incorporelles, un actif est enregistré au bilan s'il est probable que les avantages économiques futurs liés à cet actif iront au Groupe.

Les immobilisations incorporelles comprennent essentiellement les logiciels. Ils sont amortis par annuités constantes sur une durée allant de 3 à 7 ans.

Impôts différés - IAS 12 -

Les impôts différés résultant de la neutralisation des différences temporaires introduites par les règles fiscales et les retraitements de consolidation sont calculés société par société.

D- COMMUNICATION FINANCIERE

Le jeu complet des états financiers consolidés du Groupe CIMAT au 31 décembre 2015 établis conformément aux normes internationales sera mis à votre disposition sur le site internet de CIMAT, à l'adresse suivante: www.cimat.ma

Ce jeu complet comprend outre l'état de la situation financière, le compte de résultat, l'état des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres, la note aux principes comptables détaillée ainsi que les notes annexes choisies conformément aux dispositions des normes IAS/IFRS.