

COMPTES CONSOLIDES SELON LE REFERENTIEL IFRS - DU 01/01/2016 AU 30/06/2016

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDÉE		
ACTIF CONSOLIDE		
En MAD	30-juin-16	31-déc-15
Goodwill	8 624 338	8 624 338
Immobilisations incorporelles	2 666 253	3 882 536
Immobilisations corporelles	4 975 651 616	5 066 318 189
Autres actifs financiers	-	-
Actifs d'impôts différés	9 882 931	10 892 959
Autres actifs non courants	14 343 264	14 343 264
Total Actifs non courants	5 011 168 401	5 104 061 285
Stocks et encours net	186 952 529	189 129 160
Créances clients net	711 566 720	623 737 733
Autres créances	547 005 936	416 397 623
Trésorerie et équivalent de trésorerie	1 129 746 358	1 039 667 444
Total Actifs courants	2 575 271 543	2 268 931 960
TOTAL ACTIF	7 586 439 944	7 372 993 245
PASSIF CONSOLIDE		
En MAD	30-juin-16	31-déc-15
Capital	1 200 000 000	1 200 000 000
Réserves	1 359 045 416	1 339 222 846
Résultats	323 434 984	519 822 570
Capitaux propres (part du Groupe)	2 882 480 400	3 059 045 416
Réserves (part des minoritaires)	1 248 335	1 124 215
Résultats (part des minoritaires)	-99 997	124 120
Capitaux propres (part des minoritaires)	1 148 338	1 248 335
Capitaux propres	2 883 628 738	3 060 293 751
-Dont dettes envers les établissements de crédit	3 065 439 285	3 072 423 503
Provisions non courantes	4 314 881	4 073 164
Impôt différé passif	8 918 199	5 128 903
Total des passifs non courants	3 078 672 364	3 081 625 570
Provisions courantes	23 573 077	-
-Dont dettes envers les établissements de crédit CT	304 107 664	306 739 579
Dettes fournisseurs	272 666 444	400 109 020
Autres passifs courants	1 023 791 657	524 225 325
Total dettes courantes	1 624 138 842	1 231 073 924
TOTAL PASSIF	7 586 439 944	7 372 993 245
ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE		
En MAD	30-juin-16	30-juin-15
Chiffre d'affaires	1 334 060 092	1 330 788 984
Autres produits de l'activité	58 684 845	25 714 035
Produits des activités ordinaires	1 392 744 937	1 356 503 019
Achats consommés	-610 878 116	-647 115 360
Charges de personnel	-103 417 642	-90 291 405
Impôts et taxes	-13 237 116	-9 002 177
Autres produits et charges d'exploitation	-14	-14
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et aux provisions	-165 239 222	-150 807 370
Charges des activités ordinaires	-892 772 111	-897 216 326
Résultat d'exploitation courant	499 972 826	459 286 693
Cessions d'actifs	-2 072 646	-213 830
Charges de restructurations	-	-
Cessions de filiales et participations	-	-
Ecarts d'acquisition négatifs	-	-
Autres produits & charges d'exploitation non courants	-10 806	-5 816 151
Résultat d'exploitation	497 889 375	453 256 712
coût de l'endettement net	-56 421 989	-74 174 810
Autres produits financiers	14 807 103	20 908 402
Autres charges financières	-9 161 250	-11 446 467
Résultat financier	-50 776 136	-64 712 875
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	447 113 239	388 543 837
Impôts sur les sociétés	-119 290 912	-88 856 486
Impôt différé	-4 487 340	-4 617 365
Résultat net des entreprises intégrées	323 334 986	295 069 987
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	-	-
Résultat net des activités poursuivies	323 334 986	295 069 987
Résultat net des activités abandonnées	-	-
Résultat de l'ensemble consolidé	323 334 986	295 069 987
Intérêts minoritaires	-99 997	-138 701
Résultat net - Part du Groupe	323 434 984	295 208 687
Résultat de base par action (En MAD)	26,95	12
Résultat dilué par action (En MAD)	26,95	12
Résultat net	323 334 986	295 069 987
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	323 334 986	295 069 987

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 consolidés
Au 1er 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
Au 1er janvier 2016	1 200 000 000	1 339 222 846	-	519 822 570	3 059 045 416	1 124 215	124 120	3 060 293 751
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				(500 000 000)	(500 000 000)			(500 000 000)
Réserves		19 822 570		(19 822 570)		124 120	(124 120)	
Résultat de l'exercice				323 434 984	323 434 984		(99 997)	323 334 986
Variation de pourcentage d'intérêt								
Augmentation de capital par incorporation de réserves								
Augmentation de capital par apport en numéraire								
Autres variations								
Capitaux propres au 30 juin 2016	1 200 000 000	1 359 045 416	-	323 434 984	2 882 480 400	1 248 335	(99 997)	2 883 628 738

ETAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices	30-juin - 16	31-déc - 15
en MAD		
Résultat avant impôts	447 113 239	686 247 411
- dont Intérêts Payés	(57 688 804)	(151 191 769)
Dotations nettes des provisions et pertes de valeur aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	104 232 562	279 835 000
Dotations nettes pour dépréciation des autres immobilisations		
Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers		
Dotations nettes aux provisions	1 022 381	965 637
Perte nette/gain net sur cessions des actifs corporels et incorporels		658 884
Gains/Pertes de change non réalisé	(263 350)	4 408 592
Autres mouvements sur éléments non monétaires		
Variations du BFR	(210 113 647)	(252 057 647)
Impôts différés	4 487 340	8 287 185
Dividendes payés		
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	346 478 526	728 345 062
Impôts sur les bénéfices payés	(119 290 912)	(166 300 721)
Flux net de trésorerie d'exploitation	227 187 614	562 044 341
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	(57 688 922)	(65 072 827)
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	-	-
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus (des sociétés MEE)	-	-
Flux net de trésorerie d'investissement	(57 688 922)	(46 822 827)
Somme reçues/payées à la suite d'augmentation/réduction de capital	-	-
Emissions de nouveaux emprunts		
Remboursements d'emprunts long terme	(28 606 738)	(13 453 478)
Remboursements de dettes résultant de contrats de location-financement	(19 665 449)	(13 477 304)
Diminution/augmentation nette des prêts	(38 300 855)	-
Réduction de capitaux propres	-	-
Flux net de trésorerie de financement	(86 573 042)	(26 930 782)
Incidence sur la trésorerie de la variation des taux de change	-	-
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE	82 925 649	488 290 731
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à l'ouverture	742 713 046	254 422 314
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à la clôture	825 638 695	742 713 046

DÉTAIL DES COMPTES DE SITUATION FINANCIÈRE

1. Immobilisations corporelles

Ce poste est détaillé par catégorie ci-dessous :

En MAD	Jun 2016	2015
Terrains	219 868 208	221 872 929
Construction	1 708 376 210	1 737 406 869
Machines et équipements	2 776 957 370	2 871 787 724
Mobilier, outillage et matériel roulant	187 955 120	137 147 796
Immobilisations encours	82 494 708	98 102 871
Total Immobilisations corporelles	4 975 651 616	5 066 318 189

2. Stocks

Ce poste est constitué de :

En MAD	Jun 2016	2015
Stocks de Marchandises	-	-
Stocks de matières et fournitures consommables	134 711 111	154 400 578
En-cours de Production	-	-
Stocks de Produits Finis intermédiaires	48 085 163	34 056 849
Stocks de Produits Finis	13 179 927	8 714 076
Perte de valeur constatée sur la période	9 023 673	1 059 334
Total Stocks net	186 952 529	189 129 160

3. Dettes financières non courantes

La variation de ce poste par rapport à l'année 2015 s'explique par :

En MAD	Jun 2016			2015
	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	3 000 000 000
Emprunts et dettes financières divers	-	-	-	-
Dettes sur immobilisations en location-financement	9 785 181	65 439 285	75 224 466	82 208 684
Concours Bancaires courants et soldes créditeurs de banques	294 322 483	-	294 322 483	296 954 398
Total Dettes Financières	304 107 664	3 065 439 285	3 369 546 948	3 379 163 082

DÉTAIL DES COMPTES DE RÉSULTAT

1. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé est détaillé comme suit :

En MAD	Jun 2016	Jun 2015
Chiffre d'affaires	1 334 060 092	1 330 788 984
Chiffre d'affaires	58 684 845	25 714 035
Total	1 392 744 937	1 356 503 019

2. Les dividendes

Les dividendes distribués se présentent comme suit :

En MAD	Jun 2016
Nombre d'actions	24 000 000
Dividendes par action (Dirham)	20,83
Total dividendes	500 000 000

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE CONSOLIDÉE

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2016

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée de la société Ciments de l'Atlas S.A. et de ses filiales (Groupe Ciments de l'Atlas), comprenant l'état de la situation financière, l'état du résultat global, l'état de variation des capitaux propres, le tableau des flux de trésorerie et des notes explicatives relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2016. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 2 883 629 KMAD, dont un bénéfice net consolidé 323 335 KMAD.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe Ciments de l'Atlas au 30 juin 2016, conformément aux normes comptables internationales (IAS/ IFRS).

Casablanca, le 27 septembre 2016

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit


258, Boulevard Zerkouni
CASABLANCA
Tél : 05 22 40 2512/34/81
Fax : 05 22 22 40 78

Ahmed Benabdalkhalek
Associé

A. Saaïdi & Associés


A. Saaïdi & Associés
Ciments de l'Atlas
258, Boulevard Zerkouni
CASABLANCA
Tél : 05 22 40 2512/34/81
Fax : 05 22 22 40 78

Baha Saaïdi
Associée

PRINCIPES COMPTABLES

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.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation au 30 juin 2016 se présente comme suit :

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

PRINCIPALES REGLES ET METHODES ADOPTÉES

Immobilisations corporelles - IAS 16 -

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.