





الشركة المنجمية لتويصيت  
COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT  
PROSPECTEUR DE VALEURS

## COMMUNICATION FINANCIERE COMPTES CONSOLIDES AU 31/12/2014

### TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION NON CONSOLIDES

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION NON CONSOLIDES

Sociétés non consolidées	Valeur brute au 31/12/2014	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 31/12/2014	Valeur nette au 31/12/2014	% de détention du groupe	Capital social	Résultat net au 31/12/2014	Situation nette au 31/12/2014	Situation nette au 31/12/2013	Variation
SFFZ	12 081 424	-	-	12 081 424	-	0,37%	69 300 000	NC	NC	NC	
Port de Nemours	145 000	-	-	145 000	-	7,25%	2 000 000	En liquidation	NC	NC	

(\*) Taux de participation non significatif  
NC: Non communiqué

### TABLEAU DES CREANCES

TABLEAU DES CREANCES

	Valeur brute au 31/12/2014				Valeur nette au 31/12/2014		Valeur nette au 31/12/2013
	Moins d'un an	Plus d'un an	Dépréciation				
Clients et comptes rattachés	28 278 657,65	28 266 231,65	12 426,00	520 192,03	27 758 465,62	62 748 648,30	
Autres créances de régularisations	133 706 424,06	133 517 639,72	188 784,34	1 866 418,95	131 840 005,11	133 618 524,05	
Fournisseurs débiteurs	3 528 506,16	3 528 506,16			3 528 506,16	3 236 503,21	
Personnel	476 261,59	476 261,59			476 261,59	567 006,70	
Etat	89 952 002,65	89 869 015,31	82 987,34		89 952 002,65	59 483 710,47	
Comptes d'associés	19 754 246,24	19 754 246,24		460 529,84	19 293 716,40	51 198 325,73	
Autres débiteurs	2 791 044,44	2 685 247,44	105 797,00	1 405 889,11	1 385 155,33	469 390,75	
Comptes de régularisation actif	17 204 362,99	17 204 362,99			17 204 362,99	18 662 987,19	
<b>Total</b>	<b>161 985 081,71</b>	<b>161 783 871,37</b>	<b>201 210,34</b>	<b>2 386 610,98</b>	<b>159 598 470,73</b>	<b>196 367 172,35</b>	

### TABLEAU DES DETTES

TABLEAU DES DETTES

	Montant au 31/12/2014	Moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Montant au 31/12/2013
<b>Emprunts et dettes financières</b>	<b>1 340 945,58</b>		<b>1 340 945,58</b>		<b>45 394 965,17</b>
Emprunts Banque BMCI					
Emprunts et autres dettes de financement	1 340 945,58		1 340 945,58		45 394 965,17
Fournisseurs et comptes rattachés	18 709 207,75	18 231 895,73	477 312,02		19 651 241,75
Autres dettes et comptes de régularisation	41 983 785,09	41 939 058,95	44 726,14		35 950 437,74
Clients crédoiteurs, avances et acomptes					
Personnel	8 719 831,06	8 706 791,23	13 039,83		12 732 171,24
Organismes sociaux	3 014 519,08	3 013 397,08	1 122,00		3 359 196,38
Etat	15 580 019,15	15 552 087,06	27 932,09		17 061 117,79
Comptes d'associés	2 632,22		2 632,22		2 632,22
Autres créanciers	14 666 023,61	14 666 023,61			2 234 049,11
Comptes de régularisation passif	759,97	759,97			561 271,00
Provisions pour risques et charges					
<b>Total</b>	<b>62 033 938,42</b>	<b>60 170 954,68</b>	<b>1 862 983,74</b>		<b>100 996 644,65</b>

### EVOLUTION DES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS

EVOLUTION DES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS

	Montant au 31/12/13	Dotations	Reprises	Cessions et sorties	Virements poste à poste	Montant au 31/12/2014
Ecart d'acquisition		1 185 740,52				1 185 740,52
<b>Immobilisations en Non valeurs</b>						
Immobilisations incorporelles	156 223 739,16	471 972,48				156 695 711,64
Immobilisations en recherches et développement	152 902 906,24					152 902 906,24
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3 320 832,92	471 972,48				3 792 805,40
Fond commercial						
Immobilisations corporelles	299 220 879,11	32 835 345,65		1 126 101,75		330 930 123,01
Terrains	47 833,76	3 396,48				51 230,24
Constructions	120 833 691,19	13 389 663,68				134 223 354,87
Installations techniques, matériel et outillage	102 843 185,94	14 407 572,57				117 250 758,51
Matériel de transport	73 220 717,59	4 754 224,33		1 126 101,75		76 848 840,17
Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	2 275 450,62	280 488,60				2 555 939,22
Immobilisations en cours						
Amortissements des immobilisations	455 444 618,27	33 307 318,13		1 126 101,75		487 625 834,65
Immobilisations financières	22 377 756,13			65 419,97		22 312 336,16
Titres de participation non consolidés	12 300 653,97			65 419,97		12 235 434,00
Prêts immobilisés						
Autres créances financières	10 076 902,16					10 076 902,16
Provisions des immobilisations	22 377 756,13			65 419,97		22 312 336,16
<b>Total</b>	<b>477 822 374,40</b>	<b>33 307 318,13</b>		<b>1 191 521,72</b>		<b>509 938 170,81</b>

### FLUX DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

FLUX DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Montant au 31/12/2013	Dotations	Reprises	Montant au 31/12/2014
Provision pour litige	53 702 815,66	1 039 683,48		54 742 499,14
Provisions pour risque CNS - Filiales	441 000,00	9 000,00		450 000,00
Provisions pour risque fiscal - Filiales	2 679 000,00	94 500,00		2 773 500,00
Provision à CT	1 871 313,70	2 256 612,84	227 287,47	3 900 839,07
Provisions pour titres mis en équivalence	5 639 152,09		452 132,64	5 187 019,45
Provisions pour risques	64 333 281,45	3 399 996,32	679 420,11	67 053 857,66
Provision pour pensions de retraite et obligations similaires	7 948 728,96	1 119 328,04	1 221 849,00	8 051 249,92
Provision environnement	30 899 411,68	1 000 009,98	1 282 535,95	30 616 885,71
Provisions pour charges	22 950 682,72	2 119 338,02	2 504 384,95	22 565 635,79
Provisions pour impôts				
<b>Total</b>	<b>87 283 964,17</b>	<b>5 519 334,34</b>	<b>3 183 805,06</b>	<b>89 619 493,45</b>

### ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS HORS BILAN

	Au 31 décembre 2014	Au 31/12/2013
<b>Engagements donnés</b>	<b>40 106 400</b>	<b>35 165 841</b>
Cautions de garantie	396 000	396 000
Autres engagements donnés	Nantissement de 322 580 actions AUPLATA au profit de OSEAD	
Contrats de couverture (*)	39 710 400	34 769 841
	Gain latent	Gain latent

Engagements reçus

	31/12/2014	31/12/2013
<b>Engagements reçus</b>		
Avais et cautions reçues		
Autres engagements reçus		
NB : Détail		
Manque à gagner =		
Gain latent =	39 710 400	34 769 841
Impact net =	39 710 400	34 769 841

### ETAT DES TRANSACTIONS AVEC PARTIES LIEES

ETAT DES TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Entités	Nature de liaison	Dividendes (*)	Charges	Produits	Créances	Dettes	Prêts	Compte courant	Obs.
OMM	Maison mère	199 240 800,00		14 541 975,00			250 000 000,00		Dividendes; Produits financiers et Prêts.
OMM	Maison mère			24 000,00				24 000,00	Location de bureaux
Osead France			4 593 363,66			4 593 363,66			Assistance opérationnelle et stratégique
AGUEDAL	Mise en équivalence			24 000,00	185 000,00				Location de bureaux
AGUEDAL	Mise en équivalence			24 000,00	185 000,00				Provision sur créances
NGER	Mise en équivalence			280 225,84	280 225,84			5 190 139,25	Avance en compte courant
AUPLATA	Mise en équivalence			1 892 801,42	1 175 471,00		27 342 500,00	17 974 623,38	Avance en compte courant et emprunt obligataire
<b>TOTAL</b>		<b>199 240 800,00</b>	<b>4 887 996,70</b>	<b>16 802 712,26</b>	<b>1 175 471,00</b>	<b>4 593 363,66</b>	<b>27 342 500,00</b>	<b>19 754 246,24</b>	

(\*) En moins: les dividendes versés et en plus: les dividendes reçus

### RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



**A. SAAIDI ET ASSOCIES**  
Commissaires aux Comptes

4, Place Maréchal  
Casablanca



**Deloitte Audit**  
288, Boulevard Zerktouni  
Casablanca

### RESUME DU RAPPORT D'AUDIT SUR LES COMPTES CONSOLIDES EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER 2014 AU 31 DECEMBRE 2014

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints du Groupe COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT S.A., comprenant le bilan au 31 décembre 2014, le compte de résultat, l'état de variation des capitaux propres et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de MAD 681 572 551,30 dont un bénéfice net consolidé de MAD 168 359 134,78.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission 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 COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT S.A. au 31 décembre 2014, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes et principes comptables décrits dans l'état des informations complémentaires consolidé.

Casablanca, le 20 mars 2015

Les Commissaires aux Comptes

A. Saaidi & Associés  
Commissaires aux Comptes  
Casablanca  
Nawfal Amar  
Associé

Deloitte Audit

Deloitte Audit  
288, Boulevard Zerktouni  
CASABLANCA -  
Tél: 05 22 22 40 25/26/34/81  
Fax : 05 22 22 40 78

Ahmed Benabdalkhalek  
Associé