

Ciments du Maroc : Comptes sociaux au 30 juin 2016



ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)			
I. TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS (I.F.R.)		Au 30 juin 2016	Au 30 juin 2015
I	1 + Ventes de Marchandises (en l'état)		605 507,37
	2 - Achats revendus de marchandises		621 045,73
	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ÉTAT	0,00	-15 538,36
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	1 921 187 728,64	1 791 363 313,62
	3 Ventes de biens et services produits	1 795 504 473,64	1 745 778 602,19
	4 Variation stocks produits	121 906 963,03	24 885 659,73
	5 Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	3 776 291,97	20 699 051,70
III	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE (6+7)	958 906 303,62	929 155 067,50
	6 Achats consommés de matières et fournitures	748 382 132,12	729 988 405,88
	7 Autres charges externes	210 524 171,50	199 166 661,62
IV	= VALEUR AJOUTÉE (I+II-III)	962 281 425,02	862 192 707,76
	8 + Subventions d'exploitation		
	9 - Impôts et taxes	12 149 592,77	12 121 708,00
	10 - Charges de personnel	141 002 848,34	142 429 084,84
V	= EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	809 128 983,91	707 641 914,92
	11 + Autres produits d'exploitation		
	12 - Autres charges d'exploitation	1 599 429,36	18 645 286,45
	13 + Reprises d'exploitation, transferts de charges	22 369 692,10	31 378 643,33
	14 - Dotations d'exploitation	283 344 274,13	247 946 763,76
VI	= RÉSULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	546 554 972,52	472 428 508,04
VII	+- RÉSULTAT FINANCIER	149 503 903,55	210 310 543,74
VIII	= RÉSULTAT COURANT (+ ou -)	696 058 876,07	682 739 051,78
IX	+- RÉSULTAT NON COURANT	-10 873 174,16	-6 435 565,03
	15 - Impôt sur les résultats	172 106 220,63	144 816 526,15
X	= RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	513 079 481,28	531 486 960,60
II. CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT		Au 30 juin 2016	Au 30 juin 2015
I	Résultat net de l'exercice	513 079 481,28	531 486 960,60
	Bénéfice +		
	Perte -		
2	+ Dotations d'exploitation (1)	237 813 686,50	235 021 684,99
3	+ Dotations financières (1)		
4	+ Dotations non courantes (1)	8 662 103,33	222 145,06
5	- Reprises d'exploitation (2)	1 494 110,90	871 722,51
6	- Reprises financières (2)		
7	- Reprises non courantes (2) (3)	4 213 913,16	3 578 380,00
8	- Produits des cessions d'immobilisations	833,33	40 511,34
9	+ Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	4 905,23	0,00
I	CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	753 851 318,95	762 240 176,80
	Distributions de bénéfices	793 980 220,00	721 800 200,00
II	AUTOFINANCEMENT	-40 128 901,05	40 439 976,80

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement.

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE (modèle normal)				
I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN	EXERCICE a	EXERCICE PRÉCÉDENT b	VARIATIONS	
			EMPLOIS c	RESSOURCES d
MASSES				
1 Financement Permanent	6 003 503 006,36	6 281 998 875,08	278 495 868,72	
2 Moins actif immobilisé	4 939 771 138,50	5 136 532 843,50	196 761 705,00	
3 = Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	1 063 731 867,86	1 145 466 031,58	278 495 868,72	196 761 705,00
4 Actif circulant	2 889 914 765,14	2 344 820 235,59	545 094 529,55	
5 Moins passif circulant	1 645 945 516,54	1 128 146 499,41	517 799 017,13	
6 = Besoin de Financement Global (4-5) (B)	1 243 969 248,60	1 216 673 736,18	-27 295 512,42	
7 TRÉSORERIE NETTE (Actif - Passif) = A-B	-180 237 380,74	-71 207 704,60	108 929 676,14	
II. EMPLOIS ET RESSOURCES		EXERCICE PRÉCÉDENT		
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
* AUTOFINANCEMENT (A)	40 128 901,05		50 158 598,11	
+ Capacité d'autofinancement		753 851 318,95	1 276 606 477,11	
- Distributions de bénéfices	793 980 220,00		1 126 008 312,00	
* CESSIONS ET RÉDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		9 778 069,34		25 099 186,38
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles		833,33		81 761,04
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées		9 777 236,01		25 017 425,34
* AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (C)	0,00	0,00		0,00
+ Apports de fusion de la société Bétomar				
+ Subventions d'investissement				
* PROVISIONS DURABLES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)				
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	30 350 831,71			175 697 351,49
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
* ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	50 530 547,67		174 264 625,25	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles			117 837,84	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	40 005 326,98		146 579 019,72	
+ Prêts et créances immobilisées apports de fusion				
+ Acquisitions d'immobilisations financières	2 062 350,00		5 839 850,00	
+ Augmentation des créances immobilisées	8 462 870,69		21 727 917,69	
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
* REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	852 784,34		170 751,98	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	51 383 332,01		174 435 377,23	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)	0,00	-27 295 512,42	0,00	57 616 056,25
IV. VARIATION DE LA TRÉSORERIE		109 029 676,14	58 878 030,51	
TOTAL GÉNÉRAL	81 734 163,72	81 734 163,72	233 313 407,74	233 313 407,74

TABLEAU DES PROVISIONS								
NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin juin 2016
		D'exploitation	Financières	Non courantes	D'exploitation	Financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	129 985 709,88							129 985 709,88
2. Provisions réglementées	3 692 038,07			191 829,29			384 619,42	3 499 247,94
3. Provisions durables pour risques et charges	143 860 701,32	5 051 853,72		543 650,65	1 494 110,90		1 503 733,34	146 458 361,45
SOUS TOTAL (A)	277 538 449,27	5 051 853,72	0,00	735 479,94	1 494 110,90	0,00	1 888 352,76	279 943 319,27
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	105 818 991,51	45 530 587,63			18 633 552,36			132 716 026,78
5. Autres provisions pour risques et charges	13 525 476,74		441 142,78	5 600 000,00		479 075,76	500 000,00	18 587 543,76
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	119 344 468,25	45 530 587,63	441 142,78	5 600 000,00	18 633 552,36	479 075,76	500 000,00	151 303 570,54
TOTAL (A+B)	396 882 917,52	50 582 441,35	441 142,78	6 335 479,94	20 127 663,26	479 075,76	2 388 352,76	431 246 889,81



11, Avenue Bir Kacem Souissi
10 170 Rabat
Maroc

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc

CIMENTS DU MAROC

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2016

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société Ciments du Maroc comprenant le bilan, le compte de produits et charges et une sélection des notes annexes relatives à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 5.857.045 KMAD, dont un bénéfice net de 513.079 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société Ciments du Maroc.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. 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 de la société 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 la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Le 19 septembre 2016

Les Commissaires aux Comptes

KPMG
Faisal KOHEN
Associé

ERNST & YOUNG
Abdelmalik BERRADA ALI AM
Associé