Communication Financière — Ciments de l'Atlas SA

CIMAT — Ciments de l'Atlas

Comptes Sociaux au 30/06/2012

ACTIF IMMOBILISÉ

ACTIF	Situation au 30/06/2012			31/12/2011
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	**21 766 322,29**	**14 739 426,75**	**7 026 895,54**	**8 444 954,38**
Frais Préliminaires	8 091 350,00	5 256 415,00	2 834 935,00	3 644 070,02
Charges à répartir sur plusieurs exercices	13 674 972,29	9 483 011,75	4 191 960,54	4 800 884,36
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	**14 079 320,46**	**4 312 047,51**	**9 767 272,95**	**10 642 864,77**
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	14 079 320,46	4 312 047,51	9 767 272,95	10 642 864,77
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	**5 843 107 740,85**	**278 947 905,41**	**5 564 159 835,44**	**5 126 497 046,43**
Terrains	176 278 947,09	3 508 333,18	172 770 613,91	173 972 378,80
Constructions	1 254 596 428,85	57 943 912,75	1 196 652 516,10	740 581 249,75
Installations, techniques, matériel et outillage	4 335 395 343,82	214 599 538,22	4 120 795 805,60	2 092 565 795,36
Matériel transport				
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	11 499 308,89	2 896 121,26	8 603 187,63	7 911 093,05
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	65 337 712,20		65 337 712,20	2 111 466 529,47
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	**29 400 575,03**		**29 400 575,03**	**27 500 575,03**
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	13 555 875,03		13 555 875,03	13 555 875,03
Titres de participation	15 844 700,00		15 844 700,00	13 944 700,00
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	**5 908 353 958,63**	**297 999 379,67**	**5 610 354 578,96**	**5 173 085 440,61**

ACTIF CIRCULANT

STOCKS (F)	**207 551 222,40**		**207 551 222,40**	**148 463 336,37**
Marchandises				
Matière et fournitures consommables	118 363 935,97		118 363 935,97	87 631 347,37
Produits en cours				
Produits intermédiaires et produits résiduels	69 253 468,86		69 253 468,86	47 369 794,63
Produits finis	19 933 817,57		19 933 817,57	13 462 194,37
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	**459 952 644,54**	**1 523 602,78**	**458 429 041,76**	**280 266 821,69**
Fournisseurs, débiteurs, avances et accomptes	54 488 005,99		54 488 005,99	22 869 727,03
Clients et comptes rattachés	266 464 198,82	1 523 602,78	264 940 596,04	68 983 685,85
Personnel	2 496 892,76		2 496 892,76	1 279 716,07
Etat	106 163 445,06		106 163 445,06	169 458 597,28
Comptes d'associés	10 000 000,00		10 000 000,00	
Autres débiteurs	18 205 667,74		18 205 667,74	15 488 199,04
Comptes de régularisation - Actif	2 134 434,17		2 134 434,17	2 186 896,42
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	**633 289,00**		**633 289,00**	**1 444 034,57**
TOTAL II (F+G+H+I)	**668 137 155,94**	**1 523 602,78**	**666 613 553,16**	**430 174 192,63**
TRESORERIE - ACTIF	**277 229 923,78**		**277 229 923,78**	**261 683 775,81**
Chèques et valeurs à encaisser	72 406 769,16		72 406 769,16	39 240 975,52
Banque, TG. et CCP.	204 772 050,93		204 772 050,93	222 383 827,67
Caisse, Régies d'avances et accréditifs	51 103,69		51 103,69	58 972,62
TOTAL III	**277 229 923,78**		**277 229 923,78**	**261 683 775,81**
TOTAL GENERAL I + II + III	**6 853 721 038,35**	**299 522 982,45**	**6 554 198 055,90**	**5 864 943 409,05**

FINANCEMENT PERMANENT / PASSIF CIRCULANT

PASSIF	Situation au 30/06/2012		31/12/2011
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou personnel (1)		1 100 000 000,00	800 000 000,00
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
Capital appelé versé	1 100 000 000,00		
Prime d'émission, de fusion, d'apport			
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale		9 082 900,36	
Autres réserves			
Report à nouveau		172 575 106,96	-14 356 271,05
Résultat nets en instance d'affectation (2)			
Résultat net de l'exercice (2)		184 761 131,72	196 014 278,37
Total des capitaux propres (A)		**1 466 419 139,04**	**981 658 007,32**
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)			
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)		**2 739 000 000,00**	**2 739 000 000,00**
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement		2 739 000 000,00	2 739 000 000,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		**3 945 913,79**	**2 281 742,02**
Provisions pour risques			
Provisions pour charges		3 945 913,79	2 281 742,02
Ecart de conversion - Passif (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)		**4 209 365 052,83**	**3 722 939 749,34**
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)		**1 643 182 458,16**	**1 638 983 823,46**
Fournisseurs et comptes rattachés		549 276 166,80	287 717 654,11
Clients créditeurs, avances et acomptes		346 161,00	3 460 233,00
Personnel		8 106 034,74	12 586 827,34
Organismes sociaux		1 998 999,14	2 451 255,09
Etat		179 561 310,62	114 668 115,42
Comptes d'associés		900 793 785,86	1 200 793 785,86
Autres créanciers		3 100 000,00	300 000,00
Comptes de régularisation passif			17 005 952,64
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		**48 284 979,07**	**1 444 034,57**
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)		**1 388 337,00**	**575 801,68**
TOTAL II (F+G+H)		**1 692 855 774,23**	**1 641 003 659,71**
TRESORERIE-PASSIF		**651 977 228,84**	**501 000 000,00**
Crédits d'escompte			
Crédits de trésorerie		451 000 000,00	501 000 000,00
Banques (soldes créditeurs)		200 977 228,84	
TOTAL III		**651 977 228,84**	**501 000 000,00**
TOTAL GENERAL I + II + III		**6 554 198 055,90**	**5 864 943 409,05**

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

Période Du : 01/01/2012 AU : 30/06/2012

NATURE	OPERATIONS		SITUATION AU 30 JUIN 2012	EXERCICE AU 31/12/11
	Propres au semestre 1	Concernant les exercices précédents 3=2+1	3	4
I - PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)				
Ventes de biens et services produits	1 042 189 152,85		1 042 189 152,85	1 214 301 213,47
Chiffre d'affaires	1 042 189 152,85		1 042 189 152,85	1 214 301 213,47
Variation de stocks de produits (1)	28 564 082,60		28 564 082,60	42 484 160,49
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subvention d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitations : transfert de charges	11 150 846,84		11 150 846,84	35 584 713,24
TOTAL I	**1 081 904 082,29**		**1 081 904 082,29**	**1 292 370 087,20**
II - CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus (2) de marchandises				
Achats consommés (2) de matière et de Fournitures	401 383 802,37		401 383 802,37	563 744 421,05
Autres charges externes	110 490 415,77		110 490 415,77	105 220 544,30
Impôts et taxes	7 176 660,82		7 176 660,82	5 883 914,69
Charges de personnel	45 863 204,47		45 863 204,47	74 154 553,10
Autres charges d'exploitaion		260,40	260,40	3 913,67
Dotations d'exploitation	178 209 241,65		178 209 241,65	143 568 554,68
TOTAL II	**743 123 325,08**	**260,40**	**743 123 585,48**	**892 575 901,49**
RESULTAT D'EXPLOITATIONS (I-II)			**338 780 496,81**	**399 794 185,71**
IV - PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	642 489,67		642 489,67	
Gains de change	2 234 002,03		2 234 002,03	553 990,83
Intérêts et autres produits financiers	382 205,48		382 205,48	1 640 607,45
Reprises financières ; transferts de charges	810 745,57		810 745,57	96 823 690,58
V - TOTAL IV	**4 069 442,75**		**4 069 442,75**	**99 018 288,86**
CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	71 375 983,46		71 375 983,46	205 644 666,42
Pertes de changes	10 737 991,78		10 737 991,78	12 983 385,29
Autres charges financières				
Dotations financières				859 735,00
TOTAL V	**82 113 975,24**		**82 113 975,24**	**219 487 786,71**
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)			**-78 044 532,49**	**-120 469 497,85**
VII - RESULTAT COURANT (III + VI)			**260 735 964,32**	**279 324 687,86**
VIII - PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisation				3 253 574,70
Subvention d'équilibre				
Reprise sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	0,03		0,03	389 168,26
Reprises non courantes; transferts de charges				
TOTAL VIII	**0,03**		**0,03**	**3 642 742,96**
IX - CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des Immobilisations cédées				3 281 695,00
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	4 920 643,09		4 920 643,09	2 217,45
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX	**4 920 643,09**		**4 920 643,09**	**3 283 912,45**
X - RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			**-4 920 643,06**	**358 830,51**
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+/-X)			**255 815 321,26**	**279 683 518,37**
XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	**71 054 189,54**		**71 054 189,54**	**83 669 240,00**
XIII - RESULTAT NET (XI-XII)			**184 761 131,72**	**196 014 278,37**
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I+VI+VIII)			**1 085 973 525,07**	**1 395 031 119,02**
XV - TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			**901 212 393,35**	**1 199 016 840,65**
XIV - RESULTAT NET (total des produits - total des charges)			**184 761 131,72**	**196 014 278,37**

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

Comptes Consolidés au 30/06/2012

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ

(Classement des produits et charges par nature)	OPERATIONS	
COMPTES	**30/06/12**	**31/12/11**
Produits d'exploitation	**1 120 026 258**	1 322 597 096
Chiffre d'affaires	1 080 311 329	1 247 530 625
Autres produits d'exploitation	39 714 929	75 066 471
Charges d'exploitations	**771 713 421**	**921 181 901**
Achats consommés	427 382 055	582 826 035
Charges de personnel	47 938 950	77 744 453
Autres charges d'exploitation	104 025 657	111 357 351
Impôts et taxes	7 176 897	5 900 608
Dotations d'exploitation	185 189 862	143 353 454
Résultat d'exploitation	**348 312 837**	**401 415 195**
Charges et produits financiers	**-84 115 455**	**-124 724 501**
Résultats courants des entreprises intégrées	**264 197 383**	**276 690 694**
Charges et produits non courants	**-5 032 355**	**-6 672 634**
Impôts sur les résultats	**72 148 711**	**85 774 377**
Résultat net des entreprises intégrées	**187 016 316**	**184 243 683**
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	
Résultat net de l'ensemble consolidé	**187 016 316**	**184 243 683**
Intérêts minoritaires	448 986	6 322 094
Résultat net (part groupe)	**186 567 331**	**177 921 589**
Nombre d'action	**11 000 000**	**8 000 000**
Résultat par action	**17**	**22**

ACTIF	30/06/12	31/12/11
ACTIF IMMOBILISE	**5 743 802 871**	**5 308 341 131**
Ecart d'acquisition	-	-
Immobilisations incorporelles	10 677 867	11 658 434
Immobilisations corporelles	5 711 660 702	5 280 459 933
Immobilisations financières	13 563 375	13 563 375
Impôts différés actifs	7 900 927	2 659 390
ACTIF CIRCULANT	**715 534 661**	**457 564 918**
Stocks et encours	208 951 141	149 643 727
Fournisseurs avances et acomptes	54 535 803	22 872 074
Clients et comptes rattachés	301 958 594	96 697 161
Personnel	2 517 010	1 279 716
Etats débiteurs	125 948 446	180 617 707
Diverses créances	21 623 666	6 454 532
DISPONIBILITÉS	**270 620 316**	**303 766 511**
Disponibilités	270 620 316	303 766 511
TOTAL	**6 729 957 848**	**6 069 672 560**

PASSIF	30/06/12	31/12/11
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	**1 460 777 143**	**971 488 319**
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	1 456 624 749	960 601 139
Capital	1 100 000 000	800 000 000
Réserves consolidées	170 057 418	-17 320 450
Résultat net part du Groupe	186 567 331	177 921 589
Intérêts minoritaires	4 152 394	10 887 180
Réserves des minoritaires	3 703 409	4 565 085
Résultat des minoritaires	448 986	6 322 094
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**3 945 914**	**2 281 742**
DETTES FINANCIERES	**2 880 573 300**	**2 885 889 131**
PASSIF CIRCULANT	**1 746 346 551**	**1 695 242 687**
Fournisseurs	562 800 885	300 259 390
Clients avances et acomptes	346 161	3 460 233
Personnel et organismes sociaux	10 398 252	15 193 671
Etats créditeurs	207 732 136	147 025 702
Diverses dettes	916 784 137	1 229 303 691
Autres provisions	48 284 979	
Découverts	**638 314 940**	**514 770 682**
TOTAL	**6 729 957 848**	**6 069 672 560**

NOTE 1 : PRINCIPES ET METHODES

1.1. INFORMATIONS RELATIVES A L'ENTREPRISE

La Société Ciments de l'Atlas S.A (Groupe CIMAT), dont le siège social est situé à Km 7, Route de Rabat Aïn Sbaa, Casablanca, est une société anonyme immatriculée au Registre de Commerce de Casablanca sous le numéro 166227.

1.2. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers du Groupe CIMAT au 30 juin 2012 ont été établis par référence aux règles et principes comptables marocains tels que prescrits par la méthodologie adoptée par le CNC le 15 juillet 1999.

Les principales méthodes comptables appliquées lors de la préparation des états financiers consolidés sont celles prescrites par l'Avis n° 5 du CNC. Sauf indication contraire, ces méthodes ont été appliquées de façon permanente à tous les exercices présentés.

NOTE 2 : PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Toutes les sociétés consolidées ont leur siège social au Maroc.

Société mère : KM 7, Route de Rabat Aïn Sbaa, Casablanca.

Nom	Forme juridique	Adresse	% contrôle	% intérêt	Méth. Conso
CIMENTS DE L'ATLAS	SA	KM 7, Route de Rabat Aïn Sbaa, Casablanca	100% (1)	100% (1)	IG (*)
CIMAT BETONS (2)	SA	KM 7, Route de Rabat Aïn Sbaa, Casablanca	71%	71%	IG
REAL FLY	SARL	KM 7, Route de Rabat Aïn Sbaa, Casablanca	60%	60%	IG
CIMENTS DE L'ATLAS GRANULATS	SA	KM 7, Route de Rabat Aïn Sbaa, Casablanca	100%	100%	IG

(*) : IG : Intégration Globale
(1) : Société Consolidante
(2) : Ex BGM

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE

PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2012

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 (Ciments de l'Atlas), comprenant le Bilan consolidé et le Compte de Produits et Charges consolidé relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2012. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1 460 777, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 187 016.

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 provisoire du bilan consolidé et du compte de produits et charges consolidé 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 au 30 juin 2012, conformément aux normes nationales en vigueur.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les faits suivants :

- Les comptes « Terrains » et « Immobilisations en cours – terrains » présentent des soldes au 30 juin 2012 qui s'élèvent respectivement à environ MMAD 176 et MMAD 48. Il est à noter que, pour certaines parcelles, les formalités d'acquisition et de transfert de propriété au profit de Ciments de l'Atlas S.A., matérialisées notamment par l'inscription dans le registre de la conservation foncière, sont actuellement en cours.
- Le Compte de Produits et Charges consolidé de la société relatif à la période du 1er janvier au 30 juin 2012 est présenté avec un comparatif au 31 décembre 2011, en l'absence d'une situation intermédiaire établie par la société au 30 juin 2011 ; cette date précédant l'émission par Ciments de l'Atlas S.A. de l'emprunt obligataire.

Casablanca, le 26 septembre 2012

Les Commissaires aux Comptes

A. Saaïdi & Associés — Nawfal Amar — Associé

Deloitte Audit — Ahmed Benabdelkhalek — Associé

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2012

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 de l'Atlas S.A. comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2012. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1.466.419.139,04, dont un bénéfice net de MAD 184.761.131,72, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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 Ciments de l'Atlas S.A. arrêtés au 30 juin 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les faits suivants :

- Les comptes « Terrains » et « Immobilisations en cours – terrains » présentent des soldes au 30 juin 2012 qui s'élèvent respectivement à environ MMAD 176 et MMAD 48. Il est à noter que, pour certaines parcelles, les formalités d'acquisition et de transfert de propriété au profit de Ciments de l'Atlas S.A., matérialisées notamment par l'inscription dans le registre de la conservation foncière, sont actuellement en cours.
- Le Compte de Produits et Charges de la société relatif à la période du 1er janvier au 30 juin 2012 est présenté avec un comparatif au 31 décembre 2011, en l'absence d'une situation intermédiaire établie par la société au 30 juin 2011 ; cette date précédant l'émission par Ciments de l'Atlas S.A. de l'emprunt obligataire.

Casablanca, le 26 septembre 2012

Les Commissaires aux Comptes

A. Saaïdi & Associés — Nawfal Amar — Associé

Deloitte Audit — Ahmed Benabdelkhalek — 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