

» NOTE SUR LA FUSION OCP SA ET MAROC PHOSPHORE SA



Présentation des comptes pro forma du 1^{er} semestre 2012 :

Les Assemblées Générales Extraordinaires respectives d'OCP SA et de Maroc Phosphore SA (MP), réunies le 27 septembre 2012 ont approuvé l'opération de fusion réalisée par l'absorption de MP par OCP SA avec un effet rétroactif au 1^{er} Janvier 2012.

Pour les besoins de comparabilité des indicateurs d'activité, les agrégats du 1^{er} semestre précédent, clos au 30 juin 2012, ont été retraités des impacts de cette opération de fusion.

Ainsi, les comptes pro forma, du 1^{er} semestre 2012, sont établis en intégrant aux valeurs du compte de produits et charges (C.P.C), de la société absorbante (OCP SA), les données de la société absorbée (Maroc Phosphore S.A), retraités des éléments ci-après :

- Eliminations des opérations inter-sociétés, intervenues au cours du 1^{er} semestre 2012, ayant impactées les agrégats du chiffre d'affaires, achats consommés, autres charges externes, variation des stocks, résultat financier et résultat non courant.
- Le poste des dotations aux amortissements a été retraité de l'impact de la réévaluation des immobilisations apportées par la société absorbée.

Il est à noter que les informations historiques, du compte de produits et charges (C.P.C) des deux sociétés, ont fait l'objet d'un audit par les commissaires aux comptes respectifs de Maroc Phosphore SA et OCP SA.

» COMPTES SOCIAUX OCP SA



» BILAN ACTIF

ACTIF (en Md)	30 juin 2013			31 décembre 2012
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
(A) IMMOBILISATIONS EN NON-VALEUR	607 856 209,06	489 114 611,15	118 741 597,91	117 010 564,60
Frais préliminaires	52 708 153,34	47 160 619,20	5 547 534,14	10 480 137,60
Charges à répartir sur plusieurs exercices	555 148 005,72	441 953 991,95	113 194 063,77	106 530 427,00
(B) IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 337 436 477,47	1 31 989 017,77	1 205 447 459,70	1 532 691 103,06
Immobilisations en recherche et développement	16 266 523,69	9 456 325,47	6 810 198,22	8 831 220,06
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	128 996 628,22	121 519 862,51	7 476 765,71	8 010 514,45
Fonds commercial	1 100 648 153,42		1 100 648 153,42	1 100 648 153,42
Autres immobilisations incorporelles	91 255 172,14	1 012 829,79	90 512 342,35	415 201 215,13
(C) IMMOBILISATIONS CORPORELLES	74 379 698 185,45	22 358 498 627,20	52 021 199 558,25	42 927 495 836,08
Terrains	3 206 780 027,77	753 608 959,65	2 453 171 068,12	2 352 225 793,19
Constructions	11 755 725 500,57	6 595 343 897,54	5 160 381 603,03	4 386 247 849,03
Installations techniques, matériel et outillage	34 032 911 711,79	14 126 589 115,84	19 906 322 595,95	19 651 270 772,77
Matériel de transport	294 896 131,05	247 252 755,60	47 643 375,45	39 519 651,31
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	618 763 729,51	545 027 170,32	133 736 559,19	155 958 551,12
Autres immobilisations corporelles	250 338 911,84	90 676 728,25	159 662 183,59	156 357 399,77
Immobilisations corporelles en cours	24 160 282 172,92		24 160 282 172,92	16 185 915 818,89
(D) IMMOBILISATIONS FINANCIERES	6 260 646 092,12	136 514 268,76	6 124 131 823,36	5 130 806 285,28
Prêts immobilisés	14 184 429,53	2 034 231,64	12 150 197,89	12 189 988,76
Autres créances financières	107 080 110,72	1 011 767,60	106 068 343,12	6 569 130,13
Titres de participation	6 139 381 551,87	133 468 269,52	6 005 913 282,35	5 112 047 166,39
Autres titres immobilisés				
(E) ECARTS DE CONVERSION-ACTIF	82 764 591,57		82 764 591,57	46 155 406,16
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières	82 764 591,57		82 764 591,57	46 155 406,16
TOTAL I (A+B+C+D+E)	82 668 401 555,67	23 116 116 524,88	59 552 285 030,79	49 754 159 195,18
(F) STOCKS	8 100 799 554,78	1 386 212 062,57	6 714 587 492,21	6 656 623 646,56
Matières et fournitures	4 241 962 275,03	1 044 269 408,93	3 197 692 866,10	3 091 078 629,46
Produits en cours	1 605 775 124,00	337 541 469,54	1 268 233 654,46	1 066 782 361,74
Produits intermédiaires et produits résiduels	656 343 843,99		656 343 843,99	779 576 463,00
Produits finis	1 596 718 311,76	4 401 184,10	1 592 317 127,66	1 719 186 192,39
(G) CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	24 536 996 271,82	190 228 904,49	24 346 767 367,33	20 310 915 991,02
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	5 287 333 479,24		5 287 333 479,24	4 513 802 004,50
Clients et comptes rattachés	6 444 704 545,42	72 985 438,13	6 371 719 107,29	6 500 076 427,94
Personnel	69 386 769,59	29 281 732,42	40 105 037,17	31 710 150,67
Organismes sociaux	636 708 626,68		636 708 626,68	575 580 273,42
Etat, (Comptes d'impôts et taxes)	11 051 892 044,08		11 051 892 044,08	7 244 280 064,61
Comptes filiales du Groupe OCP	41 575 496,00		41 575 496,00	
Autres débiteurs	660 050 842,31	87 961 733,94	572 089 108,37	1 162 532 465,29
Comptes de régularisation, Actif	345 344 468,50		345 344 468,50	282 934 604,59
(H) TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT	16 997 808 077,18		16 997 808 077,18	20 883 732 319,63
(I) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	25 495 134,92		25 495 134,92	57 264 169,73
TOTAL II (F+G+H+I)	49 661 099 038,70	1 576 440 967,06	48 084 658 071,64	47 908 536 126,94
TRESORERIE - ACTIF	1 354 371 998,03		1 354 371 998,03	3 151 419 806,51
Chèques et valeurs à encaisser	26 632 918,79		26 632 918,79	28 743 394,29
Banques, T.G. et C.C.P.	1 326 100 825,54		1 326 100 825,54	3 121 111 656,61
Caisses, Régies d'avances et accrédiés	1 638 253,70		1 638 253,70	1 564 755,61
TOTAL III	1 354 371 998,03		1 354 371 998,03	3 151 419 806,51
TOTAL GENERAL I+II+III	133 683 872 592,40	24 692 557 491,94	108 991 315 100,46	100 814 115 128,63

» BILAN PASSIF

PASSIF (en Md)	30 juin 2013	31 décembre 2012
(A) CAPITAUX PROPRES		
Capital, fonds de dotation	8 287 500 000,00	8 287 500 000,00
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
Primes d'émission, de fusion d'apport	18 697 810 117,31	18 697 810 117,31
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	828 750 000,00	828 750 000,00
Autres réserves	26 190 400 000,00	21 990 400 000,00
Report à nouveau	71 404 951,17	10 644 470,60
Résultats nets en instance d'affectation		
Résultat net de l'exercice	2 779 859 112,66	10 511 192 980,57
TOTAL CAPITAUX PROPRES (A)	56 855 724 181,14	60 326 297 568,48
(B) CAPITAUX PROPRES ASSIMILES		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
(C) DETTES DE FINANCEMENT	16 965 724 990,06	12 992 359 231,82
Emprunts obligataires	2 000 000 000,00	2 000 000 000,00
Crédits gouvernementaux et crédits acheteurs	833 738 241,19	859 795 333,75
Crédits financiers	14 131 986 748,87	10 132 563 896,07
(D) PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	12 684 194 681,25	12 629 614 830,87
Provisions pour risques	1 244 270 743,59	1 150 851 914,05
Provisions pour charges	140 874 959,10	140 874 959,10
Engagements sociaux	11 299 048 978,56	11 337 887 957,72
(E) ECARTS DE CONVERSION - PASSIF	186 740 541,68	230 163 180,17
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement	186 740 541,68	230 163 180,17
TOTAL I (A+B+C+D+E)	86 692 384 394,13	86 178 434 811,34
(F) DETTES DU PASSIF CIRCULANT	22 032 337 697,57	13 042 720 774,74
Fournisseurs et comptes rattachés	10 264 129 664,55	7 164 109 983,55
Clients créditeurs, avances et acomptes	687 335 622,26	702 219 840,57
Personnel	1 223 520 081,72	864 236 141,86
Organismes sociaux	318 753 972,50	468 406 066,72
Etat, (Comptes d'impôts et taxes)	1 426 478 218,87	602 195 566,97
Comptes d'associés	3 897 491 323,00	
Autres créanciers	4 044 255 212,91	3 088 802 619,17
Comptes de régularisation-passif	170 373 601,76	152 750 555,90
(G) AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	50 058 568,35	81 827 603,16
(H) ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulant)	10 868 636,95	16 544 255,69
TOTAL II (F+G+H)	22 093 264 902,87	13 141 092 633,59
TRESORERIE - PASSIF	205 665 803,46	1 494 587 683,70
Crédits d'escompte		
Crédits de trésorerie		
Banques (solde créditeur)	205 665 803,46	1 494 587 683,70
TOTAL III	205 665 803,46	1 494 587 683,70
TOTAL GENERAL I+II+III	108 991 315 100,46	100 814 115 128,63

» COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (En Mad)

NATURE	OPERATIONS		30 juin 2013	30 juin 2012 Proforma (*)	30 juin 2012 OCP SA
	Propres à l'exercice 1	Concernant l'exercice précédent 2			
PRODUITS D'EXPLOITATION					
Ventes de marchandises (en l'état)	1 575 992,50		1 575 992,50		175 249 426,99
Ventes de biens & services produits	19 571 076 515,73	49 267 175,64	19 620 343 691,37	23 428 441 442,09	13 423 545 767,23
Chiffre d'affaires	19 572 652 508,23	49 267 175,64	19 621 919 683,87	23 428 441 442,09	13 598 795 194,22
Variation de stocks de produits (-)(1)	-62 848 134,26		-62 848 134,26	-1 509 601 082,45	194 951 161,45
Immobilisations produites par l'Esé pour elle même				-16 032,00	-16 032,00
Subventions d'exploitation					
Autres produits d'exploitation					
Reprises d'exploitation transferts de charges	1 407 613 485,39	-52 494,00	1 407 560 991,39	1 615 768 771,19	1 028 445 134,18
TOTAL I	20 917 417 859,36	49 214 681,64	20 966 632 541,00	23 534 593 098,83	14 822 175 457,85
CHARGES D'EXPLOITATION					
Achats revendus (2) de marchandises	1 004 680,25		1 004 680,25	42 132,75	166 946 348,93
Achats consommés (2) de matières et fournitures	7 307 488 625,41	3 187 421,57	7 310 676 046,98	7 514 376 185,33	1 538 172 295,56
Autres charges externes	3 727 587 136,19	46 356 643,07	3 773 943 779,26	3 666 565 563,10	2 493 267 630,68
Impôts et taxes	118 243 002,04	728 378,20	118 971 380,24	111 064 743,74	69 054 203,12
Charges de personnel	3 803 186 275,60	886 928,36	3 804 073 203,96	3 344 592 881,83	1 978 124 044,34
Autres charges d'exploitation	66 986,39	774,13	67 760,52	579 911,11	579 911,11
Dotations d'exploitation	2 611 977 668,42	108 091 862,30	2 720 069 530,72	2 802 295 322,92	1 464 108 807,53
TOTAL II	17 569 554 374,30	159 252 007,63	17 728 806 381,93	17 439 516 740,78	7 710 253 241,27
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) = TOTAL III			3 237 826 159,07	6 095 076 358,05	7 111 922 216,58
PRODUITS FINANCIERS					
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	101 242 096,00		101 242 096,00	233 272 038,40	233 272 038,40
Gains de change	242 384 943,19	-3 495,74	242 381 447,45	459 118 150,99	175 762 385,42
Intérêts et autres produits financiers	405 835 214,89	378 396,55	406 213 611,44	487 170 886,84	516 428 039,25
Reprises financières; transferts de charges	108 253 045,03		108 253 045,03	82 977 331,08	78 653 548,34
TOTAL IV	857 715 299,11	374 900,81	858 090 199,92	1 262 538 407,31	1 004 116 011,41
CHARGES FINANCIERES					
Charges d'intérêts	276 180 796,87	-22 080 128,65	254 100 668,22	238 777 596,92	220 013 031,70
Pertes de change	176 387 485,96	17 803,36	176 405 289,32	136 199 680,27	37 095 378,15
Autres charges financières	-417 723,62	712,00	-417 011,62	110 357,42	
Dotations financières	108 259 726,49		108 259 726,49	72 608 004,14	65 457 113,72
TOTAL V	560 410 285,70	-22 061 613,29	538 348 672,41	447 695 638,75	322 565 523,57
RESULTAT FINANCIER (IV-V)			319 741 527,51	814 842 768,56	681 550 487,84
RESULTAT COURANT (III+VI) = VII			3 557 567 686,58	6 909 919 126,61	7 793 472 704,42
PRODUITS NON COURANTS					
Produits des cessions d'immobilisations	15 384 092,22	15 728 611,00	31 112 703,22	34 511 539,30	30 269 790,30
Subventions d'équilibre					
Reprises sur subventions d'investissement					
Autres produits non courants	136 959 960,75	51 644 110,33	188 604 071,08	298 236 931,40	42 771 251,41
Reprises non courantes; transferts de charges	28 181 378,53		28 181 378,53	11 755 407,57	11 755 407,57
TOTAL VIII	180 525 431,50	67 372 721,33	247 898 152,83	344 503 878,27	84 796 449,28
CHARGES NON COURANTES					
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	9 537 621,56		9 537 621,56	79 186 798,15	132 604,96
Subventions accordées	28 291 146,03		28 291 146,03	45 339 470,82	5 356 950,00
Autres charges non courantes	116 363 756,32	6 933 639,57	123 297 395,89	815 544 773,24	370 635 929,75
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	3 513 688,27		3 513 688,27	70 708 404,78	70 708 404,78
TOTAL IX	157 706 212,18	6 933 639,57	164 639 851,75	1 010 779 446,99	446 833 889,49
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX) = X			83 258 301,08	-666 275 568,72	-362 037 440,21
RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			3 640 825 987,66	6 243 643 557,89	7 431 435 264,21
IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS			860 966 875,00	1 393 028 317,97	1 537 824 780,00
RÉSULTAT NET			2 779 859 112,66	4 850 615 239,92	5 893 610 484,21
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			22 072 620 893,75	25 141 635 384,41	15 911 087 918,54
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			19 292 761 781,89	20 291 020 144,49	10 017 477 434,33
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			2 779 859 112,66	4 850 615 239,92	5 893 610 484,21

1) Variation de stock : stock final - stocks initial, augmentation (+), diminution (-)

2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

(*) il s'agit des comptes proforma tenant compte des retraitements comptables de la fusion au 30/06/2012 (Cf. note annexe)

» ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.) (En Mad)

NATURE	30 juin 2013	30 juin 2012 Proforma	30 juin 2012 OCP SA
Ventes de marchandises (en l'état)	1 575 992,50	0,00	175 249 426,99
Achats revendus de marchandises	1 004 680,25	42 132,75	166 946 348,93
MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT : (I)	571 312,25	-42 132,75	8 303 078,06
PRODUCTION DE L'EXERCICE : (II)	19 557 495 557,11	21 918 824 327,64	13 618 480 896,68
Ventes de biens et services produits	19 620 343 691,37	23 428 441 442,09	13 423 545 767,23
Variation stocks de produits	-62 848 134,26	-1 509 601 082,45	194 951 161,45
Immobilisations et articles cédés produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	-16 032,00	-16 032,00
CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (III)	11 084 619 826,24	11 180 941 748,43	4 031 439 926,24
Achats consommés de matières et fournitures	7 310 676 046,98	7 514 376 185,33	1 538 172 295,56
Autres charges externes	3 773 943 779,26	3 666 565 563,10	2 493 267 630,68
VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	8 473 447 043,12	10 737 840 446,46	9 595 344 048,50
Subventions d'exploitation	0,00	0,00	0,00
Impôts et taxes	118 971 380,24	111 064 743,74	69 054 203,12
Charges de personnel	3 804 073 203,96	3 744 592 881,83	1 978 124 044,34
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	4 550 402 458,92	7 282 182 820,89	7 548 165 801,04
OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)			
Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00
Autres charges d'exploitation	67 760,52	579 911,11	579 911,11
Reprises d'exploitation - transferts de charges	1 407 560 991,39	1 615 768 771,19	1 028 445 134,18
Dotations d'exploitation	2 720 069 530,72	2 802 295 322,92	1 464 108 807,53
Production d'articles cédés mis en stocks			
RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	3 237 826 159,07	6 095 076 358,05	7 111 922 216,58
RESULTAT FINANCIER	319 741 527,51	814 842 768,56	681 550 487,84
RESULTAT COURANT (+ ou -)	3 557 567 686,58	6 909 919 126,61	7 793 472 704,42
RESULTAT NON COURANT	83 258 301,08	-666 275 568,72	-362 037 440,21
IMPÔTS SUR LES RESULTATS	860 966 875,00	1 393 028 317,97	1 537 824 780,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	2 779 859 112,66	4 850 615 239,92	5 893 610 484,21

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT(En Mad)

NATURE	30 juin 2013	30 juin 2012 Proforma	30 juin 2012 OCP SA
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	2 779 859 112,66	4 850 615 239,92	5 893 610 484,21
Bénéfice +	2 779 859 112,66	4 850 615 239,92	5 893 610 484,21
Perte -			
Dotations d'exploitation (1)	1 333 857 468,15	1 209 122 153,07	435 719 573,15
Dotations financières (1)	82 764 591,57	58 142 362,65	57 756 132,09
Dotations non courantes (1)	3 513 688,27	70 708 404,78	70 708 404,78
Reprises d'exploitation (2)	5 440 862,79	10 403 774,86	0,00
Reprises financières (2)	50 988 875,30	71 224 457,23	70 771 319,74
Reprises non courantes (2) (3)	28 181 378,53	11 755 407,57	11 755 407,57
Produits des cessions d'immobilisations	31 112 703,22	34 511 539,30	30 269 790,30
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations sorties	9 537 621,56	79 186 798,15	132 604,96
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	4 093 808 662,37	6 139 879 779,61	6 345 130 681,58
Distributions de bénéfices	6 250 432 500,00	4 722 222 767,09	4 722 222 767,09
AUTOFINANCEMENT	-2 156 623 837,63	1 417 657 012,52	1 622 907 914,49

(1) A l'exclusion des dotations d'exploitation relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie ; financières relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie ; non courantes relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie ;

(2) A l'exclusion des reprises : d'exploitation relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie ; financières relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie ; non courantes relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie ;

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement.

» TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I - SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN (En Mad)

MASSES	Exercice N	Exercice précédents N	Variation A - B	
			EMPLOIS	RESSOURCES
FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	27 340 099 363,34	36 424 275 616,16	9 284 176 252,82	
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	25 991 393 168,77	34 767 443 493,35		8 776 050 324,58
TRESORERIE NETTE (actif-passif) = (A - B)	1 148 706 194,57	1 656 832 122,81		508 125 928,24

II - EMPLOIS ET RESSOURCES (En Mad)

MASSES	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
Autofinancement (A)		-2 156 623 837,63		8 116 575 069,85
Cessions et réductions d'immobilisations (B)		32 416 261,72		6 206 987 678,77
Augmentation des capitaux propres et assimilés (C)		285 321 723,79		14 398 128 426,29
Augmentation des dettes de financement (D)		4 549 339 910,40		6 696 470 021,34
Total I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		2 710 454 058,28		35 418 161 196,25
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
Acquisitions et augmentations d'immobilisations (E)	11 065 472 431,29		36 724 395 364,69	
Remboursement des capitaux propres (F)				
Provisions durables pour risques et charges (G)	237 242 505,78		293 733 637,18	
Remboursement des dettes de financement (H)	656 005 975,07		2 982 774 460,19	
Emplois en non valeurs (I)	35 909 398,96		82 033 534,69	
Total II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H+I)	11 994 630 311,10		40 082 936 996,73	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)		8 776 050 324,58		4 810 600 214,06
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		508 125 928,24		145 824 413,55
TOTAL GENERAL	11 994 630 311,10	11 994 630 311,10	40 228 761 410,51	40 228 761 410,51

» TABLEAU DES PROVISIONS (En Mad)

NATURE	31 DÉCEMBRE 2012	DOTATIONS			PART PATRONALE PART SAISONNIÈRE CAPITAL PATRONS ET VIVEMENT	REPRISES			PRELEVEMENTS ET REGULARISATIONS	30 JUIN 2013
		D'EXPLOITATION	FINANCIÈRES	NON COURANTES		D'EXPLOITATION	FINANCIÈRES	NON COURANTES		
1. PROVISIONS FIDÉLITÉ DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	141 347 732,90	-	-	-	-	4 533 469,14	-	-	136 814 263,76	
2. PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES & CHARGES	12 629 014 830,85	-	92 764 591,57	3 313 688,27	285 321 723,79	5 440 862,79	-46 155 406,16	28 181 378,53	12 684 194 881,25	
SOUS TOTAL (A)	12 770 962 568,78	-	82 764 591,57	3 313 688,27	285 321 723,79	5 440 862,79	-50 988 875,30	28 181 378,53	12 820 708 950,01	
4. PROVISIONS FIDÉLITÉ DE L'ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)	1 568 510 241,27	1 386 212 062,57	-	-	-	1 378 281 336,78	-	-	1 576 440 907,06	
5. PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Provisions pour pertes de change	97 264 389,73	-	25 495 174,92	-	-	-	-	-	25 495 174,92	
- Provisions pour risques et charges	24 563 433,44	-	-	-	-	-	52 364 169,73	-	24 563 433,44	
6. PROVISIONS FIDÉLITÉ DES COMPTES TRÉSORERIE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
SOUS TOTAL (B)	1 650 337 844,44	1 386 212 062,57	25 495 134,92	-	-	1 378 281 336,78	52 264 169,73	-	1 626 499 535,42	
TOTAL (A+B)	14 421 300 413,22	1 386 212 062,57	108 259 726,49	3 313 688,27	285 321 723,79	1 383 728 199,57	108 253 045,03	28 181 378,53	14 447 208 485,43	

» CHIFFRE D'AFFAIRES SEMESTRIEL

En Mad	1 ^{er} semestre 2012	1 ^{er} semestre 2012 Pro Forma	1 ^{er} semestre 2013
CHIFFRE D'AFFAIRES	13 598 795 194,22	23 428 441 442,09	19 621 919 683,87

» COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) Pro forma 2012 (en Mad)

NATURE	CPC au 30/06/2012 (avant ajustements)		Ajustements	TOTAL DE L'EXERCICE (Proforma)
	C.P.S.A	SAISON PHOSPHORE (IMP)		
	1	2	3	4=1+2+3
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	175 249 426,99	-	-175 249 426,99	-
Ventes de biens et services produits	13 423 545 767,23	16 915 036 583,72	-46 911 140 908,85	23 428 441 442,09
Chiffre d'affaires	13 598 795 194,22	16 916 036 583,72	-7 086 390 335,85	23 428 441 442,09
Variation de stocks de produits (-) (I)	194 951 161,45	593 735 471,78	-1 110 816 772,12	1 509 601 682,45
Immobilisations produites par l'Exe pour elle-même	-16 032,00	-	-	-16 032,00
Subventions d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitation et transferts de charges	1 028 445 134,18	1 124 737 681,01	-537 414 044,03	1 615 768 771,16
TOTAL I	14 822 175 457,85	17 447 038 739,95	-8 734 621 151,97	23 534 593 098,83
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats réversifs (2) de marchandises	166 946 348,93	-	166 946 348,93	42 132,75
Achats consommés (2) de matières et fournitures	1 538 172 295,56	13 155 019 885,21	-7 178 815 995,44	7 514 376 185,33
Autres charges internes	2 491 267 630,68	929 763 446,48	243 534 485,94	3 664 565 563,10
Impôts et taxes	69 054 203,12	42 010 540,62	-	111 064 743,74
Charges de personnel	1 978 124 044,34	1 362 480 834,19	3 988 003,33	3 344 592 881,83
Autres charges d'exploitation	579 911,11	537 414 044,03	-537 414 044,03	579 911,11
Dotations d'exploitation	1 464 108 807,53	882 400 494,43	495 786 020,95	2 802 295 322,92
TOTAL II	7 710 252 241,27	16 909 089 244,93	-7 179 825 745,42	17 439 516 746,78
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	7 111 922 216,58	537 949 548,02	-1 554 795 406,55	6 095 076 358,05
PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobiliers	233 272 038,40	-	-	233 272 038,40
Gains de change	175 762 385,42	283 355 765,57	-	459 118 150,99
Intérêts et autres produits financiers	516 428 039,25	21 264 739,78	-50 521 892,19	487 170 886,84
Reprises financières, transferts de charges	78 653 348,34	1 159 559 616,74	-1 155 235 834,00	82 977 331,08
TOTAL IV	1 004 116 011,41	1 464 180 122,09	-1 205 757 726,19	1 262 538 407,31
CHARGES FINANCIÈRES				
Charges d'intérêts	220 013 031,70	69 286 457,41	-50 521 892,19	238 777 596,92
Pertes de change	37 095 378,15	99 104 302,12	-	136 199 680,27
Autres charges financières	-	110 357,42	-	110 357,42
Dotations financières	65 457 113,72	7 150 890,42	-	72 608 004,14
TOTAL V	322 565 523,57	175 652 007,37	-50 521 892,19	447 695 628,75
RÉSULTAT FINANCIER (IV - V)	681 550 487,84	1 288 528 114,72	-1 155 235 834,00	814 842 768,56
RÉSULTAT COURANT (III + VI)	7 793 472 704,42	1 826 477 662,74	-2 710 031 240,55	6 909 919 126,61
PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessations d'immobilisations	30 269 790,30	4 241 749,00	-	34 511 539,30
Subventions d'équilibre	-	-	-	-
Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	42 771 251,41	255 465 679,99	-	298 236 931,40
Reprises non courantes, transferts de charges	11 755 407,57	-	-	11 755 407,57
TOTAL VIII	84 796 449,28	259 707 428,99	-	344 503 878,27
CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	132 604,96	1 156 896 832,28	-1 077 842 639,09	79 186 798,15
Subventions accordées	5 356 950,00	39 982 520,82	-	45 339 470,82
Autres charges non courantes	370 635 929,75	444 908 843,49	-	815 544 773,24
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	70 708 404,78	-	-	70 708 404,78
TOTAL IX	446 833 889,49	1 641 788 196,59	-1 077 842 639,09	1 010 779 444,99
RÉSULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-362 037 440,21	-1 382 080 767,60	1 077 842 639,09	-666 275 568,72
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	7 431 435 264,21	444 396 895,14	-1 632 188 601,46	6 243 643 557,89
IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	1 537 824 780,00	87 380 614,00	-232 177 076,02	1 393 028 317,97
RÉSULTAT (NET XI-XII)	5 893 610 484,21	357 016 281,14	-1 400 011 525,43	4 850 615 259,92
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	15 911 087 918,54	19 178 928 344,83	-9 940 378 078,16	25 141 635 284,41
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)	10 017 477 436,33	18 813 918 062,89	-8 540 167 352,72	20 291 028 144,49
RÉSULTAT NET (Total des produits - total des charges)	5 893 610 484,21	357 016 281,14	-1 400 011 525,43	4 850 615 259,92



Building a better
working world

37, Bd Abdellatif Benkaddour
20050 Casablanca
Maroc

Deloitte.

288, Boulevard Zerktouni
Casablanca
Maroc

OCP S.A.

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE
DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2013**

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 OCP S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges et une sélection des notes annexes relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 56.855.724.181,14, dont un bénéfice net de MAD 2.779.859.112,66, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société OCP S.A..

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 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait que l'OCP a absorbé sa filiale à 100% Maroc Phosphore, en date du 27 septembre 2012, avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2012. Les notes annexes comprennent ainsi un compte de produits et charges proforma au 30 juin 2012 afin d'assurer la comparabilité des résultats présentés.

Casablanca, le 24 septembre 2013

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG


ERNST & YOUNG
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca
Abdelmejid FAIZ
Associé

DELOITTE AUDIT 


288, Boulevard Zerktouni
CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78
Ahmed BENABDELKHALEK
Associé