

COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2012



Bilan Consolidé Actif en MMad

Rubriques	Exercice 30/06/2012		Exercice précédent 31/12/11	
	Brut	Amortis- sements Provisions	Net	Net
A) ECART D'ACQUISITION	3	-3	-	-
B) IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	602	-316	286	203
Immobilisations en recherche et développement	74	-33	40	43
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	321	-249	72	59
Autres immobilisations incorporelles	208	-34	174	101
C) IMMOBILISATIONS CORPORELLES	66 545	-42 894	23 651	20 409
Terrains	2 948	-713	2 234	1 361
Constructions	13 381	-10 787	2 594	2 323
Installations techniques, matériel et outillage	37 834	-30 117	7 717	7 917
Matériel de transport	645	-481	164	134
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	813	-611	202	161
Autres immobilisations corporelles	546	-186	360	349
Immobilisations Corporelles en cours	10 380	-	10 380	8 164
D) PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE	-	-	-	-
E) IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 789	-54	1 735	1 426
Prêts immobilisés	16	-2	14	14
Autres créances financières	716	-44	672	372
Titres de participation	1 057	-8	1 049	1 040
F) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	43	-	43	41
Augmentation des dettes de financement	43	-	43	41
TOTAL I (A+B+C+D+E+F)	68 982	-43 268	25 714	22 078
G) STOCKS	10 731	-1 816	8 914	8 970
Marchandises	80	-2	78	67
Matières et fournitures consommables	5 706	-1 196	4 510	4 225
Produits en cours	2 159	-608	1 551	1 351
Produits intermédiaires et produits résiduels	1 186	0	1 186	1 270
Produits finis	1 600	-10	1 590	2 056
H) CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	22 914	-268	22 646	17 826
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	3 718	-6	3 712	2 463
Clients et comptes rattachés	7 317	-138	7 179	7 682
Personnel	116	-31	85	75
Organismes sociaux	163	-	163	232
Etat	8 185	-	8 185	4 381
Actifs d'Impôts différés	2 014	-	2 014	2 152
Comptes d'associés	40	-	40	-
Divers débiteurs	636	-93	543	513
Comptes de régularisation - actif	726	-	726	328
I) TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT	22 386	-1	22 385	24 094
J) ECART DE CONVERSION - ACTIF (ÉLÉMENTS CIRCULANTS)	18	-	18	14
TOTAL II (G+H+I+J)	56 049	-2 085	53 964	50 903
TOTAL TRÉSORERIE - ACTIF	6 635	-	6 635	2 823
Chèques et valeurs à encaisser	70	-	70	180
Banques, trésorerie générale et chèques postaux débiteurs	6 562	-	6 562	2 641
Caisses, régies d'avances et accréditifs	2	-	2	2
TOTAL III	6 635	-	6 635	2 823
TOTAL GÉNÉRAL I + II + III	131 666	-45 353	86 313	75 805

Bilan Consolidé Passif en MMad

Rubriques	EXERCICE N 30/06/2012	EXERCICE Précédent 31/12/11
	Capital social	8 288
Primes d'émission, de fusion et d'apport	4 513	4 513
Réserve légale	829	829
Autres réserves	21 920	7 436
Report à nouveau	11	4 611
Réserves consolidées	-3 269	-4 901
Réserves de conversion	99	-70
Résultat net consolidé	6 814	16 332
Total capitaux propres (A)	59 085	37 037
B) INTERETS MINORITAIRES	172	175
C) CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS	85	21
Subventions d'investissement	21	21
D) DETTES DE FINANCEMENT	12 714	11 743
Emprunts obligataires	2 000	2 000
Autres dettes de financement	10 714	9 743
E) PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	13 652	13 237
Provisions pour risques	1 281	1 134
Provisions pour charges	12 371	12 103
F) ECART DE CONVERSION - PASSIF	86	88
Diminution des dettes de financement	80	88
TOTAL I (A + B + C + D + E + F)	83 004	62 301
G) - DETTES DU PASSIF CIRCULANT	18 017	11 771
Fournisseurs et comptes rattachés	8 074	5 456
Clients créditeurs, avances et acomptes	434	542
Personnel	1 321	702
Organismes sociaux	296	310
Etat	2 759	2 615
Impôts différés - passif	31	25
Comptes d'associés	17	13
Autres créanciers	1 902	1 967
Comptes de régularisation passif	88	141
H) AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	148	118
I) ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants)	93	197
TOTAL II (G + H + I)	18 259	12 087
TOTAL TRÉSORERIE - PASSIF	2 396	1 417
Crédits de trésorerie	175	175
Banques (soldes créditeurs)	2 221	1 242
TOTAL III	2 396	1 417
TOTAL GÉNÉRAL I + II + III	86 313	75 805

Compte des Produits et Charges (hors Taxes) en MMad

Rubriques	Exercice		Exercice	
	Operations propres à l'exercice	Operations concernant les exercices antérieurs	Total	Total
	-1	-2	(3) = (1+2)	-4
I - PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	1 134		1 134	71
Ventes de biens et services produits	27 032	80	27 113	26 384
Variation de stocks de produits (1)	-224		-224	494
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	24		24	23
Subventions d'exploitation	1		1	-
Autres produits d'exploitation	63		63	29
Reprises d'exploitation et transfert de charges	2 646	22	2 668	1 817
TOTAL I	30 676	103	30 779	28 818
II - CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus (2) de marchandises	-407		-407	-223
Achats consommés (2) de matières et fournitures	-9 702	-16	-9 718	-9 328
Autres charges externes	-4 106	-83	-4 189	-2 678
Impôts et taxes	-115	-5	-120	-105
Charges de personnel	-4 217	-14	-4 231	-3 699
Autres charges d'exploitation	-610		-610	-66
Dotations d'exploitation	-2 824		-2 824	-2 515
TOTAL II	-21 983	-117	-22 100	-18 615
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	8 693	-14	8 679	10 203
IV - PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participations et autres titres immobilisés	40		40	36
Gains de change	588	1	589	233
Intérêts et autres produits financiers	528	2	530	437
Reprises financières, transferts de charges	1 210		1 210	90
TOTAL IV	2 366	2	2 368	796
V - CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	-296		-296	-309
Perte de change	-237		-237	-450
Autres charges financières	-19		-19	-25
Dotations financières	-60		-60	-106
TOTAL V	-612		-612	-891
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	1 754	2	1 756	-94
VII - RESULTAT COURANT (III + VI)	10 448	-12	10 436	10 109
VIII - PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisation	37	-1	36	23
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	265	46	311	206
Reprises non courantes et transfert de charges	9		9	8
TOTAL VIII	312	45	357	237
IX - CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	-1 160	-1	-1 161	-6
Subventions accordées	-45	-1	-46	-54
Autres charges non courantes	-822	-58	-880	-3 440
Dotations non courantes aux amortissements et provisions	-42		-42	-45
TOTAL IX	-2 069	-61	-2 130	-3 544
X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-1 757	-16	-1 773	-3 307
XI - RESULTAT AVANT IMPOT (VII - X)	8 691	-28	8 663	6 802
XII - Impôts sur les bénéfices	-1 678		-1 678	-1 992
XIII - Impôts différés	-167		-167	803
XIV - RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES (XI - XII - XIII)	6 845	-28	6 817	5 613
XV - Quote-part de résultat sur les sociétés mises en équivalence	-1		-1	-
XVI - Dotation nette aux amortissements des écarts d'acquisition				
XVII - RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE (XIV - XV - XVI)	6 844	-28	6 816	5 613
XVIII - Intérêts minoritaires	3	3	6	16
XIX - RESULTAT NET PART DU GROUPE (XVII - XVIII)	6 842	-30	6 812	5 596
XX - TOTAL DES PRODUITS	33 353	150	33 503	29 851
XXI - TOTAL DES CHARGES	-26 511	-180	-26 691	-24 255
XXII - RESULTAT NET	6 842	-30	6 812	5 596

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

Tableau de Flux des Trésorerie en MMad

	EXERCICE N 30-06-12	EXERCICE Précédent 30-06-11
Résultat net total consolidé	6 812	5 613
Capacité d'Autofinancement	9 858	11 321
Incidence de la variation du BFR	3 396	99
Impôts payés	-4 001	-2 333
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	9 253	9 087
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	-4 491	-2 268
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	-3 755	-4 189
Incidence de la variation des taux de change	18	50
Incidence des changements de principes comptables		110
Variation de la trésorerie	1 125	2 790
Trésorerie d'ouverture	23 308	17 649
Trésorerie de clôture	24 433	20 438
Variation de la trésorerie et équivalent de trésorerie	1 125	2 790

Etat des Soldes intermédiaire de Gestion en MMad

Rubriques	Exercice 30-06-12	Exercice précédent 30-06-11
Ventes de marchandises	1 134	71
Achats revendus de marchandises	-407	-223
MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	727	-153
PRODUCTION DE L'EXERCICE	26 813	26 901
Ventes de biens et services produits	27 113	26 384
Variation stocks de produits	-224	494
Immobilisations et articles codifiés produits par l'entreprise pour elle-même	24	23
CONSOMMATION DE L'EXERCICE	-12 907	-12 006
Achats consommés de matières et fournitures	-9 718	-9 328
Autres charges externes	-4 189	-2 678
VALEUR AJOUTEE	13 733	14 742
Subventions d'exploitation	1	0
Impôts et taxes	-120	-105
Charges de personnel	-4 231	-3 699
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	10 937	10 937
Autres produits d'exploitation	63	29
Autres charges d'exploitation	-610	-66
Reprises d'exploitation et transferts de charges	2 668	1 817
Dotations d'exploitation	-2 824	-2 515
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	8 679	10 203
RESULTAT FINANCIER	1 756	-94
RÉSULTAT COURANT	10 436	10 109
RÉSULTAT NON COURANT	-1 773	-3 307
Impôts sur les bénéfices	-1 678	-1 992
Impôts différés	-95	803
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	5 613	5 613
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		-
RESULTAT NET	5 613	5 613
Résultat des minoritaires		-16
RESULTAT NET PART DU GROUPE	5 596	5 596

Chiffre d'affaires (hors Taxes) en MMad

	En MMad	30-juin-12	30-juin-11	31-déc-11
Mine			7 004	15 421
Chimie			19 439	40 970
Autres			13	23
Total		26 455	26 455	56 415

Périmètre

Filiales	30-juin-12 % de Contrôle	Méthode de Consolidation	31-déc-11 % de Contrôle	Méthode de Consolidation
Bunge Maroc Phosphore	50%	Intégration proportionnelle	50%	Intégration proportionnelle
CERPHOS	100%	Intégration globale	100%	Intégration globale
EMAPHOS	50%	Intégration proportionnelle	50%	Intégration proportionnelle
Groupe PRAYON	50%	Intégration proportionnelle	50%	Intégration proportionnelle
IMACTD	33,33%	Intégration proportionnelle	33,33%	Intégration proportionnelle
IMSA	100%	Intégration globale	100%	Intégration globale
JESA	50%	Intégration proportionnelle	50%	Intégration globale
LEJONC	100%	Intégration globale	100%	Intégration globale
Maroc Phosphore	100%	Intégration globale	100%	Intégration globale
Marphocean	100%	Intégration globale	100%	Intégration globale
Pakistan Maroc Phosphore	50%	Intégration proportionnelle	50%	Intégration proportionnelle
Phosboucraâ	100%	Intégration globale	100%	Intégration globale
PPL	50%	Intégration proportionnelle	50%	Intégration proportionnelle
SMESI	100%	Intégration globale	100%	Intégration globale
SOTREG	100%	Intégration globale	100%	Intégration globale
SADV	100%	Intégration globale	100%	Intégration globale
OIFFA	100%	Intégration globale	100%	Intégration globale

Variation des capitaux propres en MMad

EN MAD	autres réserves groupe					Résultats accumulés	Total Capitaux		
	Capital social	Primes d'émission, de fusion et d'apport	Autres Réserve de conversion	Autres réserves	Total		propres part du groupe	Interets minoritaires	Total Capitaux propres
Situation à l'ouverture de l'exercice 2011.12	8 288	4 513	35	2 653	2 688	8 850	24 338	148	24 486
Incidence des changements de méthode comptable :				-2	-2		-2		-2
Situation ajustée à l'ouverture de l'exercice 2011.12	8 288	4 513	35	2 652	2 687	8 850	24 336	148	24 485
Ecarts de conversion			-105		-105		-105		-105
Résultat de la période						16 332	16 332	26	16 358
Total des pertes et profits de la période			-105		-105	16 332	16 227	26	16 253
Affectation du résultat en réserves				8 850	8 850	-8 850	0		
Dividendes versés				-3 542	-3 542		-3 542		-3 542
Variations de périmètre			-4		-3		-3		-3
Autres variations			4	15	19		19		19
Situation à l'ouverture de l'exercice 2012.06	8 288	4 513	-70	7 975	7 905	16 332	37 037	175	37 212
Incidence des changements de méthode comptable :									
Situation ajustée à l'ouverture de l'exercice 2012.06	8 288	4 513	-70	7 975	7 905	16 332	37 037	175	37 212
Ecarts de conversion			-29		-29		-29		-29
Résultat de la période						6 814	6 814	3	6 817
Total des pertes et profits de la période			-29	-0	-29	6 814	6 785	3	6 788
Affectation du résultat en réserves				16 332	16 332	-16 332	-0		-0
Dividendes versés				-4 722	-4 722		-4 722		-4 722
Autres variations				-94	-94		-94		-94
Situation à la clôture de l'exercice 2012.06	8 288	4 513	-99	19 490	19 391	6 814	39 005	177	39 182

Attestation d'Examen Limité de la Situation Intermédiaire des Comptes Consolidés au 30 juin 2012

ERNST & YOUNG

37, Bd Abdellatif Benkaddour
20050 Casablanca
Maroc

Deloitte.

288, Boulevard Zerktouni
Casablanca
Maroc

GROUPE OCP

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES COUVRANT LA PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2012

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire des comptes consolidés de la société OCP S.A. comprenant le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé, le périmètre de consolidation et une sélection des notes annexes les plus significatives au terme du semestre couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2012. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant MMAD 39.203 dont un bénéfice net consolidé de MMAD 6.817.

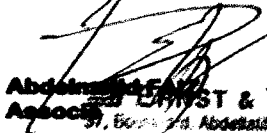
Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire du bilan consolidé, du compte de résultat consolidé, du périmètre de consolidation et de la sélection des notes annexes les plus significatives 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 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 de la société arrêtés au 30 juin 2012, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.


Casablanca, le 17 septembre 2012

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG


Abdellatif Ben Kaddour
Associé
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
CASABLANCA
Tél : (212-2) 2 96 79 00 - Fax : (212-2) 2 35 02 26

DELOITTE AUDIT


Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
- CASABLANCA
Tél : 05 22 22 40 25 / 26 / 34 / 31
Amr EL KHALEK
Associé