



الشركة المنجمية لتويسيت
COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT
PROSPECTEUR DE VALEURS

Avis de convocation des actionnaires en Assemblée Générale Ordinaire LE MERCREDI 15 MAI 2019 A 10 H 00

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la Compagnie Minière de Touissit, Société Anonyme au capital de 168.123.300,00 Dhs et dont le siège social est à Casablanca, Immeuble SIGMA, 5ème étage, lotissement ALAFAK, lots 449-450, La Colline – Sidi Maârouf 20270 Casablanca, immatriculée au Registre de Commerce de Casablanca sous le numéro 32499, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra audit siège, le 15 mai 2019 à 10 heures, en vue de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Examen du rapport de gestion du Conseil d'Administration à l'Assemblée sur l'exercice 2018 ; examen des comptes de l'exercice 2018 ;
- Examen du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice 2018 ;
- Examen du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions réglementées visées à l'article 56 de la Loi n° 17-95, telles que modifiées et complétées par la Loi n° 20-05 ;
- Approbation desdits rapports et conventions réglementées, ainsi que les comptes et les opérations de l'exercice 2018 ;
- Quitus à donner aux Administrateurs et aux Commissaires aux comptes ;
- Affectation du résultat de l'exercice 2018 ;
- Fixation des jetons de présence relatifs à l'exercice 2018 ;
- Ratification de la démission de Monsieur Didier TAMAGNO, en qualité d'Administrateur ;
- Pouvoirs à conférer.

Projet de Résolutions

PREMIÈRE RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2018, approuve tels qu'ils ont été présentés, les comptes de cet exercice, se soldant par un bénéfice net de 204 287 752,76 dirhams. Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'Assemblée Générale Ordinaire donne en conséquence, aux Administrateurs et aux Commissaires aux comptes quitus complet et sans réserve de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice clos le 31 décembre 2018.

DEUXIÈME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale décide, sur proposition du Conseil d'Administration, d'affecter le bénéfice net de l'exercice, de la manière suivante :

Résultat net de l'exercice	204 287 752,76DH
- Réserve légale	-
= Solde	204 287 752,76DH
Auquel s'ajoute le report à nouveau antérieur	81 668 712,95DH
= Bénéfice distribuable	285 956 465,71DH
Dividende aux actionnaires 170dh/ action	285 809 610,00DH
= Solde à inscrire en report à nouveau	146 855,71DH

Elle décide, en conséquence, de distribuer un dividende global de **285 809 610dh**, soit un dividende de **170 dh/action** pour l'exercice 2018 et d'affecter au report à nouveau le solde non distribué, soit **146 855,71dh**.

Ce dividende sera mis en paiement avant le 15 juillet 2019

TROISIÈME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale après avoir pris connaissance du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées visées à l'article 56 de la Loi n° 17-95 sur les sociétés anonymes, telles que modifiées et complétées par la Loi n° 20-05, approuve ledit rapport, ainsi que toutes les opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice.

L'Assemblée Générale donne à cet égard, quitus entier aux Administrateurs.

QUATRIÈME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, décide de fixer le montant annuel des jetons de présence du Conseil d'Administration, relatifs à l'exercice 2018, payable à l'issue de la présente Assemblée, à la somme de **3 000 000dh**.

CINQUIÈME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, ratifie la démission de Monsieur Didier TAMAGNO, en qualité d'administrateur actée par le Conseil d'administration du 21 décembre 2018.

SIXIÈME RÉOLUTION :

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée pour accomplir les formalités qui seront nécessaires, et notamment pour déposer au greffe du Tribunal de Commerce les états de synthèse et les rapports des Commissaires aux comptes, conformément à la réglementation en vigueur. »

Le Conseil d'Administration



الشركة المنجمية لتويست
COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT
PROSPECTEUR DE VALEURS

COMMUNICATION FINANCIERE
COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2018

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et Provisions Net	
Immobilisations en non valeurs -[A]	14 845 597,97	16 429 091,52	214 506,45
Frais préliminaires	5 847 348,83	5 847 348,83	71 869,87
Charges à répartir sur plusieurs exercices	10 998 249,14	10 781 742,69	214 506,45
Primes de remboursement des obligations			1 924 985,37
Immobilisations incorporelles - [B]	163 418 644,13	159 585 007,94	3 833 636,19
Immobilisations en Recherche et Dev.	152 902 906,24	152 902 906,24	0
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	9 970 737,89	6 682 101,70	3 288 636,19
Fonds commercial	60 000,00	60 000,00	60 000,00
Autres immobilisations incorporelles	485 000,00	485 000,00	350 000,00
Immobilisations corporelles - [C]	689 363 539,35	644 890 903,71	224 472 635,64
Terreins	3 123 649,81	44 816,16	6 509,32
Constructions	283 010 419,81	193 810 556,60	89 199 863,21
Installations techniques, matériel et outillage	228 744 928,08	178 037 770,07	56 584 988,90
Matériel de transport	98 544 497,19	89 405 053,48	50 707 158,06
Matériel, Mat. de bureau, Aménage. Divers	3 749 627,45	3 372 707,45	10 996 638,58
Autres immobilisations corporelles			394 921,28
Immobilisations financières - [D]	72 170 416,54	72 170 416,54	24 683 570,21
Immobilisations financières - [D]	322 437 977,39	33 911 216,14	282 113 024,59
Prêts immobilisés	284 030 028,03	284 030 028,03	260 008 447,47
Autres créances financières	11 832 455,36	9 644 222,14	2 188 433,20
Titres de participation	24 566 994,00	24 266 994,00	300 000,00
Autres titres immobilisés	8 300,00	8 300,00	300 000,00
Ecart de conversion actif - [E]	5 918 531,40	5 918 531,40	10 630 000,00
Diminution des créances immobilisées			10 630 000,00
Augmentations des dettes de financement	5 918 531,40	5 918 531,40	0
TOTAL (A+B+C+D+E)	1 197 984 290,24	675 016 219,33	522 968 070,91
Stocks - [F]	74 890 342,74	18 875 381,64	56 014 961,10
Marchandises			56 014 961,10
Matières et fournitures consommables	56 331 670,98	18 875 381,64	37 456 289,32
Produits en cours	2 742 747,54		33 413 367,66
Produits intermédiaires et produits résiduels	2 742 747,54		1 629 213,67
Produits finis	15 815 924,22		15 815 924,22
Créances de fact. circulant - [G]	218 198 126,02	1 498 931,26	214 499 194,74
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	2 420 718,15	2 420 718,15	2 595 491,60
Client et comptes rattachés	62 522 237,93	61 741 023,67	71 599 893,89
Etat	898 161,22	898 161,22	739 370,20
Personnel	39 810 436,78	39 810 436,78	110 434 125,99
Comptes d'associés	18 000,00	18 000,00	42 087 444,44
Autres débiteurs	111 235 843,79	717 717,00	112 855 564,34
Comptes de régularisation- Actif	1 292 728,15	1 292 728,15	1 303 018,19
Titres valeurs de placement - [H]	279 973 353,00	279 973 353,00	210 880 195,11
Ecart de conversion actif - [I] (Éléments circulants)	129 472,19	129 472,19	307 813,91
TOTAL II (F+G+H+I)	573 191 293,97	20 374 312,92	552 816 981,05
TRESORERIE PASSIVE	13 003 880,77	13 003 880,77	13 275 984,45
Chèques et valeurs à encaisser			13 275 984,45
Banques, T.C et C.C.P.	12 959 220,23		13 204 152,51
Caisse, Réserve d'avances et accrédités	44 660,54		71 831,94
TOTAL III	13 003 880,77	13 003 880,77	13 275 984,45
TOTAL GENERAL I+II+III	1 784 179 464,98	695 390 532,25	1 088 788 932,73

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES	708 699 094,71	684 303 272,95
Capital social ou personnel (1)	168 123 300,00	168 123 300,00
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé	168 123 300,00	168 123 300,00
Dont versé	168 123 300,00	168 123 300,00
Prime d'émission, de fusion, d'apport	225 666 999,00	225 666 999,00
Ecart de réévaluation		
Reserve légale	16 812 330,00	16 812 330,00
Autres réserves	12 140 000,00	12 140 000,00
Report à nouveau (2)	81 668 712,95	104 011 022,15
Résultat en instance d'affectation		
Résultat net de l'exercice (2)	204 287 752,74	157 549 641,80
Total des capitaux propres (A)	708 699 094,71	684 303 272,95
Provisions réglementées		
Subvention d'investissement		
Provisions réglementées		
Dettes de financement (C)	200 928 312,98	224 420 000,00
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement	200 928 312,98	224 420 000,00
Autres durables pour risques et charges (D)	92 068 344,43	95 618 212,30
Provisions pour risques	47 323 461,34	51 932 513,17
Provisions pour charges	44 744 903,09	43 685 699,13
Ecart de conversion-passif (E)		
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 001 695 772,12	1 004 341 485,25
Dettes du passif circulant (F)	82 365 246,26	85 468 752,89
Fournisseurs et comptes rattachés	37 337 674,40	36 791 331,72
Clients créditeurs, avances et acomptes		
Personnel	19 476 226,27	17 533 716,32
Organismes sociaux	4 229 202,27	2 438 905,56
Etat	16 526 728,54	16 333 320,04
Comptes d'associés	2 632,22	2 632,22
Autres créanciers	3 058 381,11	8 273 447,77
Autres de régularisation passif	1 733 853,00	1 804 452,00
Autres provisions pour risques et charges (G)	4 434 229,39	3 559 919,31
Ecart de conversion - passif (H) (Éléments circulants) (F+G+H)	87 093 160,61	92 013 629,06
TOTAL II (F+G+H)	87 093 160,61	92 013 629,06
TRESORERIE PASSIVE	13 003 880,77	13 275 984,45
Crédits d'acompte		
Crédits de trésorerie		
Banques (Soldes créditeurs)		
TOTAL GENERAL I+II+III	1 088 788 932,73	1 099 423 674,43

ETAT DES SOLDES DE GESTION

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
I	Ventes de Marchandises (en l'état)		
2	- Achats revendus de marchandises		
I	= MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT		
3	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (S+I+5)	525 839 085,11	464 089 976,93
4	- Ventes de biens et services produits	518 766 893,84	444 624 742,22
5	- Variation stocks produits	-4 498 421,28	10 155 281,28
6	- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	11 570 612,53	9 309 953,43
II	= CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE (4+7)	178 172 864,69	161 804 034,37
7	- Achats consommés de matières et fournitures	131 033 375,61	117 130 109,42
8	- Autres charges externes	47 139 497,08	44 673 924,95
III	= VALEURS AJOUTEE (II-III)	347 666 218,42	302 285 942,56
9	- Impôts et taxes	2 585 565,20	1 598 989,80
10	- Charges de personnel	6 522 730,30	57 203 568,24
IV	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	281 557 922,92	243 483 384,52
11	+ Autres produits d'exploitation		8 489 998,00
12	- Autres charges d'exploitation	3 000 000,00	
13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	11 972,00	
14	- Dotations d'exploitation	38 320 769,48	43 551 034,11
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ou-)	240 249 125,44	191 442 352,41
VII	+ RESULTAT FINANCIER	11 410 890,60	6 327 502,24
VIII	= RESULTAT COURANT (+ou-)	251 660 016,04	197 769 854,65
IX	+ RESULTAT NON COURANT	-4 331 040,28	-2 050 814,85
15	+ Impôts sur les résultats	43 041 223,00	38 169 398,00
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE	204 287 752,74	157 549 641,80

TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

	RESULTAT net de l'exercice	204 287 752,74	157 549 641,80
1	Bénéfice +	204 287 752,74	157 549 641,80
	Perte -		
2	+ Dotations d'exploitation (1)	37 879 167,79	43 396 586,01
3	+ Dotations financières (1)		
4	+ Dotations non courantes (1)	1 369 088,90	1 056 270,03
5	- Reprises d'exploitation (2)	11 972,00	
6	- Reprises financières (2)	958 508,15	629 600,50
7	- Reprises non courantes (2)	19 000 000,00	19 000 000,00
8	- Produits des cessions d'immobilisation	43 041 223,00	19 196 912,23
9	+ Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées	242 495 528,34	201 569 809,54
I	= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	179 891 931,00	80 999 184,00
10	- Distributions de bénéfices	179 891 931,00	80 999 184,00
II	= AUTOFINANCEMENT	6 403 597,36	120 870 625,54

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

DESIGNATION	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
PRODUITS D'EXPLOITATION	524 845 279,70	1 005 777,41	525 851 057,11	464 089 976,93
Ventes de marchandises (en l'état)			518 766 893,84	444 624 742,22
Ventes de biens et services produits	517 761 116,43	1 005 777,41	518 766 893,84	444 624 742,22
Chiffres d'affaires	517 761 116,43	1 005 777,41	518 766 893,84	444 624 742,22
Variation de stocks de produits (1)	-4 498 421,28		-4 498 421,28	10 155 281,28
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	11 570 612,55		11 570 612,55	9 309 953,43
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation : transferts de charges	11 972,00		11 972,00	
Total I	524 845 279,70	1 005 777,41	525 851 057,11	464 089 976,93
CHARGES D'EXPLOITATION	285 406 728,09	-4 796,42	280 610 931,67	272 447 624,52
Achats revendus (2) de marchandises			131 033 375,61	117 130 109,42
Achats consommés (2) de matières et fournitures	131 030 631,02	2 744,59	131 033 375,61	117 130 109,42
Autres charges externes	47 147 106,09	-7 615,01	47 139 497,08	44 673 924,95
Impôts et taxes	2 585 491,20	74,00	2 585 565,20	1 598 989,80
Charges de personnel	6 522 730,30		6 522 730,30	57 203 568,24
Autres charges d'exploitation	3 000 000,00		3 000 000,00	8 489 998,00
Dotations d'exploitation	38 320 769,48		38 320 769,48	43 551 034,11
Total II	285 406 728,09	-4 796,42	280 610 931,67	272 447 624,52
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	239 238 551,61	1 010 573,83	245 240 125,44	191 642 352,41
PRODUITS FINANCIERS	29 728 107,41		29 728 107,41	27 182 701,01
Produits des titres de particip. Et autres titres immobilisés	121 551,00		121 551,00	213 791,00
Gains de change	1 867 230,04		1 867 230,04	4 322 911,70
Intérêts et autres produits financiers	16 206 837,31		16 206 837,31	18 173 840,55
Reprises financières : transfert charges	11 532 489,06		11 532 489,06	2 472 157,76
Total IV	29 728 107,41		29 728 107,41	27 182 701,01
CHARGES FINANCIERES	16 317 216,81		16 317 216,81	20 855 198,77
Charges d'intérêts	8 565 347,87		8 565 347,87	6 629 136,87
Pertes de change	2 665 884,14		2 665 884,14	2 693 572,84
Autres charges financières	1 037 981,20		1 037 981,20	
Dotations financières	6 048 003,60		6 048 003,60	11 532 489,06
Total V	16 317 216,81		16 317 216,81	20 855 198,77
RESULTAT FINANCIER (IV-V)	11 410 890,60		11 410 890,60	6 327 502,24
TOTAL RESULTAT COURANT (III+V)	250 649 442,21	1 010 573,83	251 660 016,04	197 769 854,65

TABLEAU DE FINANCEMENT

I. SYNTHES DES MASSES DU BILAN

	Exercice	Exercice précédent
--	----------	--------------------



الشركة المنجمية لتويست
COMPAGNIE MINIÈRE DE TOUISSIT
PROSPECTEUR DE VALEURS

COMMUNICATION FINANCIÈRE COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2018

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

NATURE	Cumul début exercice	Dotation de l'exercice	Amortissement sur les immobilisations sorties	Cumul d'amortissement en fin d'exercice
	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	14 611 420,73	2 017 670,79		16 629 091,52
* Frais préliminaires	5 775 478,96	71 869,87		5 847 348,83
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	8 835 941,77	1 945 800,92		10 781 742,69
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	158 743 367,71	841 640,23		159 585 007,94
* Immobilisation en recherche et développement	152 902 906,24			152 902 906,24
* Brevets, marques droits et valeurs similaires	5 840 461,47	841 640,23		6 682 101,70
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	431 388 315,93	34 256 843,85	754 256,07	464 890 903,71
* Terrains	61 419,68	3 376,48		64 816,16
* Constructions	178 035 582,11	15 774 974,49		193 810 556,60
* Installations techniques: matériel et outillage	163 075 707,89	14 962 062,13		178 037 770,02
* Matériel de transport	86 999 928,45	3 359 381,10	754 256,07	89 605 053,48
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	3 215 677,80	157 029,65		3 372 707,45
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	604 743 104,37	37 116 154,87	754 256,07	641 105 003,17

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE
		D'exploitation	Financières	Non courantes	D'exploitation	Financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	33 911 216,16							33 911 216,16
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges	95 618 212,30	763 012,92	5 918 531,40	1 369 087,96	11 972,00	10 630 000,00	958 508,15	92 068 364,43
SOUS TOTAL (A)	129 529 428,46	763 012,92	5 918 531,40	1 369 087,96	11 972,00	10 630 000,00	958 508,15	125 979 580,59
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	19 932 711,23	441 601,69						20 374 312,92
5. Autres Provisions pour risques et charge	3 559 919,31		129 472,20	1 052 651,79	307 813,91			4 434 229,39
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	594 675,15				594 675,15			
SOUS TOTAL (B)	24 087 305,69	441 601,69	129 472,20	1 052 651,79	902 489,06			24 808 542,31
TOTAL (A+B)	153 616 734,15	1 204 614,61	6 048 003,60	2 421 739,75	11 972,00	11 532 489,06	958 508,15	150 788 122,90

TABLEAU DES DETTES

Dettes	Total	Analyse par échéance			Autres Analyses			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en Devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les Entreprises liées	Montants Représentés par Effets
DE FINANCEMENT	200 928 312,98	160 742 650,38	40 185 662,60					
- Emprunts obligataires								
- Autres dettes de financement	200 928 312,98	160 742 650,38	40 185 662,60					
DU PASSIF CIRCULANT	82 375 883,51	2 632,22	81 517 577,17	855 674,12	7 199 786,83	23 372 439,69	31 706,08	
- Fournisseurs et comptes rattachés	37 337 674,40		36 482 000,28	855 674,12	7 199 786,83	2 605 853,63	29 073,86	
- Clients créanciers, avances et acomptes								
- Personnel	19 476 756,72		19 476 756,72					
- Organismes sociaux	4 239 857,52		4 239 857,52			4 239 857,52		
- Etat	16 526 728,54		16 526 728,54			16 526 728,54		
- Comptes d'associés	2 632,22	2 632,22					2 632,22	
- Autres créanciers	3 058 381,11		3 058 381,11					
- Comptes de régularisation - Passif	1 733 853,00		1 733 853,00					
TOTAL X	283 304 196,49	160 745 282,6	121 703 239,77	855 674,12	7 199 786,83	23 372 439,69	31 706,08	

TABLEAU SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

Tiers Débiteurs ou Tiers Créanciers	Montant couvert par la sureté	Nature (1)	Date et Lieu d'inscription	Objet (2)(3)	V.N.C. de la sureté donnée
Sureté donnée					
NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Sureté reçue					
NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Raison sociale de la société émettrice	N° IF	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur nette comptable	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice	
							Date de clôture	Situation nette	Résultat net		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9
SAAP S.A.	0	ATELIER MECANIQUE	300 000,00	100,00	100 000,00	0,00	31/12/2018	-4 527 320,80	-117 600,00	0,00	
AGUEDAL S.A.R.L	0	SOCIETE IMMOBILIERE	100 000,00	40,00	8 217 560,00	0,00	31/12/2018	-13 906 597,00	-395 000,00	0,00	
DAFIR S.A.R.L	0	SOCIETE IMMOBILIERE	4 642 600,00	80,00	3 714 000,00	0,00	31/12/2018	-360 274,34	-30 787,00	0,00	
FODERIE PZ S.A.	0	METALLURGIE	63 000 000,00	0,04	12 090 434,00	0,00	31/12/2018	0,00	0,00	0,00	
STE DE PORT NEMOURS S.A.	0	PORT	2 000 000,00	7,25	145 000,00	0,00	31/12/2018	0,00	0,00	0,00	
MINREX	0	RECHERCHE MINIERE	300 000,00	100,00	300 000,00	300 000,00	31/12/2018	181 555,64	-13 572,00	0,00	

TABLEAU DES CREANCES

Créances	Total	Analyse par échéance			Autres Analyses			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en Devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les Entreprises liées	Montants Représentés par Effets
De l'actif Immobilisé	297 862 483,39	297 862 483,39						286 030 028,03
- Prêts Immobilisés	286 030 028,03		286 030 028,03					286 030 028,03
- Autres créances financières	11 832 455,36		11 832 455,36					
De l'actif circulant	218 198 126,02		214 254 196,82	1 941 929,50	61 423 958,33	39 977 049,68	112 273 977,12	
- Fournisseurs débiteurs avances et acomptes	2 420 718,15		2 420 718,15					
- Clients et comptes rattachés	62 522 237,93		61 443 958,33	1 078 279,60	61 423 958,33	10 000,00	261 022,23	
- Personnel	898 161,22		898 161,22			398 104,36		
- Etat	39 810 436,78		39 810 436,78					
- Comptes d'associés	18 000,00		18 000,00				18 000,00	
- Autres débiteurs	111 235 843,79		110 372 193,89	863 649,90		156 612,90	111 077 593,89	
- Compte de régularisation actif	1 292 728,15		1 292 728,15				917 361,00	
TOTAL X	516 060 609,41	297 862 483,39	216 256 196,82	1 941 929,50	61 423 958,33	39 977 049,68	398 304 005,15	

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

Engagements Donnés	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
Engagement donné		
Divers caution bancaire	237 837,75	226 010,00
Engagement reçu		
CONTRATS DE COUVERTURE MATIERE	31 989 197,92	-13 206 121,74
Autres engagements reçus	2018: NANTISSEMENT DE 9445225 ACTIONS AUPLATA PAR 4T COMMODITIES	2017: NANTISSEMENT DE 9445225 ACTIONS AUPLATA PAR 4T COMMODITIES
Autres engagements reçus	Un complément de prix (50% de la différence entre le prix de cession de l'action cédée par 4T et le prix fixe) sera dû à CMT en cas de cession par 4T Commodities and Emerging Markets des actions Auplata avant la date de paiement	

RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes

4, Place Maréchal
Casablanca, Maroc

COOPERS AUDIT

83, avenue Hassan II
20 100 Casablanca, Maroc

RESUME DU RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER 2018 AU 31 DECEMBRE 2018

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société **COMPAGNIE MINIÈRE DE TOUISSIT S.A.**, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 708 699 094,71 dont un bénéfice net de MAD 204 287 752,76.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse cités ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société au 31 décembre 2018 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la Société.

Casablanca, le 25 mars 2019

Les Commissaires aux Comptes

A. Saaidi & Associés
Commissaires aux Comptes
4, Place Maréchal Casablanca
Baha Saaidi Associé

Coopers Audit Maroc
COOPERS AUDIT
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Abdelaziz Almelhatti
Tél: 31 612 11 90 - Fax: 0522 27 47 34

NOTES ANNEXES AUX ETATS CONSOLIDÉS

1. RÉFÉRENTIEL COMPTABLE

Les comptes consolidés de la Compagnie Minière de Touissit sont établis conformément aux Normes Marocaines telles que prescrites par le Conseil National de Comptabilité en l'occurrence dans l'avis n°5.

2. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation englobe les sociétés DAFIR, SAAP et MINREX, sur lesquelles la Compagnie Minière de TOUISSIT exerce un contrôle exclusif ainsi que la société AGUEDAL, mise en équivalence

Société	% de contrôle	% intérêt	Méthode d'intégration
SAAP	100%	100%	Intégration Globale
MINREX	100%	100%	Intégration Globale
DAFIR	80%	80%	Intégration Globale
AGUEDAL	40%	40%	Mise en équivalence

3. MÉTHODES DE CONSOLIDATION

Les entités contrôlées de manière exclusive sont intégrées globalement. Les entités sous influence notable sont mises en équivalence.

4. PRINCIPAUX RETRAITEMENTS

La consolidation est réalisée à partir des comptes sociaux retraités selon les Normes Marocaines. Ces retraitements portent notamment sur :

- Les opérations internes ;
- Les actifs en non valeur ;
- Les impôts différés ;
- Les écarts de conversion.

5. COMPARABILITÉ DES COMPTES

Les données comparatives ont été retraitées et présentées selon les mêmes normes. Aucun changement n'est à relever.

BILAN CONSOLIDÉ

ACTIF CONSOLIDÉ AU 31 DECEMBRE 2018

ACTIF	Au 31 décembre 2018	Au 31 décembre 2017
Actif immobilisé	531 560 436,98	493 007 063,79
Ecart d'acquisition	-	-
Immobilisations incorporelles	3 833 636,19	4 540 276,42
Immobilisations corporelles	224 472 635,64	178 395 955,34
Immobilisations financières	288 226 761,23	281 813 024,59
Ecart de conversion LT	-	10 630 000,00
Actifs d'impôts différés	15 027 403,92	17 627 807,44
Titres mis en équivalence	-	-
Actif circulant	566 023 793,57	621 758 451,87
Stocks en cours	56 014 961,10	56 470 460,72
Clients et comptes rattachés	61 753 449,67	71 612 319,89
Autres créances et comptes de régularisation	155 060 108,43	270 082 879,10
Valeurs mobilières de placement	279 973 353,00	210 080 195,11
Disponibilités	13 221 921,37	13 512 597,05
Total de l'actif	1 097 584 230,55	1 114 765 515,66

PASSIF CONSOLIDÉ AU 31 DECEMBRE 2018

PASSIF	Au 31 décembre 2018	Au 31 décembre 2017
Capitaux propres de l'ensemble	712 053 824,18	690 631 386,69
Capital	168 123 300,00	168 123 300,00
Primes	225 666 999,00	225 666 999,00
Réserves consolidées	117 015 054,15	132 286 522,67
Résultat net part Groupe	201 320 525,89	164 620 462,48
Autres	-	-
Intérêts minoritaires	(72 054,87)	(65 897,47)
Passifs d'impôts différés	2 301 596,89	2 818 084,34
Provisions pour risques et charges	99 660 229,03	108 120 770,41
Dettes	283 568 580,45	310 126 714,10
Emprunts et dettes financières	200 928 312,98	224 420 000,00
Fournisseurs et comptes rattachés	37 541 201,69	36 994 672,01
Autres dettes et comptes de régularisation	45 099 065,78	48 712 042,09
Trésorerie - Passif	3 068 560,12	-
Total passif	1 097 584 230,55	1 114 765 515,66

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDÉ

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	Au 31 décembre 2018	Au 31 décembre 2017
Chiffre d'affaires	518 733 293,84	444 591 142,22
Autres produits d'exploitation	7 084 163,27	19 465 234,71
Achats consommés	(131 033 375,61)	(117 130 109,42)
Charges externes	(47 387 110,08)	(44 684 221,95)
Charges de personnel	(63 522 730,30)	(57 203 568,24)
Autres charges d'exploitation	(3 000 000,00)	(8 489 998,00)
Impôts et taxes	(2 589 627,20)	(1 602 989,80)
Dotations d'exploitation	(36 269 498,69)	(40 494 200,63)
Résultat d'exploitation	242 015 115,23	194 451 288,89
Charges et produits financiers	9 027 432,61	10 934 348,14
Résultat courant	251 042 547,84	205 385 637,03
Charges et produits non courants	(4 436 040,28)	(2 155 814,85)
Impôts sur les résultats	(45 134 139,07)	(38 457 550,10)
Résultat net des entreprises intégrées	201 472 368,49	164 772 272,08
Quote-part dans le résultat des entreprises incluses par mise en équivalence	(158 000,00)	(157 967,00)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé	201 314 368,49	164 614 305,08
Résultat minoritaire	(6 157,40)	(6 157,40)
Résultat net part du groupe	201 320 525,89	164 620 462,48
Nombre d'actions	1 681 233,00	1 681 233,00
Résultat par action	119,75	97,92

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ	Au 31 décembre 2018	Au 31 décembre 2017
Résultat net des sociétés intégrées	201 472 368,49	164 772 272,08
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité	(1 805 011,03)	(4 606 845,90)
* Dotations nettes consolidées	36 331 504,81	40 871 422,06
* Variation des impôts différés	2 083 916,07	279 152,10
* Plus ou moins values de cession nettes d'impôt	(70 000,00)	196 912,20
* Quote part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	-	-
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	238 012 778,34	201 512 912,54
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	120 665 673,78	2 576 233,15
Flux net de trésorerie généré par l'activité	358 678 452,12	204 089 145,69
Acquisitions d'immobilisations nettes d'impôt	(77 869 742,15)	(52 669 568,38)
Cessions d'immobilisations nettes d'impôt	70 000,00	-
Variation des immobilisations financières	(6 413 736,64)	(577 006,28)
Incidence de variation de périmètre	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(84 213 478,79)	(53 246 574,66)
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(179 891 931,00)	(80 699 184,00)
Augmentation du capital en numéraire	-	224 420 000,00
Emissions d'emprunts	-	-
Remboursement d'emprunts	(21 902 000,00)	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(201 793 931,00)	143 720 816,00
Variation de trésorerie	72 671 042,33	294 563 387,03
Trésorerie d'ouverture	220 524 232,04	(74 039 154,99)
Trésorerie de clôture	293 195 274,37	220 524 232,04
Incidence des variations des monnaies étrangères	-	-
Variation de trésorerie	72 671 042,33	294 563 387,03

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Autres	Total des capitaux propres	
					Ecart de conversion	Titres de l'entreprise consolidée	Total autres
Situation au 31-12-16	168 123 300,00	225 666 999,00	47 863 799,03	165 062 167,57	-	-	606 716 265,60
Affectation du résultat	-	-	165 062 167,57	(165 062 167,57)	-	-	-
Distribution par l'entreprise consolidante	-	-	(80 699 184,00)	-	-	-	(80 699 184,00)
Résultat consolidé	-	-	-	164 620 462,48	-	-	164 620 462,48
Augmentation du capital	-	-	-	-	-	-	-
Autres affectations	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts minoritaires	-	-	(6 157,40)	-	-	-	(6 157,40)
Variation de périmètre de consolidation	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 31-12-17	168 123 300,00	225 666 999,00	132 220 625,20	164 620 462,48	-	-	690 631 386,68
Affectation du résultat	-	-	164 620 462,48	(164 620 462,48)	-	-	-
Distribution par l'entreprise consolidante	-	-	(179 891 931,00)	-	-	-	(179 891 931,00)
Résultat consolidé	-	-	-	201 320 525,89	-	-	201 320 525,89
Augmentation du capital	-	-	-	-	-	-	-
Autres affectations	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts minoritaires	-	-	(6 157,40)	-	-	-	(6 157,40)
Variation de périmètre de consolidation	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 31-12-18	168 123 300,00	225 666 999,00	116 942 999,28	201 320 525,89	-	-	712 053 824,17

EVOLUTION DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute au 31/12/2017	Accroissement	Retrait du périmètre	Virement poste à poste	Cessions et sorties	Valeur brute au 31/12/2018
Ecart d'acquisition	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	163 302 689,93	135 000,00	-	-	-	163 437 689,93
Immobilisations en recherches et développement	152 902 906,24	-	-	-	-	152 902 906,24
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	9 811 783,69	-	-	-	-	9 811 783,69
Fond commercial	60 000,00	-	-	-	-	60 000,00
Autres immobilisations incorporelles	528 000,00	135 000,00	-	-	-	663 000,00
Immobilisations corporelles	610 090 683,66	80 333 524,15	-	-	754 256,07	689 669 951,74
Terrains	67 929,00	-	-	3 055 720,00	-	3 123 649,00
Constructions	253 126 903,24	10 324 173,00	-	8 065 675,80	-	271 516 752,04
Installations techniques, matériel et outillage	230 353 269,58	7 969 247,67	-	2 057 969,10	-	240 380 486,35
Matériel de transport	97 996 567,03	1 302 186,23	-	-	754 256,07	98 544 497,19
Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	3 862 444,61	71 706,00	-	-	-	3 934 150,61
Immobilisations en cours	24 683 570,21	60 666 211,25	-	(13 179 364,90)	-	72 170 416,56
Immobilisations financières	303 266 391,53	26 025 694,44	19 607 843,92	-	4 113,88	309 680 128,17
Titres de participation non consolidés	12 232 174,54	-	-	-	-	12 232 174,54
Prêts immobilisés	280 007 403,29	26 025 694,44	-	-	4 113,88	286 028 983,85
Autres créances financières	31 026 814,00	-	19 607 843,92	-	-	11 418 969,78
Total	1 076 659 765,12	106 494 218,59	19 607 843,92	-	758 369,95	1 162 787 769,84



الشركة المنجمية لتويست
COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT
PROSPECTEUR DE VALEURS

COMMUNICATION FINANCIERE
COMPTES CONSOLIDES AU 31/12/2018

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION NON CONSOLIDES

Sociétés non consolidées	Valeur Brute au 31/12/2018	Acquisitions	Cessions	Valeur Brute au 31/12/2017	Valeur nette au 31/12/2018	% de détention du groupe	Capital social	Résultat net au 31/12/2017	Situation nette au 31/12/2017	Situation nette au 31/12/2018
SFPZ	12 090 434	-	-	12 090 434	-	0,37%	60 300 000	NC		NC
Port de Nemours	145 000	-	-	145 000	-	7,25%	2 000 000	En liquidation		NC

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

ETAT DES TRANSACTIONS AVEC PARTIES LIEES

Entités	Nature de liaison	Dividendes (*)	Charges	Produits	Créances	Dettes	Prêts	Compte courant	Obs.
OMM	Maison mère	66 629 114,00		14 256 948,44			260 000 000,00	26 025 694,44	Dividendes; Produits financiers et Prêts.
OMM	Maison mère			24 000,00				18 000,00	Location de bureaux
AGUEDAL	Mise en équivalence			24 000,00	291 000,00				Location de bureaux
AGUEDAL	Mise en équivalence		24 000,00		291 000,00				Provision sur créances
TOTAL		66 629 114,00	24 000,00	14 304 948,44	-	-	260 000 000,00	26 043 694,44	

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

TABLEAU DES CREANCES

	Valeur brute au 31/12/2018		Valeur nette au 31/12/2018		Valeur nette au 31/12/2017	
	Moins d'un an	Plus d'un an	Moins d'un an	Plus d'un an	Moins d'un an	Plus d'un an
Clients et comptes rattachés	62 534 663,93	61 443 958,33	61 443 958,33	781 214,26	61 753 449,67	71 612 319,89
Autres créances de régularisations	156 696 397,54	154 831 188,19	1 865 209,35	1 636 289,11	155 060 108,43	270 082 879,10
Fournisseurs débiteurs	2 420 718,15	2 420 718,15			2 420 718,15	2 595 691,60
Personnel	898 161,22	898 161,22			898 161,22	739 370,20
Etat	39 912 374,12	39 829 386,78	82 987,34		39 912 374,12	110 537 063,33
Comptes d'associés	18 000,00	18 000,00			18 000,00	42 087 444,44
Autres débiteurs	112 154 415,90	110 372 193,89	1 782 222,01	1 636 289,11	110 518 126,79	112 820 291,34
Comptes de régularisation actif	1 292 728,15	1 292 728,15			1 292 728,15	1 303 018,19
Total	219 231 061,47	216 275 146,52	2 955 914,95	2 417 503,37	216 813 558,10	341 695 198,99

TABLEAU DES DETTES

	Montant au 31/12/2018		Moins d'un an		De 1 à 5 ans		Plus de 5 ans		Montant au 31/12/2017
	Moins d'un an	Plus de 5 ans	Moins d'un an	Plus de 5 ans	Moins d'un an	Plus de 5 ans			
Emprunts et dettes financières	200 928 312,98	40 185 662,60	160 742 650,38	79 185 662,60				224 420 000,00	
Emprunts Banque									
Emprunts et autres dettes de financement	200 928 312,98	40 185 662,60	160 742 650,38	79 185 662,60				224 420 000,00	
Fournisseurs et comptes rattachés	37 541 201,69	36 482 000,28	1 059 201,41					36 994 672,01	
Autres dettes et comptes de régularisation	45 099 065,78	45 026 061,64	57 332,09	15 672,05				48 712 042,09	
Clients créditeurs, avances et acomptes								2 290 947,26	
Personnel	19 489 796,55	19 476 756,72					13 039,83	17 546 756,15	
Organismes sociaux	4 230 342,27	4 230 342,27						2 440 027,56	
Etat	16 584 060,63	16 528 728,54	57 332,09					16 387 052,13	
Comptes d'associés	2 632,22			2 632,22				2 632,22	
Autres créanciers	3 058 381,11	3 058 381,11						8 240 174,77	
Comptes de régularisation passif	1 733 853,00	1 733 853,00						1 804 452,00	
Provisions pour risques et charges									
Total	283 568 580,45	121 693 724,52	161 859 183,88	15 672,05				310 126 714,10	

ENGAGEMENTS HORS BILAN

	Au 31 décembre 2018		Au 31 décembre 2017	
	Engagements donnés	Engagements reçus	Engagements donnés	Engagements reçus
Engagements donnés	32 227 036		(12 980 112)	
Cautions de garantie	237 838		226 010	
Autres engagements donnés				
Contrats de couverture	31 989 198	Gain latent	(13 206 122)	Perte latente
Engagements reçus				
Avals et cautions reçus				
Autres engagements reçus		Nantissement de 9 445 225 actions AUPLATA par 4T commodities		Nantissement de 9 445 225 actions AUPLATA par 4T commodities
Autres engagements reçus		Un complément de prix (50% de la différence entre le prix de cession de l'action cédée par 4T et le prix fixe) sera dû à CMT en cas de cession par 4T Commodities and Emerging Markets des actions Auaplata avant la date de paiement		Un complément de prix (50% de la différence entre le prix de cession de l'action cédée par 4T et le prix fixe) sera dû à CMT en cas de cession par 4T Commodities and Emerging Markets des actions Auaplata avant la date de paiement

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
4, Place Maréchal
Casablanca, Maroc

COOPERS AUDIT
83, avenue Hassan II
20 100 Casablanca, Maroc

RESUME DU RAPPORT D'AUDIT SUR LES COMPTES CONSOLIDES
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER 2018 AU 31 DECEMBRE 2018

Nous avons procédé à l'audit des états de synthèse consolidés, ci-joints, du groupe COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSIT S.A. au 31 décembre 2018, lesquels comprennent le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé, le tableau des flux de trésorerie consolidé, le tableau de variation des capitaux propres et les états annexes relatifs à l'exercice clos à la même date. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de MAD 712 053 824,18 dont un bénéfice net consolidé de MAD 201 320 525,89.

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 2018, 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 25 mars 2019

Les Commissaires aux Comptes

A. Saaïdi & Associés

A. Saaïdi & Associés
Commissaires aux Comptes
4, Place Maréchal Casablanca
Tél: 05 22 77 99 10 - Fax: 05 22 20 58 90
Bahaa Saaidi
Associé

Coopers Audit Maroc

COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 05 22 42 11 70 - Fax: 05 22 47 34 34
Abdelaziz Almechatt
Associé

EVOLUTION DES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS

	Montant au 31/12/17		Dotations		Reprises		Virements poste à poste		Montant au 31/12/2018
	Montant au 31/12/17	Dotations	Reprises	Cessions et sorties	Reprises	Cessions et sorties			
Immobilisations en Non Valeurs	158 762 413,51	841 640,23							159 604 053,74
Immobilisations en recherches et développement	152 902 906,24								152 902 906,24
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	5 859 507,27	841 640,23							6 701 147,50
Fond commercial									
Immobilisations corporelles	431 694 728,32	34 256 843,85	754 256,07						465 197 316,10
Terrains	61 419,68	3 396,48							64 816,16
Constructions	178 035 582,11	15 774 974,49							193 810 556,60
Installations techniques, matériel et outillage	163 345 440,65	14 962 062,13							178 307 502,78
Matériel de transport	86 999 928,45	3 359 381,10		754 256,07					89 605 053,48
Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	3 252 357,43	157 029,65							3 409 387,08
Immobilisations en cours									
Amortissements des immobilisations	590 457 141,83	35 098 484,08	754 256,07						624 801 369,84
Amortissements financiers	21 453 366,94								21 453 366,94
Titres de participation non consolidés	12 235 434,00								12 235 434,00
Prêts immobilisés									
Autres créances financières	9 217 932,94								9 217 932,94
Provisions des immobilisations	21 453 366,94								21 453 366,94
Total	611 910 508,77	35 098 484,08	754 256,07						646 254 736,78

FLUX DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Montant au 31/12/2017		Dotations		Reprises		Montant au 31/12/2018
	Montant au 31/12/2017	Dotations	Reprises	Cessions et sorties	Reprises	Cessions et sorties	
Provision pour risque et litige	53 565 450,19	1 132 102,00	710 225,25				53 987 326,94
Provisions pour risque CNS - Filiales	477 000,00	9 000,00					486 000,00
Provisions pour risque fiscal - Filiales	3 061 000,00	96 000,00					3 157 000,00
Provision à CT	3 622 658,17	1 052 651,80	370 552,77				4 304 757,20
Provisions pour titres mis en équivalence	5 404 638,80	158 000,00					5 562 638,80
Provisions pour risques	66 130 747,16	2 447 753,80	1 080 778,02				67 497 722,94
Provision pour pensions de retraite et obligations similaires	506 292,88	506 292,88					-
Provision pour perte de change	10 630 000,00			10 630 000,00			-
Provision environnement	31 866 316,13	999 999,96		703 810,00			32 162 506,09
Provisions pour charges	41 990 023,25	1 506 292,84	11 333 810,00				32 162 506,09
Provisions pour impôts							
Total	108 120 770,41	3 954 046,64	12 414 588,02				99 660 229,03