

Bilan

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice dos le 30/06/08			
		Brut	EXERCICE Amortissements et provisions	Net	EXERCICE PRECEDENT Net
Immobilisations en non valeurs	(A)	35 768 027,56	34 534 457,15	1 233 570,41	1 681 852,53
• Frais préliminaires		0,00	0,00	0,00	0,00
• Charges à répartir sur plusieurs exercices		35 768 027,56	34 534 457,15	1 233 570,41	1 681 852,53
• Primes de remboursement des obligations		0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilisations incorporelles	(B)	1 726 145,95	1 418 614,21	307 531,74	453 247,09
Immobilisations corporelles	(C)	5 059 431 816,47	2 050 248 686,88	3 009 183 129,59	3 134 490 014,15
• Terrains		172 974 677,85	18 652 756,14	154 321 921,71	160 356 010,16
• Constructions		1 036 972 793,00	235 673 344,75	801 299 448,25	829 364 444,64
• Installations techniques, matériel et outillage		3 516 596 932,59	1 727 206 197,78	1 789 390 734,81	1 913 483 024,93
• Matériel de transport		40 348 380,00	28 060 660,95	12 287 719,05	11 670 237,52
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers		54 500 066,85	40 655 727,26	13 844 339,59	15 406 546,10
• Autres immobilisations corporelles		0,00	0,00	0,00	0,00
• Immobilisations corporelles en cours		238 038 966,18	0,00	238 038 966,18	204 209 750,80
Immobilisations financières	(D)	380 887 873,03	33 699 001,00	347 188 872,03	346 672 085,56
• Prêts immobilisés		857 981,23	0,00	857 981,23	534 585,85
• Autres créances financières		6 651 000,26	0,00	6 651 000,26	7 194 485,96
• Titres de participation		373 378 891,54	33 699 001,00	339 679 890,54	338 943 013,75
• Autres titres immobilisés		0,00	0,00	0,00	0,00
Ecart de conversion - Actif	(E)	0,00	0,00	0,00	0,00
Total I (A + B + C + D + E)		5 477 813 863,01	2 119 900 759,24	3 357 913 103,77	3 483 297 199,33
Stocks	(F)	182 202 600,07	22 312 716,32	159 889 883,75	187 576 828,95
• Marchandises		0,00	0,00	0,00	0,00
• Matières et fournitures consommables		154 328 946,78	22 312 716,32	132 016 230,46	144 546 633,99
• Produits en cours		0,00	0,00	0,00	0,00
• Produits intermédiaires et produits résiduels		16 304 532,52	0,00	16 304 532,52	34 989 275,40
• Produits finis		11 569 120,77	0,00	11 569 120,77	8 040 919,56
Créances de l'actif circulant	(G)	353 323 524,21	30 491 453,88	322 832 070,33	242 145 393,92
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes		34 588 638,33	0,00	34 588 638,33	29 752 360,15
• Clients et comptes rattachés		176 068 921,35	30 491 453,88	145 577 467,47	88 465 855,77
• Personnel		784 042,34	0,00	784 042,34	845 729,76
• Etat		81 684 567,92	0,00	81 684 567,92	53 178 091,15
• Comptes d'associés		24 825 698,71	0,00	24 825 698,71	24 825 698,71
• Autres débiteurs		33 301 686,93	0,00	33 301 686,93	41 717 130,04
• Comptes de régularisation actif		2 069 968,63	0,00	2 069 968,63	3 360 528,34
Titres et valeurs de placement	(H)	0,00	0,00	0,00	0,00
Ecart de conversion - Actif (Eléments circulants)	(I)	3 045 318,70	0,00	3 045 318,70	3 045 318,70
Total II (F + G + H + I)		538 571 442,98	52 804 170,20	485 767 272,78	432 767 541,57
Tresorerie - Actif					
• Chèques et valeurs à encaisser		27 645,40	0,00	27 645,40	27 645,40
• Banques, TG et CCP		759 095,84	0,00	759 095,84	732 032,90
• Caisses, régies d'avances et accreditifs		0,00	0,00	0,00	0,00
Total III		786 741,24	0,00	786 741,24	759 678,30
Total général I + II + III		6 017 172 047,23	2 172 704 929,44	3 844 467 117,79	3 916 824 419,20

BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice dos le 30/06/08	
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
Capitaux propres		
• Capital social ou personnel (1)	421 000 000,00	421 000 000,00
• Primes de fusion	120 839 870,51	120 839 870,51
• Réserve légale	42 100 000,00	42 100 000,00
• Autres réserves	587 073 000,00	478 073 000,00
• Report à nouveau (2)	4 555 130,67	9 054 832,41
• Résultats nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
• Résultat net de l'exercice (2)	255 153 859,97	428 670 298,26
Total des capitaux propres	(A) 1 430 721 861,15	1 499 738 001,18
Capitaux propres assimilés	(B) 170 413 926,52	174 102 173,96
Subvention pour investissement	15 833 333,29	16 833 333,31
• Provisions réglementées	27 380 593,23	30 068 840,65
• Provisions pour investissement	127 200 000,00	127 200 000,00
Dettes de financement	(C) 1 684 199 664,11	1 512 260 795,36
• Emprunts obligataires	0,00	0,00
• Autres dettes de financement	1 684 199 664,11	1 512 260 795,36
Provisions durables pour risques et charges	(D) 83 215 955,30	75 203 067,30
• Provisions pour risques et charges	83 215 955,30	75 203 067,30
Ecart de conversion - passif	(E) 0,00	0,00
Total I (A + B + C + D + E)	3 368 551 407,08	3 261 304 037,80
Dettes du passif circulant	(F) 473 823 871,25	653 251 140,89
Fournisseurs et comptes rattachés	300 670 076,03	474 212 549,91
• Clients créditeurs, avances et acomptes	6 620,00	6 620,00
• Personnel	16 065 656,59	18 554 084,14
• Organismes sociaux	10 909 804,87	8 055 987,32
• Etat	121 577 465,90	126 034 189,56
• Comptes d'associés	19 752 360,15	19 752 360,15
• Autres créanciers	1 805 464,21	951 000,00
• Comptes de régularisation passif	22 591 660,59	25 239 586,90
Autres provisions pour risques et charges	(G) 0,00	0,00
• Autres provisions pour risques et charges	0,00	0,00
Ecart de conversion - passif (Eléments circulants)	(H) 304 292,07	304 292,07
Total II (F+G+H)	474 128 163,32	653 555 432,96
Tresorerie - Passif		
• Crédits d'escompte	0,00	0,00
• Crédits de trésorerie	0,00	0,00
• Banques (soldes créditeurs)	1 787 547,39	1 964 948,44
Total III	1 787 547,39	1 964 948,44
Total général I + II + III	3 844 467 117,79	3 916 824 419,20

ETAT DU CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TVA

2^{ème} SEMESTRE 2007

1^{er} SEMESTRE 2007

2^{ème} SEMESTRE 2008

(1) Capital personnel débiteur (-) (2) Bénéficiaire (+) ; Déficiaire (-)

Compte de produits et charges au 30/06/08

	Exercice dos le 30/06/08			
	propos à l'exercice 1	OPÉRATIONS concernant l'exercice précédent 2	Totaux de l'exercice 3=1+2	Totaux de l'exercice précédent 4 30/06/2007
I. Produits d'exploitation				
• Ventes de marchandises (en l'état)	0,00	0,00	0,00	0,00
• Ventes de biens et services financiers (CA)	1 146 044 221,31	0,00	1 146 044 221,31	918 338 884,65
• Variation de stock de produits (+/-)	(15 156 541,67)	0,00	(15 156 541,67)	(11 837 927,64)
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00	0,00	0,00
• Subventions d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
• Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
• Reprises d'exploitation ; transferts de charges	6 850 175,29	0,00	6 850 175,29	16 548 737,24
Total I	1 137 737 854,93	0,00	1 137 737 854,93	923 049 694,25
II. Charges d'exploitation				
• Achats revendus de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
• Achats consommés de matières et fournitures	336 717 197,59	0,00	336 717 197,59	301 890 644,03
• Autres charges externes	128 710 881,94	3 103 113,27	131 813 995,21	104 586 736,87
• Impôts et taxes	11 534 065,20	155,00	11 534 220,20	13 165 750,50
• Charges du personnel	68 946 412,47	1 018 956,65	69 965 369,12	48 595 021,29
• Autres charges d'exploitation	668 453,00	0,00	668 453,00	1 063 778,93
• Dotations d'exploitation	193 382 601,53	0,00	193 382 601,53	103 797 488,47
Total II	739 959 606,73	4 122 224,92	744 081 831,65	573 099 420,09
III. Résultat d'exploitation (I-II)	397 778 248,20	(4 122 224,92)	393 656 023,28	349 950 274,16
IV. Produits financiers				
• Produits de titres de participation	0,00	0,00	0,00	0,00
• Gains de change	500 000,00	6 384 735,84	6 884 735,84	2 975 083,47
• Intérêts et autres produits financiers	434 723,73	0,00	434 723,73	320 095,36
• Reprises financières; transferts de charges	0,00	0,00	0,00	1 468 056,93
Total IV	934 723,73	6 384 735,84	7 319 459,57	4 763 235,76
V. Charges financières				
• Charges d'intérêts	36 103 084,18	0,00	36 103 084,18	3 981 449,00
• Pertes de change	2 131 976,80	0,00	2 131 976,80	154 868,83
• Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
• Dotations financières	0,00	0,00	0,00	0,00
Total V	38 235 060,98	0,00	38 235 060,98	4 136 317,83
VI. Résultat financier (IV-V)	(37 300 337,25)	6 384 735,84	(30 915 601,41)	626 917,93
VII. Résultat courant (III-VI)	360 477 910,95	(2 262 510,92)	362 740 421,87	350 577 192,09
VIII. Produits non courants				
• Produits des cessions d'immobilisation	0,00	0,00	0,00	184 500,00
• Subventions d'équilibre	0,00	0,00	0,00	0,00
• Reprises sur subvention d'investissements	0,00	0,00	0,00	0,00
• Autres produits non courants	0,00	0,00	0,00	0,00
• Reprises non courantes ; transferts de charges	3 688 247,44	0,00	3 688 247,44	111 688 121,78
Total VIII	3 688 247,44	0,00	3 688 247,44	111 872 621,78
IX. Charges non courantes				
• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	0,00	0,00	0,00	58 106,07
• Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
• Autres charges non courantes	2 887,00	13 663,45	16 550,45	601,12
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	0,00	0,00	0,00	70 959 000,00
Total IX	2 887,00	13 663,45	16 550,45	71 017 707,19
X. Résultat non courant (VIII-IX)	3 685 360,44	(13 663,45)	3 671 696,99	40 854 914,59
XI. Résultat avant impôts (VII+X)	364 163 271,39	2 248 847,47	366 412 118,86	391 432 106,68
XII. Impôts sur les résultats	111 258 258,89	0,00	111 258 258,89	99 343 188,75
XIII. Résultat net (XII-XI)	252 905 012,50	2 248 847,47	255 153 859,97	292 088 917,93
XIV. Total des produits (I + IV + VIII)	1 142 360 826,10	6 384 735,84	1 148 745 561,94	1 039 685 551,79
XV. Total des charges (II + V + IX + XII)	889 455 813,60	4 135 888,37	893 591 701,97	747 596 633,86
XVI. Résultat net (XIV - XV)	252 905 012,50	2 248 847,47	255 153 859,97	292 088 917,93



www.holcim.ma

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2008

En exécution de la mission prévue par l'article 17 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 provisoire du bilan et du compte de produits et charges de la société Holcim Maroc au terme du premier semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2008. Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur. Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Le 19 septembre 2008

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

A. FAIZ Associé

KPMG

F. KOHEN Associé