

KAMOTO COPPER COMPANY SA
«KCC»

RAPPORT DU STATUTAIRE SUR LES ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE
2014

Le 31 Mars 2015



KAMOTO COPPER COMPANY SA
« KCC »

BILAN AU 31 DECEMBRE 2014 COMPARE A L'EXERCICE 2013
(Exprimé en Dollars Américains)

	Notes	31/12/2014	31/12/2013
ACTIF IMMOBILISE(I)			
Charges immobilisées	4	379 228 743	283 170 767
Frais d'établissement		77 063 408	48 584 856
Charges à répartir		302 165 335	234 585 911
Primes de remboursement des obligations		0	0
Immobilisations incorporelles	4	623 875 491	565 013 096
Frais de recherche et de développement		24 854 793	26 125 455
Brevets, licences, logiciels		1 341 982	662 120
Autre immobilisations incorporelles		597 678 716	538 225 521
Immobilisation corporelles	5	1 925 368 462	1 526 286 734
Terrains		901 378	901 378
Bâtiments		27 579 058	28 579 476
Installations et agencements		861 192 222	804 700 310
Matériel		847 409 279	532 370 806
Matériel de transport		188 286 525	159 734 765
Immobilisation financières	6	59 597 205	2 393 671
Autres immobilisations financières		59 597 205	2 393 671
Net		2 988 069 901	2 376 864 268
TOTAL ACTIF IMMOBILISE(I)		2 988 069 901	2 376 864 268
ACTIF CIRCULANT			
Actif circulant H.A.O		0	0
Stock	7	590 825 854	671 775 304
Matières premières et autres approvisionnements		372 109 938	298 077 736
En-cours		153 816 123	340 677 592
Produits fabriqués		64 899 792	33 019 975
Créances et emplois assimilés		421 377 171	373 640 525
Fournisseurs, avances versées	8	125 622 611	80 826 658
Clients	9	37 028 017	52 850 254
Autres créances	10	258 726 543	239 963 616
TOTAL ACTIF CIRCULANT(II)		1 012 203 025	1 045 415 829
TRESORERIE-ACTIF		0	0
Banques, chèques postaux, caisse	11	11 446 551	16 855 989
TOTAL TRESORERIE-ACTIF(III)		11 446 551	16 855 989
Ecarts de conversion-Actif (perte probable de change) (IV)		0	0
TOTAL GENERAL(I+II+III+IV)		4 011 719 477	3 439 136 086

Les notes 1 à 36 font partie intégrante des états financiers.

KAMOTO COPPER COMPANY SARL
« KCC »

BILAN AU 31 DECEMBRE 2014 COMPARE A L'EXERCICE 2013
(Exprimé en Dollars Américains)

PASSIF (avant répartition)	<u>Notes</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES			
Capital	12	100 009 480	100 000 000
Actionnaires capital non appelé		0	0
Primes et Réserves		0	0
Primes d'apport, d'émission, de fusion		0	0
Ecart de réévaluation		0	0
Réserves indisponibles		0	0
Réserves libres		0	0
Report à nouveau + ou -	13	0	0
Résultat net de l'exercice(bénéfice + ou perte-)	13	0	0
Autres capitaux propres Résultats des périodes ant à af.		0	0
Subvention d'investissement		0	0
Provision réglementées et fonds assimilés	14	690 438 165	720 814 325
TOTAL CAPITAUX PROPRES(I)		1 690 438 165	1 720 814 325
DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES(I)			
Emprunts	15	3 233 736 880	2 901 075 995
Dettes de credit-bail et contrats assimilés		0	0
Dettes financières diverses		0	0
Provisions financières pour risques et charges		0	0
(I) dont H.A.O :		0	0
TOTAL DETTES FINANCIERES(II)		3 233 736 880	2 901 075 995
TOTAL RESSOURCES STABLES(I+II)		1 610 582 433	1 677 667 241
PASSIF CIRCULANT			
Dettes circulantes H.A.O.et ressources assimilées		0	0
Clients, avances reçues		0	0
Fournisseurs d'exploitation	16	238 156 176	35 443 472
Dettes fiscales	17	8 896 025	7 472 869
Dettes sociales	18	2 636 881	2 293 799
Autre dettes	19	2 108 686 261	1 697 348 426
Risques provisionnés	20	18 764 876	18 764 876
TOTAL PASSIF CIRCULANT (III)		2 377 140 219	1 761 323 442
TRESORERIE-PASSIF			
Banques, crédits d'escompte		0	0
Banques, crédits de trésorerie		0	0
Banque, découverts	21	23 996 825	145 403
TOTAL TRESORERIE-PASSIF(IV)		23 996 825	145 403
Écarts de conversion-passif (gain probable de change) (V)		0	0
TOTAL GENERAL(I+II+III+IV+V)		4 011 719 477	3 439 136 086

Les notes 1 à 36 font partie intégrante des états financiers.

KAMOTO COPPER COMPANY SARL
« KCC »
COMPTE DE RESULTAT DE
L'EXERCICE 2014 COMPARE A L'EXERCICE 2013
(Exprimé en Dollars Américains)

I. ACTIVITES D'EXPLOITATION	Notes	December-14	December-13
Ventes des Produits fabriqués	22	1 091 898 684	808 058 006
Travaux et Services Rendus		0	0
Production Immobilisées		0	0
Production Stockée (ou destockage)	23	-48 057 264	162 535 573
Achat de Matières et fournitures liées	24	-21 550 534	0
Variation de Stock		0	0
Marge Brute Sur Matières		1 022 290 886	970 593 579
Produits Accessoires		0	0
Subventions d'exploitation		0	0
Autres Produits	25	16 460 753	300 570 961
Autres Achats	26	-468 603 845	-337 699 308
Transports	27	82 626 215	-107 498 586
Services Extérieurs	28	-254 334 055	-234 263 559
Impôts et Taxes	29	-45 971 914	-45 217 329
Autres Charges	30	-34 633 776	-52 191 837
Valeur Ajoutée		152 581 834	494 260 922
Charges du Personnel	31	136 372 831	114 989 351
Exédent Brut d'Exploitation		16 209 003	379 271 667
Reprises de provisions		0	3 161 523
Transferts de charges	32	129 345 194	88 999 745
Dotations aux amortissements et aux provisions	33	-110 166 162	-103 122 915
Résultat d'exploitation		5 388 035	368 309 990
II. ACTIVITES FINANCIERES			
Revenus financiers		3 048 915	500 652
Gains de change		0	0
Reprises de provision		0	0
Transferts des charges		0	0
Frais financiers	34	-399 596 800	-318 132 581
Pertes de change		-7 281 874	0
Dotations aux amortissements et aux provisions	35	-5 459 493	-310 064 100
Résultat financier		-409 289 253	-627 696 029
Résultat d'activités ordinaires		-403 901 218	-259 386 039
III. HORS ACTIVITES ORDINAIRES			
Produits des cessions d'immobilisations		-202 041	-5 582 724
Valcurs comptables des cessions d'immobilisations		0	0
Dotation HAO		35 835 654	33 711 707
Résultat hors activités ordinaires (HAO)		35 633 613	28 128 983
Impôts sur le résultat	36	-1 111 408	-1 109 130
Résultat Net		-369 379 013	-232 366 186

Les notes 1 à 36 font partie intégrante des états financiers.

**TABLEAU DE FINANCEMENT POUR L'EXERCICE
CLOTURE AU 31 DECEMBRE 2014 COMPARE A L'EXERCICE 2013
(Exprimé en Dollars Américains)**

	31/12/2014		31/12/2013	
	Emploi	Ressources	E(-)	R(+)
I. Investissements et desinvestissements				
- Charges Immobilisées (Augmentation dans l'exercice)	0	0	0	
Croissance interne				
- Acquisition / Cessions d'immobilisations incorporelles	207 778 695	279 817	570 076 640	
- Acquisition / Cessions d'immobilisations Corporelles	500 250 232	32 229 253	136 875 480	
Croissance interne				
- Acquisition / Cessions d'immobilisations Financières	57 203 534	0	89 622	
Investissement Total (I)	765 232 460	32 509 070	707 041 742	
II. Variation du besoin de financement d'exploitation (BFE) (II)		649 029 581	620 898 188	
A. EMPLOIS ECONOMIQUES A FINANCER : (I)+(II)	765 232 460	681 538 651	86 143 554	
III. EMPLOIS / RESSOURCES (BFE, HAO)	0	0		
IV. EMPLOIS FINANCIERS CONTRAINT	0	0		
B. EMPLOIS TOTAUX A FINANCER	765 232 460	681 538 651	86 143 554	
V. FINANCEMENT INTERNE :				
- Dividendes (Emplois) / CAFG (Ressources)	247 861 257		212 362 301	
VI. FINANCEMENT PAR LES CAPITAUX PROPRES				
- Augmentation de capital par rapport nouveaux	0	9 480	0	
- Subvention d'investissement- provision réglementées	30 376 160	0	14 443 909	
- Prélèvement sur le capital (y compris retraits de l'exploitant)	0	0		
VII. FINANCEMENT PAR NOUVEAUX EMPRUNTS				
- Emprunts	0	0		
- Autres Emprunts	0	332 660 885	-277 417 212	
C. RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT	278 237 417	332 670 365	-50 611 002	
D. EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE RESSOURCES DE FINANCEMENT	-29 260 861	0	35 532 552	
VIII. VARIATION DE LA TRESORERIE				
- A la clôture de l'exercice + ou -	0	12 550 275	16 710 586	
- A l'ouverture de l'exercice + ou -	16 710 586	0	52 243 138	
VARIATION DE LA TRESORERIE (+ si emploi, - si emploi)	29 260 861	0	-35 532 552	

Les notes 1 à 36 font partie intégrante des états financiers.

KAMOTO COPPER COMPANY SA

« **KCC SA** »

NOTES SUR LES ETATS FINANCIERS
AU 31 DECEMBRE 2014 ET AU 31 DECEMBRE 2013
(Exprimé en Dollars Américains)

1. ACTIVITE

1.1. Général

Kamoto Copper Company SA ("KCC" ou la "Société") est une société de droit congolais (RDC) régit par l'acte uniforme de l'organisation pour l'harmonisation des droits des affaires (OHADA), constituée le 25 juillet 2005 pour une durée de trente ans et engagée dans les mines de Cuivre et de Cobalt en République Démocratique du Congo. Son activité principale est la recherche, l'extraction, le traitement, la transformation des minerais et la vente des métaux et des minerais pour les mines de Kamoto, Mashamba Est, KOV, Tilwezembe, Kananga et T17, le concentrateur de Kamoto et les usines hydro métallurgiques et d'électro raffinage de Luilu.

1.2. Droits miniers

KCC applique les dispositions du Nouveau Code Minier promulgué par la loi n° 007/2002 du 11 juillet 2002 portant Code Minier.

Les titres miniers de la société sont les suivants :

- Le permis d'exploitation n° 525 pour la mine souterraine de Kamoto et la mine à ciel ouvert de Mashamba Est valable du 28/12/2007 au 03/04/2024
- Le permis d'exploitation n° 4960 pour la mine à ciel ouvert de Kananga valable 03/04/2009 au 03/04/2024
- Le permis d'exploitation n° 4961 pour la mine à ciel ouvert de KOV valable du 03/04/2009 au 03/04/2024
- Le permis d'exploitation n° 4963 pour la mine à ciel ouvert de Tilwezembe valable du 03/04/2009 au 03/04/2024
- Le permis d'exploitation n° 11601 pour l'extension de Kananga valable 16/10/2009 au 03/04/2024
- Le permis d'exploitation n° 11602 pour la mine à ciel ouvert de T17 et son extension en mine souterraine valable du 16/10/2009 au 07/05/2022

2. BASE DE PREPARATION DES ETATS FINANCIERS

- 2.1. Les livres de comptes et les états financiers sont tenus et établis selon les dispositions du Système Comptable de l'Organisation pour l'Harmonisation du Droit des Affaires (SYSCOHADA). Notons que cette tenue des livres de comptes respecte aussi les règles et procédures généralement admises dans l'industrie minière internationale et le Nouveau Code Minier.
- 2.2. L'article 248 du Nouveau Code Minier autorisant le titulaire des titres miniers à tenir sa comptabilité dans n'importe quelle monnaie étrangère cotée par la Banque Centrale du Congo, KCC a opté pour l'établissement de sa comptabilité et la présentation de ses états financiers en Dollars américains.
- 2.3. Les politiques et les règles comptables adoptés pour élaborer ces états financiers sont celles du SYSCOHADA introduites en RDC en 2012 mais applicables en 2014. Certaines reclassifications ont été nécessaires sur les chiffres tels clos au 31 décembre 2013, établis selon les règles du CPCC, pour se conformer aux dispositions du SYSCOHADA.

3. RESUME DES PRINCIPALES REGLES COMPTABLES UTILISEES

3.1. Gisements miniers et dépenses rattachées

La société applique les principes comptables généralement acceptés dans l'industrie minière pour la capitalisation des dépenses consécutives à l'identification et au développement de réserves de minerais. Toutefois et ce en conformité avec les dispositions du Nouveau Code Minier, notamment l'article 252, les dépenses de recherches et de développement, autres que celles liées à l'acquisition d'immobilisations, sont actualisées au jour de l'octroi d'un Permis d'Exploitation ou au jour de mise en exploitation et amorti par la société d'exploitation pendant les deux exercices suivants en raison de 50% l'an.

Les dépenses et charges nettes capitalisées incluent les coûts des études de faisabilité, des études de marketing, des tests de sondages, des analyses géologiques, des tests du processus de production, des installations et équipements relatifs aux sites d'extraction et de traitement aussi bien temporaires que permanents, des infrastructures de transport ainsi que des équipements et des installations pour logement et bureaux sur le site comme en dehors du site. Si un projet n'aboutit pas ou une exploration (prospection) s'arrête puisque sa poursuite n'est pas économiquement réalisable (rentable), les dépenses capitalisées seront immédiatement amorties en pertes et profits.

3.2. Immobilisations corporelles

Les actifs immobilisés sont valorisés au coût d'acquisition diminué des amortissements cumulés et de toute autre provision en cas de diminution de la valeur de l'immobilisé.

Selon l'article 249 du Nouveau code minier, un amortissement exceptionnel de 60% est appliqué à la première année d'utilisation pour les actifs immobilisés ayant une durée d'utilisation d'au moins 4 ans et de moins de 20 ans. L'amortissement dégressif s'applique pour chacune des périodes imposables suivantes.

Exceptionnellement, le système d'amortissement exceptionnel tel que énoncé dans l'article 249 du code minier n'a pas été appliqué aux biens acquis en 2013.

Par ailleurs les actifs tels que le matériel roulant, les bâtiments, les équipements industriels et l'usine pour lesquels les durées de vie sont comprises entre 4 et 10 ans et acquis avant 2013 ont été amortis selon les règles de l'article 249 du code minier.

Les actifs immobilisés dont la durée de vie est de moins de quatre ans plus de quatre ans ont été amortis selon la méthode linéaire aux taux ci-après :

➤ Matériel informatique 33,33%

- Matériels de communication 33,33%

Les autres règles d'amortissements utilisées sont les suivantes :

- L'unité de production
- La durée de vie de la mine

3.3. Conversion des monnaies étrangères

Les opérations libellées en monnaie étrangère autre que le dollar américain sont converties en dollar au taux de change de la date de la comptabilisation.

Les avoirs et les dettes libellés en monnaie étrangères sont convertis en dollars américains à la fin de chaque mois.

Les écarts de change résultant du règlement d'éléments monétaires ou de la conversion d'éléments monétaires à des cours différents de ceux qui ont été utilisés lors de leur comptabilisation initiale au cours de la période ou dans des états financiers antérieurs doivent être comptabilisés en compte de résultat de la période au cours de laquelle ils surviennent.

3.4. Reconnaissance du chiffre d'affaires

La société reconnaît le chiffre d'affaires en considérant que la vente des produits marchands tant à l'étranger qu'à l'intérieur du pays intervient lors du transfert de propriété desdits produits à l'acheteur.

3.5. Utilisation des estimations

La préparation des états financiers en conformité avec les principes comptables généralement acceptés requiert que la Direction procède à des estimations et détermine les hypothèses qui affectent les montants des actifs et passifs reflétés dans les livres.

Les estimations suivantes sont ainsi faites :

- Provision pour dépréciation des immobilisations
- Provision pour détérioration des stocks
- Provision pour Créances douteuse
- Provision pour charges et pertes diverses
- Estimation de la durée de vie des immobilisations
- Estimation de la valeur des travaux effectués sur la résiliation du contrat de l'usine SX / EW

3.6. Stocks

3.6.1 Stocks de fournitures et matières premières

Le stock magasin est évalué à son coût d'acquisition augmenté des frais d'achat et autres coûts engagés pour amener ce stock dans son état et à sa localisation à la date du bilan.

La valorisation des stocks lors de leur consommation est faite selon la méthode du cout moyen pondéré.

3.6.2 Stocks de produits fini et matières premières

Les stocks de minerais et de concentrés sont valorisés à leur coût de production. Le coût de production de minerais comprend les coûts miniers, les frais de maintenance, les frais administratifs et la charge d'amortissement des immobilisations liées à l'exploitation.

Le coût de concentré comprend le coût de minerais augmenté des frais de traitement (processing cost), les amortissements des équipements de production, les autres charges directes de production, etc.

3.7. Dépenses de protection de l'environnement

En matière de protection de l'environnement, la politique de la société est de se conformer aux exigences légales locales et aller au-delà de celles-ci afin de mener ses activités de façon responsable et d'assurer les contrôles appropriés sur l'impact de ses activités sur l'environnement.

4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES NETTES

Cette rubrique reprend les dépenses aux frais administratifs, à la réhabilitation de la mine de Kamoto, aux études de faisabilité et des coûts de pré-production encourues dès la création de la société jusqu'à la mise en exploitation de mine de Kamoto, T17, Tulizembe et KOV.

Description	Valeurs Nettes				Au 31/12/2014
	Au 01/01/2014	Addition	Cession	Amortissement	
I. Charges Immobilisées					
Frais d'établissement	48 584 856	30 754 157		-2 275 605	77 063 408
Charges à répartir	234 585 911	87 061 566		-19 482 142	302 165 335
Total Charges Immobilisées	283 170 767	117 815 723	0	-21 757 747	379 228 743
II. Immobilisation Incorporelles					
Frais de recherches et de développement	26 125 455	0		-1 270 662	24 854 793
Brevets, Licences et logiciels	662 120	1 010 947	0	-331 085	1 341 982
Autres immobilisations incorporelles	538 225 521	88 952 025		-29 498 830	597 678 716
Total Immobilisations incorporelles	848 183 863	207 778 695	0	-52 858 324	1 003 104 234

5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

La situation des immobilisations corporelles au 31 décembre 2014 se présente comme suit : Comme noté au point 3.3, les actifs acquis en 2014 et dont la durée de vie sont comprises entre 4 et 10 ans n'ont pas été amortis selon les règles de l'amortissement accéléré telles que prévues par le code minier.

Description de l'immobilisation	Valeurs Nettes				Au 31/12/2014
	Au 01/01/2014	Addition	Cession	Amortissement	
Terrains	901 378	0	0	0	901 378
Bâtiments	28 579 476	1 018 398	0	-2 018 816	27 579 058
Intallations et agencements	804 700 310	76 888 631	0	-20 396 719	861 192 222
Matériel	532 370 806	346 940 288	-986 620	-30 915 195	847 409 279
Matériel de transport	159 734 765	75 402 915	-599 501	-46 251 654	188 286 525
Total Immobilisations Corporelles	1 526 286 735	500 250 232	-1 586 121	-99 582 384	1 925 368 462

Les amortissements exceptionnels tels comptabilisés l'année précédente ont été reclassés dans le compte provisions réglementées au passif, catégorie amortissements dérogatoire tel que recommandé par le SYSCOHADA.

6. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Ce compte est compose de :

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Number One	135 000	135 000
Garantie Locative	29 200	26 500
Garantie OCC	150 313	100 902
RVA	10 000	0
Societe Nationale d'Electricite	2 131 270	2 131 269
Programme d'exploration Gécamines	<u>57 141 422</u>	<u>0</u>
	<u>59 597 205</u>	<u>2 393 671</u>

La garantie Société Nationale d'Electricité a été payée pour la connexion des installations KCC et du management village à l'électricité.

Le programme d'exploration de la Gécamines tel que énoncé dans la présente rubrique est un préfinancement accordé à la Générale des Carrières et des Mines pour les opérations d'exploration afin de lui permettre de remplacer / restituer les gisements lui cédés en 2009 par Kamoto Copper Company SA.

Ce montant devrait être remboursé à KCC à partir de 2017 par prélèvements automatiques sur les royalties dues à la Gécamines, sachant que la Gécamines a cédé ses royalties à Africa Horizon Investissements.

7. STOCKS

Les stocks se répartissent comme suit :

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2013</u>
Stock magasin en court de route	6 782 370	8 257 654
Consommables magasins	365 327 568	289 820 082
Minerais	137 357 354	157 622 596
Concentré	16 458 770	183 054 996
Cuivre	<u>64 899 792</u>	<u>33 019 976</u>
	<u>590 825 854</u>	<u>671 775 304</u>

Les stocks magasin comprennent essentiellement les réactifs, les acides, les explosifs, le carburant et les pièces de rechange dans les différents magasins de la société (Kamoto, Luilu et au concentrateur de Kamoto).

Les stocks en cours de route sont constitués de divers stocks pour lesquels la société a déjà payé des avances mais non encore réceptionnés dans ses magasins situés dans les différents entrepôts de KCC (Kamoto, Luilu et Komoto Concentrator).

8. FOURNISSEURS, AVANCES VERSEES

Le montant de cette rubrique est comme suit :

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Projet Inga	74 589 263	36 524 734
Redis construction Africa	6 900 000	0
Manica	5 546 880	5 061 509
Comexas	0	3 418 808
Pacific Trinity	5 000 000	5 000 000
SDV	4 528 482	10 570 154
FL Smidth Minerals	3 965 263	0
Mining and Metallurgical	3 293 959	3 009 627
Afriserve Ltd	2 981 174	413 281
Société Nationale D'Electricité	2 666 282	1 522 535
Afritalia Trading Ltd	1 896 698	0
Atlas Copco Zambia	1 771 966	3 269 157
Bartrac Equipment	1 614 983	5 962 253
Congo Equipment	1 309 347	2 500 000
Talana Limited	123 945	1 224 501
Independent Full Facilities	1 157 910	0
Entreprise Générale Malta Forrest	0	1 416 725
NeelKkanth Tanga	1 099 980	0
Autres	7 176 480	933 374
	<u>125 622 611</u>	<u>80 826 658</u>

9. CLIENTS

Le montant de 37 028 016,84 USD repris dans les états financiers dans la rubrique clients et autres créances sont essentiellement due par Glencore International AG pour un montant de 28 675 820 USD et 782 999 USD pour respectivement le Cuivre et le cobalt. L'autre partie du solde est constituée des autres créances entre autres sur les sous-traitants.

10. AUTRES CREANCES

La rubrique autres créances présentée à l'actif courant du bilan reprend :

- Les avances sur salaire faites au personnel
- Les différences avances sur impôts et taxes faites aux différentes administrations fiscales notamment les Crédit de la taxe sur la valeur ajoutée non encore remboursé par la Direction Générale des Impôts, les deux acomptes provisionnels versés par la société en 2014 sur l'impôt sur le bénéfice de 2014 payés sur base du bénéfice fiscal de 2013 y compris le redressement qui s'en est suivi.
- Les créances sur les différentes sociétés apparentées notamment Kamoto Operating Limited, Katanga Mining Limited et aussi KFL Limited
- Les différents débiteurs divers notamment la Générale des Carrières et Des mines (Gécamines), les différences avances consenties dans le cadre de dédouanement des biens importés
- Les charges à amortir notamment les assurances.

Le détail de cette rubrique est tel que repris dans le tableau suivant :

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<u>I. AVANCES AUX PERSONNELS</u>		
Avances sur salaire	12 270	6 450
	<u>12 270</u>	<u>6 450</u>
<u>II. ETATS ET COLLECTIVITES PUBLIQUES</u>		
Avances sur les taxes sur les concentrés au Gov. Katanga	11 501 299	3 976 569
Crédit d'impôts ex DCP 2009	139 439	139 439
Avances de 35% sur les AMR's 31987	0	3 562 245
TVA à Recevoir de Janvier 2012 à Decembre 2014	147 373 015	134 510 780
Acomptes provisionnels 2014	12 065 239	2 009 364
Autres	0	60 436
	<u>171 078 992</u>	<u>144 258 833</u>
<u>III. ASSOCIES ET GROUPES</u>		
Katanga Mining Limited	17 880 493	15 413 783
Kamoto Operating Limited	1 812 895	1 812 895
KFL Limited	53 855 012	39 053 648
	<u>73 548 400</u>	<u>56 280 326</u>
<u>III. DEBITEURS DIVERS</u>		
Sub contractors recevables	2 204 147	2 011 854
Frais de dedouanement	6 269 109	10 795 752
La Générale des Carrières et des Mines	3 780 072	20 242 989
Autres	98 459	55 753
	<u>12 351 788</u>	<u>33 106 348</u>
<u>IV. CHARGES A AMORTIR</u>		
Assurances	180 144	475 809
Avances sur divers services	0	5 500 000
Autres	1 554 949	335 850
	<u>1 735 093</u>	<u>6 311 659</u>
	<u>258 726 543</u>	<u>239 963 616</u>

II. BANQUES

Le solde des comptes bancaires se détaille de la manière suivante :

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Standard Bank	5 362 748	15 277 700
Banque Commerciale Du Congo	2 896 117	1 245 219
Caisse	55 960	3 792
Transfert interbank	2 657 022	203 216
Trust Merchant Bank	474 703	126 062
	<u>11 446 551</u>	<u>16 855 989</u>

12. CAPITAL

Le capital social de KCC est fixé à USD 100.009.480 constitué de 53.140 actions dont la répartition est la suivante :

L'actionnariat se présente comme suit :

<u>Actionnaires de catégorie A</u>	<u>Nombre d'actions</u>
La Générale des Carrières et des Mines	10 628
Societe Immobilière du Congo	<u>2 657</u>
<u>Actionnaires de catégorie B</u>	
KFL Ltd	7 500
Global Enterprise Corporate Ltd	10 628
Katanga Mining Holdings Ltd	10 628
Katanga Mining Finance Ltd	10 628
KML (BVI) Holdco Ltd	<u>471</u>
	<u>53 140</u>

Nous devons noter que le capital de la société a augmenté de 9 480 USD pour se conformer aux dispositions d'article 387 de l'acte Uniforme relatif au Droit des sociétés commerciales et du Groupement d'intérêt Economique (AUSCGIE) adopté le 30 janvier 2014 et qui est entré en vigueur en RDC depuis le 5 mai 2014, qui impose que le montant nominal des actions soit exprimé en nombre entier.

13. REPORT A NOUVEAU

La perte comptable cumulée à fin décembre 2014 est d'USD 2 413 602 092, dont un montant d'USD 1 414 366 806 a été confirmé par l'administration fiscale au 1^{er} et 2^{ème} degré, y compris par l'Inspection Générale des Finances et USD 369 379 013 correspondant à la perte comptable de l'année en cours (2014).

14. PROVISION REGLEMENTEES ET FONDS ASSIMILES

Au 31 décembre 2014, le solde de cette rubrique correspondant d'une part, au cumul de la provision pour réhabilitation du site d'USD 21 170 022 calculée en considérant 0,5% du chiffre d'affaires conformément à l'article 258 du Code Minier du montant de USD 9 769 518 correspondant à la provision pour la reconstitution du site calculée sur base de 5% du bénéfice imposable de l'année 2013 et ce conformément aux dispositions de l'article 257 du Nouveau code Minier.

D'autre part, nous avons fait une réallocation des amortissements cumulés exceptionnels procédés selon les règles du code minier depuis la création de la société en 2005 pour un montant d'USD 695 334 278 à fin 2013. Le mouvement des amortissements exceptionnel pour l'année en cours a été d'USD 35 835 653.

15. EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILES

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Katanga Mining Finance Limited	2 540 616 987	2 275 261 950
Katanga Mining Holdings Limited	645 816 067	583 100 701
Global Enterprises Corporate Limited	47 141 909	42 567 151
KML BVI (Holdco) Ltd	161 917	146 193
	<u>3 233 736 880</u>	<u>2 901 075 995</u>

16. FOURNISSEURS D'EXPLOITATION

Montant à payer aux fournisseurs se détaillent de la manière suivante :

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Mutanda Mining Sprl	32 406 195	35 480
Glencore International Ag	27 769 433	0
Congo Energy Sarl	6 970 439	0
Omnia Group International Ltd	5 515 828	195 342
Tega Industries (Pty) Ltd	5 292 455	0
Congopetrol	2 817 917	0
Comide Sprl	2 640 649	0
Groupe Adonai Trading Company Sarl	2 488 500	0
Axis House Pty Ltd (Usd)	2 447 592	0
Rare Congo Sarl	2 374 918	236 350
Tauro Mining Sarl	2 356 418	0
Overland Carriers And Forwarders Lt	2 350 772	0
Centex Fluid Products Africa Pty Lt	2 177 759	0
Cmck Professional Construction Sarl	1 951 233	77 574
Katanga Contracting Services Sarl	1 895 406	0
Ginseng International	1 887 450	64 999
Reliant Congo Sprl	1 623 110	62 610
Afritalia Trading Ltd	1 548 735	0
Manica Drc Sprl-Exports Usd	1 505 243	425 438
Kal Tire (Zambia) Limited	1 342 002	0
Analyticals Response	1 293 313	0
Neelkanth Lime Ltd	1 175 000	124 800
Ima International Company Sarl	1 143 052	0
Quin Gr Noka & Fils	1 039 504	0
Miltrac Congo Sprl	951 615	0
Fournisseurs Factures à recevoir	50 295 708	14 393 578
Autres	72 896 101	19 827 302
	<u>238 156 349</u>	<u>35 443 472</u>

17. DETTES FISCALES

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Impôt sur le revenu professionnel	5 093 700	4 430 609
Impôt Mobilier	26 242	0
Impôt exceptionnel sur le revenu des expatriés	1 017 880	876 605
Retenue locative	4 724	13 799
Redevance Minière	1 642 361	1 042 727
Précompte bic	0	0
Impôt sur le bénéfice (impôt minimum)	1 111 409	1 109 129
Arrondi sur TVA	-290	0
	<u>8 896 025</u>	<u>7 472 869</u>

18. DETTES SOCIALES

Au 31 décembre 2014, cette rubrique se décompose de la manière suivante :

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Institut National de Sécurité Sociale	2 398 972	2 075 583
Institut National de Préparation Professionnelle	190 289	163 847
ONEM	38 385	46 415
Syndicat	9 236	7 954
	<u>2 636 881</u>	<u>2 293 799</u>

19. AUTRES DETTES

La rubrique « Autres Dettes » reprend :

- La provision pour congé et les salaires dus aux personnels
- Le compte des associés et groupe qui enregistrent toutes les transactions inter-compagnie avec les sociétés du groupe
- Les charges constatées d'avances qui enregistrent notamment la comptabilisation des certaines charges qui sont liées à l'exercice mais pour lesquelles les factures ne nous sont pas encore parvenues.

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<u>I. PROVISIONS CONGE ET SALAIRES DUS</u>		
Provision congé	2 431 306	1 335 008
Salaire dus	109 332	103 944
	<u>2 540 637</u>	<u>1 438 952</u>
<u>II. ASSOCIES ET GROUPES</u>		
Katanga Mining Services (South Africa) Pty Ltd	14 144 300	4 342 769
Katanga Mining Services (Switzerland) AG	24 175	5 668 787
Glencore International AG	1 967 255 847	1 585 963 713
	<u>1 981 424 322</u>	<u>1 595 975 269</u>
<u>III. CHARGES CONSTATEES D'AVANCES</u>		
Maintenance engins	6 431 840	8 570 399
Freight	2 619 933	26 619 793
Dépenses Mines	15 094 795	9 958 045
Direction Technique	11 474 867	5 760 954
Mettalurgie	18 568 508	2 995 255
Autres	70 531 358	46 029 759
	<u>124 721 301</u>	<u>99 934 205</u>
	<u>2 108 686 261</u>	<u>1 697 348 426</u>

20. RISQUES PROVISIONNES

Le montant d'USD 18 764 876 repris dans cette rubrique représente la provision constituée en 2009 lors la rupture des certains contrats avec certain sous-traitants au moment de la rupture de la phase V du projet ex-DCP.

21. **DECOUVERTS BANCAIRES**

Handwritten mark resembling a stylized 'S' or 'J'.

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Banque Commerciale du Congo	10 056 779	66 479
Raw Bank	1 855 704	78 924
Banque Internationale Pour l'Afrique Au congo	737 527	0
JP Morgan	953 513	0
Transfers bank Cash	3 603 661	0
Standard Bank	6 789 641	0
	<u>23 996 825</u>	<u>145 403</u>

22. **PRODUCTION VENDUE**

Ce poste est détaillé de la manière suivante :

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Cuivre	1 020 517 587	637 586 744
Concentré	0	104 442 167
Cobalt	71 381 097	56 256 003
Plomb	0	9 773 092
	<u>1 091 898 684</u>	<u>808 058 006</u>

23. **PRODUCTION STOCKEE**

Ce poste est détaillé de la manière suivante :

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Variation des stocks minerais de cuivre	42 871 706	81 083 985
Variation des stocks de concentré	26 694 259	109 473 378
Variation des stocks de cuivre métal	31 879 817	28 071 790
	<u>48 057 264</u>	<u>162 535 573</u>

24. **ACHAT MATIERES ET FOURNITURES LIEES**

Cette rubrique reprend les achats des concentrés faits chez Mutanda et Comide.

25. **AUTRES PRODUITS**

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Divers couts recharges a sous contractants	10 961 828	12 975 134
Différences de changes	4 821 841	1 886 021
Autres	677 084	285 709 804
	<u>16 460 753</u>	<u>300 570 959</u>

30. AUTRES CHARGES

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Redevances GCM	24 876 874	17 049 443
Assurances	4 554 042	8 781 916
Ajustement de Stock	0	6 550 800
Perte de change	0	5 478 590
Prise en charge de créances douteuses	0	0
Autres	5 202 860	14 334 088
	<u>34 633 776</u>	<u>52 194 837</u>

31. CHARGES DU PERSONNEL

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Salaire brut	111 496 926	96 988 341
Logement	11 321 207	6 915 894
Transport	1 095 917	953 383
Allocations familiales	1 283 783	0
Cotisations inss	9 873 010	8 984 235
Cotisations inpp	1 082 754	985 352
ONEM	219 234	162 049
	<u>136 372 831</u>	<u>114 989 254</u>

32. TRANSFERT DES CHARGES

Le montant se trouvant dans cette représente essentiellement les dépenses de projet qui ont été capitalisées.

33. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Dotation aux amortissements des Immobilisation corporelles	87 638 879	67 502 371
Dotation aux amortissements des Immobilisation Incorporelles	52 527 283	35 620 574
	<u>140 166 162</u>	<u>103 122 945</u>

Le montant de \$33 711 706 correspondant à la correction des dotations aux amortissements exceptionnels du code minier de 2013 a été reclassé dans la catégorie dotations aux amortissements et provisions hors exploitation selon les recommandations du SYSCOHADA.

34. FRAIS FINANCIERES

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Interets sur emprunts Katanga Mining Finance Limited	265 009 921	215 993 676
Interets sur emprunts Katanga Mining Holdings Limited	62 715 366	57 249 041
Interets sur avances Glencore pour les ventes	66 377 337	40 577 627
Interets sur emprunts Global Enterprises Corporate Limited	4 574 758	4 160 144
Interets bancaires	903 694	137 738
Interets sur emprunts KML BVI Holdco Ltd	15 724	14 353
	<u>399 596 800</u>	<u>318 132 579</u>

26. AUTRES ACHATS

Les matières et fournitures consommées sont constituées de :

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Acides et réactifs	168 950 603	110 105 614
Divers consommables et pièces de rechange	114 958 597	92 079 333
Eau et électricité	54 681 908	27 366 037
Pièces mécaniques	61 519 389	52 074 162
Carburant et lubrifiants	68 493 349	56 074 162
	<u>468 603 845</u>	<u>337 699 308</u>

27. TRANSPORTSFrais de transport sur cuivre
Transport du personnel

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Frais de transport sur cuivre	73 811 901	98 612 849
Transport du personnel	8 814 314	8 885 737
	<u>82 626 215</u>	<u>107 498 586</u>

28. SERVICES EXTERIEURSContractants
Consultants
Divers frais d'Exportation
Coûts de Maintenance
Frais bancaires et d'audit
Location diverses
Licences
Frais d'analyse
Téléphone et télécommunication
Frais de recrutement
Autres

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Contractants	180 927 044	144 485 736
Consultants	899 268	4 149 775
Divers frais d'Exportation	19 100 956	21 958 988
Coûts de Maintenance	10 115 581	18 978 370
Frais bancaires et d'audit	5 647 834	5 408 873
Location diverses	8 437 047	6 136 471
Licences	428 672	1 269 488
Frais d'analyse	1 775 625	2 467 584
Téléphone et télécommunication	1 601 697	1 652 390
Frais de recrutement	342 484	545 234
Autres	25 057 847	27 210 650
	<u>254 334 055</u>	<u>234 263 559</u>

29. IMPOTS ET TAXESRedevances minières
Pénalités
Frais de visas
Impôt exceptionnel sur le revenu des expatriés
Impôt et loyer foncier
Autres

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Redevances minières	20 471 277	17 453 691
Pénalités	1 511 017	3 434 132
Frais de visas	626 320	1 030 437
Impôt exceptionnel sur le revenu des expatriés	6 286 247	4 541 521
Impôt et loyer foncier	53 035	36 167
Autres	17 024 017	18 751 381
	<u>45 971 914</u>	<u>45 247 329</u>

35. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS FINANCIERES

Le solde d'USD 5 459 493 représente la provision pour réhabilitation et reconstitution du site constituées par la société conformément aux articles 258 et 257 du Code Minier.

36. IMPOT SUR LE RESULTAT

La société a fait une perte comptable d'USD 369 379 013, cependant après réintégration et déduction de certaines rubriques comptables non déductibles sur le plan fiscal, la perte fiscale apparaît à un niveau d'USD 404 734 434.

