



SITUATION PROVISOIRE AU 31/12/2012

ETAT DE SOLDE DE GESTION

I. Tableau de formation des Résultats (T.F.R)		Exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012	
		Exercice	Exercice Précédent
1	+ Ventes de Marchandises (en l'état)	53 293 141,15	65 097 978,72
2	- Achats revendus de marchandises	37 417 415,44	48 553 339,25
I	= MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	15 875 725,71	16 544 639,47
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	621 275 548,10	725 737 876,99
3	Ventes de biens et services produits	630 409 233,83	703 844 564,03
4	Variation stocks produits	9 133 685,73	21 893 312,96
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	-	-
III	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	496 657 403,79	578 205 046,89
6	Achats consommés de matières et fournitures	451 228 892,25	530 124 491,19
7	Autres charges externes	45 428 511,54	48 080 555,70
IV	= VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	140 493 870,02	164 077 469,57
8	+ Subventions d'exploitation	-	-
9	- Impôts et taxes	1 623 378,12	953 570,56
10	- Charges de personnel	50 670 158,98	52 091 416,91
V	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E8E) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	88 200 332,92	111 032 482,10
11	+ Autres produits d'exploitation	-	-
12	- Autres charges d'exploitation	-	-
13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	8 274 073,32	5 438 198,17
14	- Dotations d'exploitation	35 406 993,42	39 224 004,48
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION(+ ou -)	61 067 412,82	77 246 675,79
VII	+/- RESULTAT FINANCIER	6 258 130,10	3 875 529,42
VIII	= RESULTAT COURANT	54 809 282,72	73 371 146,37
IX	+/- RESULTAT NON COURANT(+ ou -)	2 420 180,56	929 673,10
15	- Impôts sur les résultats	13 051 370,00	15 518 840,00
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE	44 178 093,28	58 781 979,47

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT		Exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012	
		Exercice	Exercice Précédent
1	Résultat net de l'exercice	44 178 093,28	58 781 979,47
	Bénéfice +		
	Perte -		
2	+ Dotations d'exploitation (1)	23 690 572,88	25 204 378,20
3	+ Dotations financières (1)	-	-
4	+ Dotations non courantes(1)	-	-
5	- Reprises d'exploitation(2)	-	-
6	- Reprises financières(2)	-	-
7	- Reprises non courantes(2)	-	-
8	- Produits des cessions d'immobilisation	4 715 097,12	159 686,00
9	+ Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées	2 199 709,32	2 578,98
I	= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	65 553 278,36	83 829 250,65
10	- Distributions de bénéfices	55 914 480,00	55 914 480,00
II	= AUTOFINANCEMENT	9 638 798,36	27 914 770,65

(1) à l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie
(2) à l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie
(3) Ycompris reprises sur subventions d'investissement

TITRES DES PARTICIPATIONS

ETAT B4		Au 31/12/2012						
Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Date de clôture	Situation nette	Produits inscrits au C.P.C de l'exercice
AFRIC INDUSTRIE	INDUSTRIE	14 575 000,00	47,00%	15 775 013,60	15 775 013,60	31/12/2011	35 472 538,34	6 159 068,26
MANSART	INDUSTRIE	1 000 000,00	99,70%	9 900 000,00	5 900 000,00	31/12/2011	1 171 830,42	183 182,06
BELPROMO	IMMOBILIER	22 000 000,00	99,93%	22 000 000,00	22 000 000,00	31/12/2011	17 226 885,62	92 775,76
NAFIDA ALUMINIUM	IMMOBILIER	100 000,00	100%	100 000,00	100 000,00	31/12/2011	149 070,19	51 416,70
G E A	HOLDING	6 000 000,00	10%	600 000,00	600 000,00	31/12/2011	4 902 341,21	4 023 280,76
ALUACOIL MAROC	NEGOCE	4 000 000,00	48,965%	1 969 800,00	1 999 800,00	31/12/2011	3 653 885,90	803 077,57
SMA STRUCTURAL	IMMOBILIER	2 150 000,00	80,05%	1 650 000,00	-	31/12/2011	8 968 617,22	1 089 555,25
INDUSTUBE	INDUSTRIE	36 000 000,00	56,67%	24 000 000,00	24 000 000,00	31/12/2011	7 944 958,04	9 824 968,14
		49 825 000,00	4,92	71 984 813,60	70 334 813,60		55 852 872,50	223 644,19

ETAT DES DEROGATIONS

ETAT A2		Au 31/12/2012	
INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS	
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux			
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation			
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse			

PASSIF EVENTUELS

(a) Les déclarations fiscales au titre de l'impôt sur les sociétés (IS) exercice 2008 et celles de la taxe sur la valeur ajoutée (TVA) pour la période du 1/11/2005 au 31/12/2008 ont fait l'objet d'un contrôle fiscal qui s'est soldé par une notification pour un montant de 650 Kdh et que la société a entamé une négociation avec les services des impôts sur ce sujet.
Les déclarations de l'impôt sur le revenu (IR) ainsi que les déclarations sociales au titre de la CNSS des exercices 2009 à 2012 ne sont pas encore prescrites et pourraient faire l'objet de contrôle par l'administration et donner lieu à d'éventuels redressements.

(b) Les stocks en admission temporaire sont sujets à une justification de leur réexportation vis-à-vis de l'administration des douanes dans un délai de deux ans à partir de la date de leur admission au Maroc.
En cas de différence avec la situation tenue par la douane, la société risque de devoir payer les droits de douanes et intérêts de retard sur les quantités considérées non réexportées dans les délais.

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN		Exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012		Variations a-b	
MASSES	Exercice a	Exercice précédent b	Emplois c	Ressources d	
1 Financement Permanent	411 527 060,54	417 093 739,18	5 566 678,64	-	
2 Moins actif immobilisé	218 009 016,62	204 373 502,67	13 635 513,95	-	
3 = Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	193 518 043,92	212 720 236,51	19 202 192,59	-	
4 Actif circulant	439 170 502,46	502 346 483,39	-	63 175 980,93	
5 Moins passif circulant	135 492 980,55	170 874 173,98	35 381 193,43	-	
6 = Besoin de Financement global (4-5) (B)	303 677 521,91	331 472 309,41	-	27 794 787,50	
7 TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	110 159 477,99	118 752 072,90	8 592 594,91	-	

II EMPLOIS ET RESSOURCES		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOI	RESSOURCES
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
* AUTOFINANCEMENT (A)			9 638 798,36		27 914 770,65
+ Capacité d'autofinancement			65 553 278,36		83 829 250,65
- Distributions de bénéfices			55 914 480,00		55 914 480,00
* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)			6 186 737,12		13 580 789,04
+ Cessions d'immobilisations incorporelles			-		-
+ Cessions d'immobilisations corporelles			288 229,00		159 686,00
+ Cessions d'immobilisations financières			4 447 508,12		-
+ récupérations sur créances immobilisées			1 450 000,00		13 421 113,04
* AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)			-		-
+ Augmentation du capital, apports			-		-
+ Prime d'émission			-		-
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)			24 000 000,00		-
(nettes de primes de remboursement)			-		-
TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)			39 824 535,48		41 495 569,69
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)					
+ Acquisitions d'immobilisations incorp.		41 096 436,15	-	39 144 585,80	-
+ Acquisitions d'immobilisation corporelles		3 515 145,27	-	1 678 817,56	-
+ Acquisitions d'immobilisation financières		6 341 290,88	-	12 465 768,04	-
+ Augmentation des créances immob.		24 000 000,00	-	19 000 000,00	-
+ Augmentation des créances immob.		7 240 000,00	-	6 000 000,00	-
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)			-		-
* REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)			17 830 291,92		16 821 161,00
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)			100 000,00		378 840,00
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)			59 026 728,07		56 344 586,60
III VARIATION DU BESOIN DE FINAN. CEMENT GLOBAL (B.F.G)					
			27 794 787,50		106 500 723,84
IV VARIATION DE LA TRESORERIE					
		8 592 594,91	-	-	121 349 740,75
TOTAL GENERAL		87 619 322,98	67 619 322,98	162 845 310,44	162 845 310,44

ERNST & YOUNG Sarl
37, Bd Abdellatif Benkaddour
20050 Casablanca
Maroc

MOORE STEPHENS BERNOSSI
AUDIT ET CONSEIL JURIDIQUE

4, Rue Abdellatif Habi
Résidence Paradise A
Tanger
Maroc

ALUMINIUM DU MAROC S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2012

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société Aluminium du Maroc comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2012. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 369.237.582,44 dont un bénéfice net de MAD 44.178.093,28 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société Aluminium du Maroc.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 décembre 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 22 février 2013

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Bachir TAZI
Associé

MOORE STEPHENS BERNOSSI
Abdellatif BERNOSSI
Associé