

SITUATION PROVISOIRE AU 31 DECEMBRE 2013

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATIONS

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

Exercice du 01/01/2013 au 31/12/2013

MASSES	Exercice a	Exercice précédent b	Variations a-b	
			Emplois c	Ressources d
1 Financement Permanent	409 552 224,42	411 527 060,54	1 974 836,12	-
2 Moins actif immobilisé	211 832 986,17	218 009 016,62	-	6 176 030,45
3 = Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	197 719 238,25	193 518 043,92		4 201 194,33
4 Actif circulant	452 889 748,47	439 170 502,46	13 719 246,01	-
5 Moins passif circulant	165 403 057,64	135 492 980,55		29 910 077,09
6 = Besoin de Financement global (4-5) (B)	287 486 690,83	303 677 521,91	-	16 190 831,08
7 TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	89 767 452,58	110 159 477,99	20 392 025,41	

II EMPLOIS ET RESSOURCES

I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOI	RESSOURCES
* AUTOFINANCEMENT (A)		28 175 800,38		9 638 798,36
+ Capacité d'autofinancement		70 111 660,38		65 553 278,36
- Distributions de bénéfices		- 41 935 860,00		- 55 914 480,00
* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		220 719,98		6 165 097,12
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles		56 560,00		267 589,00
+ Cessions d'immobilisations financières				4 447 508,12
+ récupérations sur créances immobilisées		164 169,98		1 450 000,00
* 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)		28 396 520,36		39 803 895,48
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	17 039 748,02		41 075 796,15	
+ Acquisitions d'immobilisations incorpor.	1 094 065,06		3 515 145,27	
+ Acquisitions d'immobilisation corporelles	7 845 795,46		6 320 650,88	
+ Acquisitions d'immobilisation financières	2 999 887,50		24 000 000,00	
+ Augmentation des créances immob.	5 100 000,00		7 240 000,00	
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
* REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	7 155 578,01		17 830 291,92	
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)			100 000,00	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	24 195 326,03		59 006 088,07	
III VARIATION DU BESOIN DE FINAN. CEMENT GLOBAL (B.F.G)		16 190 831,08		27 794 787,50
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	20 392 025,41		8 592 594,91	
TOTAL GENERAL	44 587 351,44	44 587 351,44	67 598 682,98	67 598 682,98

ETAT B 4

Au 31/12/2013

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	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 (2012)	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
AFRIC INDUSTRIE	INDUSTRIE	14 575 000,00	47,00%	15 775 013,66	15 775 013,66	31/12/2012	37 567 328,76	6 558 997,64	2 740 100,00
MANSART	INDUSTRIE	1 000 000,00	99,70%	5 900 000,00	5 900 000,00	31/12/2012	1 379 208,33	207 377,91	
BELPROMO	IMMOBILIER	22 000 000,00	99,93%	22 000 000,00	22 000 000,00	31/12/2012	17 436 739,42	279 593,80	
NAFIDA ALUMINIUM	IMMOBILIER	100 000,00	100%	100 000,00	100 000,00	31/12/2012	158 980,40	116 050,59	
G E A	HOLDING	6 000 000,00	10%	600 000,00	600 000,00	31/12/2012	7 346 601,12	2 544 259,91	
ALUCOIL MAROC	NEGOCE	4 000 000,00	48,995%	1 959 800,00	1 959 800,00	31/12/2012	4 064 877,14	347 403,23	
SMA STRUCTAL	IMMOBILIER	2 150 000,00	80,05%	1 650 000,00		31/12/2012	8 568 617,22	1 089 555,26	
INDUSTUBE	INDUSTRIE	36 000 000,00	99,99%	26 999 887,50	26 999 887,50	31/12/2012	11 967 524,42	5 868 441,03	
		49 825 000,00	4,92	74 984 701,16	73 334 701,16		71 024 681,57	2 863 585,61	2 740 100,00



Building a better working world
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc

MOORE STEPHENS BERNOSSI
AUDIT ET CONSEIL JURIDIQUE

4, Rue Abdellah Habti
Résidence Paradise A
Tanger
Maroc

ALUMINIUM DU MAROC

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2013

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 et une sélection de notes annexes relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2013. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 374.418.324,33, dont un bénéfice net de MAD 47.116.601,89, 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 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 18 Mars 2014

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Bachir Tazi
Associé
Tél: (212) 2 93 37 30 00

MOORE STEPHENS BERNOSSI

Abdellatif Bernossi
Associé

MOORE STEPHENS BERNOSSI
Résidence "Paradise A"
4, Rue Abdellah Habti - 2ème étage
TANGER

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 après négociation avec les services des impôts par le paiement d'un montant forfaitaire de 100 KMAD.

Les déclarations de l'impôt sur le revenu (IR), de l'impôt sur les sociétés (IS) et de la taxe sur la valeur ajoutée (TVA) ainsi que les déclarations sociales au titre de la CNSS des exercices 2010 à 2013 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 délais 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.