

# **SITUATION PROVISOIRE AU 31/12/2018**

## **BILAN ACTIF**

				EXERCICE		xercice clôs le 31/12/2018 EXERCICE PRECEDENT
	ACTIF	Brut		Amortissements et provisions	Net	Net
	Immobilisation en non-valeurs (A)	969 780.31		969 780.31		98 188.05
	* Frais préliminaires	100 000,00		100 000,00		
	* Charges à repartir sur plusieurs exercices	869 780,31		869 780,31		98 188,05
	* Primes de remboursement des obligations					
	Immobilisation Incorporelles (B)	23 497 934.60		16 727 691.77	6 770 242.83	7 605 916.80
	* Immobilisation en recherche et développement					
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 998 828,00		1 998 828,00		
	* Fonds commercial	290 000.00			290 000.00	290 000,00
	* Autres immobilisations incorporelles	21 209 106,60		14 728 863,77	6 480 242,83	7 315 916,80
SE	Immobilisations Corporelles (C)	438 031 725,21		370 634 382,38	67 397 342,83	70 599 549,89
ACTIF IMMOBILISE	* Terrains	2 620 502,00			2 620 502,00	2 620 502,00
WO	* Constructions	100 295 697.82		69 658 638.81	30 637 059.01	34 811 488.86
_	* Installations techniques, matériel et outillage	300 020 843.46		274 249 488.85	25 771 354.61	29 501 198.72
Ç	* Matériel transport	7 414 581,96		6 691 178,44	723 403.52	1 237 779,34
	* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	22 460 867,42		20 035 076,28	2 425 791,14	2 291 448,45
	* Immobilisations corporelles en cours	5 219 232.55			5 219 232.55	137 132.52
	Immobilisations Financières (D)	238 855 143,87		2 250 000,00	236 605 143,87	164 210 638,09
	* Autres créances financières	139 605 642,71			139 605 642,71	67 211 136,93
	* Titres de participation	99 249 501,16		2 250 000,00	96 999 501,16	96 999 501,16
	Ecarls de conversion - Actif (E)			2 250 000,00		
	* Dimunition des créances immobilisées					
	* Augmentation des dettes financières					
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	701 354 583,99		390 581 854.46	310 772 729,53	242 514 292,83
	Stocks (F)	188 047 245,74		3 278 183,96	184 769 061,78	169 545 214,52
	* Marchandises	31 230 862,09		1 746 257,50	29 484 604,59	28 050 116,41
	* Matières et fournitures, consommables	101 731 780,74		1 531 926,46	100 199 854,28	82 890 352,49
	* Produits en cours					
	* Produits intermédiaires et produits résiduels	•				•
	Produits intermédiaires et produits résiduels     Produits finis	55 084 602,91			- - 55 084 602,91	- - 58 604 745,62
ANT		55 084 602,91 464 425 191,04		40 110 022,43		58 604 745,62 379 699 346,51
CULANT	* Produits finis				- 55 084 602,91	
CIRCULANT	* Produits finis  Créances de l'actif circulant (G)	464 425 191,04	•		- 55 084 602,91 424 315 168,61	379 699 346,51
CTIF CIRCULANT	Produits finis Créances de l'actif circulant (G) Fournis. débiteurs, avances et acomptes	464 425 191,04 7 590 784,54	•	40 110 022,43	- 55 084 602,91 424 315 168,61 7 590 784,54	379 699 346,51 1 878 696,74
ACTIF CIRCULANT	Produits finis  Créances de l'actif circulant (G)  Fournis, débileurs, avances et acomptes  Clients et comptes ratiochés	464 425 191,04 7 590 784,54 417 353 648,44 407 484,00	•	40 110 022,43	55 084 602,91 424 315 168,61 7 590 784,54 377 243 626,01 407 484,00	379 699 346,51 1 878 696,74 348 083 276,17 273 257,02
ACTIF CIRCULANT	Produits finis  Créances de l'actif circulant (G)  Fournis, débileurs, avances et acomptes  Clients et comptes rattachés  Personnel  Etat	464 425 191,04 7 590 784,54 417 353 648,44 407 484,00 15 042 462,56		40 110 022,43 - 40 110 022,43	55 084 602,91 424 315 168,61 7 590 784,54 377 243 626,01 407 484,00 15 042 462,56	379 699 346,51 1 878 696,74 348 083 276,17 273 257,02 14 398 015,36
ACTIF CIRCULANT	Produits finis Créances de l'actif circulant (G)  Fournis, débiteurs, avances et acomptes  Clients et comptes rattachés  Personnel  Etat  Autres débiteurs	464 425 191,04 7 590 784,54 417 353 648,44 407 484,00	•	40 110 022,43 - 40 110 022,43	55 084 602,91 424 315 168,61 7 590 784,54 377 243 626,01 407 484,00	379 699 346,51 1 878 696,74 348 083 276,17 273 257,02
ACTIF CIRCULANT	Produits finis Créances de l'actif circulant (G)  Fournis. débiteurs, avances et acomptes  Clients et comptes rattachés  Personnel  Etat  Autres débiteurs  Comptes de régularisation-Actif	464 425 191,04 7 590 784,54 417 353 648,44 407 484,00 15 042 462,56 23 939 093,24		40 110 022,43 - 40 110 022,43 - - -	55 084 602,91 424 315 168,61 7 590 784,54 377 243 626,01 407 484,00 15 042 462,56 23 939 093,24	379 699 346,51 1 878 696,74 348 083 276,17 273 257,02 14 398 015,36 15 021 301,26
ACTIF CIRCULANT	Produits finis Créances de l'actif circulant (G)  Fournis. débiteurs, avances et acomptes  Clients et comptes ratlachés  Personnel  Etat  Autres débiteurs  Comptes de régularisation-Actif  Titres te valeurs de placement (H)	464 425 191,04 7 590 784,54 417 353 648,44 407 484,00 15 042 462,56 23 939 093,24 91 718,26 144 000,00		40 110 022,43 - 40 110 022,43 - - -	55 084 602 91 424 315 168.61 7 590 784.54 377 243 626.01 407 484.00 15 042 462.56 23 939 093.24 91 718.26 144 000.00	379 699 346,51 1 878 696,74 348 083 276,17 273 257,02 14 398 015,36 15 021 301,26 44 799,96 144 000,00
ACTIF CIRCULANT	Produits finis Créances de l'actif circulant (G)  Fournis. débiteurs, avances et acomptes  Clients et comptes rattachés  Personnel  Etat  Autres débiteurs  Comptes de régularisation-Actif	464 425 191,04 7 590 784,54 417 353 648,44 407 484,00 15 042 462,56 23 939 093,24 91 718,26		40 110 022,43 - 40 110 022,43 - - - -	55 084 602 91 424 315 168.61 7 590 784.54 377 243 626.01 407 484.00 15 042 462.56 23 939 093.24 91 718.26	379 699 346,51 1 878 696,74 348 083 276,17 273 257,02 14 398 015,36 15 021 301,26 44 799,96
ACTIF CIRCULANT	Produits finis Créances de l'actif circulant (G)  Fournis, débiteurs, avances et acomptes  Clients et comptes ratlachés  Personnel  Etat  Autres débiteurs  Comptes de régularisation-Actif  Titres te valeurs de placement (H)  Ecarts de conversion-actif (Béments circulants) (t)	464 425 191,04 7 590 784,54 417 353 648,44 407 484,00 15 042 462,56 23 939 093,24 91 718,26 144 000,00 866 117,00		40 110 022,43 - 40 110 022,43 - - - -	55 084 602 91 424 315 168.61 7 590 784.54 377 243 626.01 407 484.00 15 042 462.56 23 939 093.24 91 718.26 144 000.00 866 117.00	379 699 346,51 1 878 696,74 348 083 276,17 273 257,02 14 398 015,36 15 021 301,26 44 799,96 144 000,00 452 207,38
	Produits finis Créances de l'actif circulant (G)  Fournis. débiteurs, avances et acomptes  Clients et comptes ratlachés  Personnel  Etat  Autres débiteurs  Comptes de régularisation-Actif  Tittes le valeurs de placement (H)  Ecarts de conversion-actif (Béments circulants) (I)	464 425 191,04 7 590 784,54 417 353 648,44 407 484,00 15 042 462,56 23 939 093,24 91 718,26 144 000,00 866 117,00 653 482 553,78		40 110 022,43 - 40 110 022,43 - - - -	55 084 602 91 424 315 168,61 7 590 784,54 377 243 626,01 407 484,00 15 042 462,56 23 939 093,24 91 718,26 144 000,00 866 117,00 610 094 347,39	379 699 346,51 1 878 696,74 348 083 276,17 273 257,02 14 398 015,36 15 021 301,26 44 799,96 144 000,00 452 207,38 549 840 768,41
ORERIE ACTIF CIRCULANT	Produits finis Créances de l'actif circulant (G)  Fournis, débiteurs, avances et acomptes  Clients et comples ratlachés  Personnel  Etat  Autres débiteurs  Comples de régularisation-Actif Titres le valeurs de placement (H) Ecarts de conversion-actif (Béments circulants) (I)  Trésorerie - Actif	464 425 191,04 7 590 784,54 417 353 648,44 407 484,00 15 042 462,56 23 939 093,24 91 718,26 144 000,00 866 117,00 653 482 553,78 11 141 389,47		40 110 022,43 - 40 110 022,43 - - - - - 43 388 206,39	55 084 602 91 424 315 168,61 7 590 784,54 377 243 626,01 407 484,00 15 042 462,56 23 939 093,24 91 718,26 144 000,00 866 117,00 610 094 347,39 11 141 389,47	379 699 346,51 1 878 696,74 348 083 276,17 273 257,02 14 398 015,36 15 021 301,26 44 799,96 144 000,00 452 207,38 549 840 768,41 68 924 225,10
	Produits finis Créances de l'actif circulant (G)  Fournis, débileurs, avances et acomptes  Clients et comples ratiachés  Personnel  Etat  Autres débileurs  Comptes de régularisation-Actif Titres le valeurs de placement (H) Ecarts de conversion-actif (Eléments circulants) (I)  Trésorerie - Actif  Chéques et valeurs à encaisser  Banques, TG et CCP	464 425 191,04 7 590 784,54 417 353 648,44 407 484,00 15 042 462,56 23 939 093,24 91 718,26 144 000,00 866 117,00 653 482 553,78 11 141 389,47 5 285 962,54 5 807 583,18		40 110 022,43 - 40 110 022,43 - - - - - - 43 388 206,39	55 084 602 91 424 315 168.61 7 590 784.54 377 243 626.01 407 484.00 15 042 462.56 23 939 093.24 91 718.26 144 000.00 866 117.00 610 094 347.39 11 141 389.47 5 285 962.54 5 807 583.18	379 699 346,51 1 878 696,74 348 083 276,17 273 257,02 14 398 015,36 15 021 301,26 44 779,96 144 000,00 452 207,38 549 840 768,41 68 924 225,10 3 882 550,26 64 984 091,33
TRESORERIE ACTIF CIRCULANT	Produits finis Créances de l'actif circulant (G)  Fournis. débiteurs, avances et acomptes  Clients et comples ratlachés  Personnel  Etat  Autres débiteurs  Comples de régularisation-Actif Titres le valeurs de placement (H) Ecarts de conversion-actif (Béments circulants) (I)  Trésorerie - Actif  Chéques et valeurs à encaisser	464 425 191,04 7 590 784,54 417 353 648,44 407 484,00 15 042 462,56 23 939 093,24 91 718,26 144 000,00 866 117,00 653 482 553,78 11 141 389,47 5 285 962,54		40 110 022,43 - 40 110 022,43 - - - - - - 43 388 206,39	55 084 602 91 424 315 168.61 7 590 784.54 377 243 626.01 407 484.00 15 042 462.56 23 939 093.24 91 718.26 144 000.00 866 117.00 610 094 347.39 11 141 389.47 5 285 962.54	379 699 346,51 1 878 696,74 348 083 276,17 273 257,02 14 398 015,36 15 021 301,26 44 779,96 144 000,00 452 207,38 549 840 768,41 68 924 225,10 3 882 550,26

# **COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES**

		Opéro	itions	Totaux	Totaux	
	Natures	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	de l'exercice	de l'exercice précéder	
Ŧ.	PRODUITS D'EXPLOITATION		precedents			
Ľ	Ventes de marchandises (en l'état)	66 013 241,99		66 013 241,99	66 992 232,88	
	Ventes de biens et services produits	842 704 365,01		842 704 365,01	781 861 815,30	
	CHIFFRE D'AFFAIRES	908 717 607.00		908 717 607,00	848 854 048,18	
	Variation de stocks de produits (1)	- 3 520 142,71		3 520 142,71	3 479 540,33	
	Immobilisations produites par l'e/se pour elle-même					
	Subventions d'exploitation					
	Autres produits d'exploitation	900 000,00		900 000,00	900 000,00	
	Reprises d'exploitation; Transfert de charges		19 097 699,21	19 097 699,21	10 005 783,65	
	TOTALI	906 097 464,29	19 097 699,21	925 195 163,50	863 239 372,1	
П	CHARGES D'EXPLOITATION					
	Achats revendus (2) de marchandises	47 399 927,00		47 399 927,00	50 228 119,5	
	Achats consommés (2) de matières et fournitures	636 739 571,60		636 739 571,60	570 550 417,7	
	Autres charges externes	60 638 066,58	434 515,85	61 072 582,43	57 753 017,5	
	Impôts et taxes	1 162 856,59		1 162 856,59	1 257 278,2	
	Charges de personnel	80 636 362,20		80 636 362,20	74 161 204,8	
	Autres charges d'exploitation	1 103 420,08		1 103 420,08	1 357 142,8	
	Dotations d'exploitation	19 624 930,62		19 624 930,62	34 704 485,2	
	TOTAL II	847 305 134,67	434 515,85	847 739 650,52	790 011 665,8	
-	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			77 455 512,98	73 227 706,2	
IV	PRODUITS FINANCIERS					
	Produits des titres de participation et autres titres assimilés	2 973 300,00		2 973 300,00	2 229 975,0	
	Gains de change	4 666 335,59		4 666 335,59	5 640 160,61	
	Intérêts et autres produits financiers	5 693 130,14		5 693 130,14	4 407 741,7	
	Reprises financières ; Transfert de charges	3 073 130,14	452 207.38	452 207.38	2 615 541.56	
	TOTAL IV	13 332 765,73	452 207,38	13 784 973,11	14 893 418,94	
٧	CHARGES FINANCIERES	13 332 703,73	432 207,30	13 704 773,11	14 073 410,74	
ľ	Charges d'intérêt	8 098 828,84		8 098 828,84	6 186 040,1	
	Perfes de change	10 349 264,08		10 349 264,08	3 558 447.97	
	Aulres charges financières					
	Dotations financières	866 116,92		866 116,92	1 052 207,38	
	TOTAL V	19 314 209,84		19 314 209.84	10 796 695,5	
VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)	17 014 207,04		5 529 236.73	4 096 723.4	
VII	RESULTAT COURANT (III+IV)			71 926 276,25	77 324 429,6	
VIII						
	Produits des cessions des immobilisations	88 000,00		88 000,00	403 000,0	
	Subvention d'équilibre					
	Reprises sur subventions d'investissement	116 275,60		116 275,60	116 275,6	
	Autres produits non courants	2 031 493,98		2 031 493,98	517 865,6	
	Reprises non courantes ; Transfert de charges		9 605,55	9 605,55		
	TOTAL VIII	2 235 769,58	9 605,55	2 245 375,13	1 037 141,2	
IX	CHARGES NON COURANTES					
	Valeur nette d'amortissement des immobilisations cédées				303 400,0	
	Subventions accordées				-	
	Autres charges non courantes	546 325,05		546 325,05	29 104,51	
	Dotations non courantes aux amortissements et provisions					
	TOTALIX	546 325,05		546 325,05	332 504,5	
X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	546 3Z5,U5		1 699 050.08	704 636.76	
ΧI	RESULTAT NET AVANT IMPÔTS (VII+X)			73 625 326,33	78 029 066,44	
XII	IMPÔTS SUR LES RESULTATS			16 271 240,00	19 613 815,0	
XIII	RESULTAT NET (XI-XII)			57 354 086,33	58 415 251,4	
_	TOTAL DES PRODUITS			941 225 511,74	879 169 932,3	
_	TOTAL DES CHARGES			883 871 425,41	820 754 680,9	
ΧV	RESULTAT NET (XIV-XV)			57 354 086,33	58 415 251,44	

## **BILAN PASSIF**

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDE
	Capitaux Propres (A)	392 247 215,52	381 488 529
	* Capital social ou personnel (1)	46 595 400,00	46 595 400
	* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Capital appelé		
	dont versé		
	* Prime d'émission, de fusion, d'apport	31 691 940,00	31 691 940
	* Ecarts de réevaluation		
	* Réserve légale	4 659 540,00	4 659 540
	* Réserve d'investissement	1 493 000,00	1 493 00
	* Autres réserves	30 600 000,00	30 600 00
	* Report à nouveau (2)	219 853 249,19	208 033 39
	* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	57 354 086,33	58 415 25
	Capitaux Propres et Assimilés (B)	920 515,17	1 036 79
	* Subvention d'investissement	920 515,17	1 036 79
	* Provisions réglementées		
	Dettes de Financement (C)	9 814 182,90	25 608 293
	* Emprunts obligataires		
	* Autres dettes de financement	9 814 182,90	25 608 29
	Provision durables pour risques et charges (D)		
	* Provisions pour risques		
	* Provisions pour charges		
	Ecarls de conversion - Passif (E)		
	* Augmentation des créances immobilisées		
	* Dimunition des dettes financières		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	402 981 913,59	408 133 61
	Dettes du passif circulant (F)	198 877 979,18	184 840 42
	* Fournisseurs et comptes rattachés	119 999 955,02	101 596 09
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	13 307 760,78	5 626 19
	* Personnel	6 861 639,46	7 735 43
	* Organisme sociaux	4 471 089,76	3 929 39
	* Etat	49 216 212,71	60 200 19
	* Comptes d'associés		
	* Autres créanciers	4 235 310,62	4 235 310
	* Comptes de regularisation passif	786 010,83	1 517 80
	Autres provisions pour risques et charges (G)	2 866 116,92	2 452 207
	Ecarts de conversion - Passif (Eléments circulants) (H)	1 579 924,00	2 775 97
	TOTAL II (F+G+H)	203 324 020,10	190 068 607
	Trésorerie - Passif	325 702 532,70	263 077 06
	* Crédits d'escompte		
	* Crédits de trésorerie	200 662 249,09	197 660 95
	* Banques (Solde créditeur)	125 040 283,61	65 416 10
إرا	TOTAL III	325 702 532 70	263 077 064

(1) Capital personnel débiteur (2) Bénéficiaire + déficitaire

# **ETAT DE SOLDES DE GESTION (ESG)**

ABLEA	AU D	E FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)		Exercice clôs le 31/12/201
			EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1		Ventes de marchandises (en l'état)	66 013 241,99	66 992 232,88
2		Achats revendus de marchandises	47 399 927,00	50 228 119,51
Г	=	MARGES BRUTES SUR VENTES EN L'ETAT	18 613 314,99	16 764 113,37
Г	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	839 184 222,30	785 341 355,63
3		Ventes de biens et services produits	842 704 365,01	781 861 815,30
4		Variation de stocks de produits	- 3 520 142,71	3 479 540,33
5		Immobilisations produites par l'e/se pour elle-même		
	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	697 812 154,03	628 303 435,28
6		Achats consommés de matières et fournitures	636 739 571,60	570 550 417,77
7		Autres charges externes	61 072 582,43	57 753 017,51
	=	VALEUR AJOUTEE ( I+II+III )	159 985 383,26	173 802 033,72
8	+	Subventions d'exploitation		
9	-	Impôts et taxes	1 162 856,59	1 257 278,20
10		Charges de personnel	80 636 362,20	74 161 204,80
	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION ( E.B.E )	78 186 164,47	98 383 550,72
	=	OU INSUFFISANCES BRUTE D'EXPLOITATION (I.B.E)		
11	+	Autres produits d'exploitation	900 000,00	900 000,00
12	-	Autres charges d'exploitation	1 103 420,08	1 357 142,86
13	+	Reprises d'exploitation: transfert de charges	19 097 699,21	10 005 783,65
14		Dotations d'exploitation	19 624 930,62	34 704 485,25
	=	RESULTAT D'EXPLOITATION	77 455 512,98	73 227 706,27
		RESULTAT FINANCIER	- 5 529 236,73	4 096 723,41
	=	RESULTAT COURANT	71 926 276,25	77 324 429,68
		RESULTAT NON COURANT	1 699 050,08	704 636,76
15	-	Impôt sur le résultat	16 271 240,00	19 613 815,00
	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	57 354 086,33	58 415 251,44

## II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT

	1		RESULTAT NET DE L'EXERCICE		
			*Benefice +	57 354 086,33	58 415 251,44
			*Perte -		
	2	+	Dotations d'exploitation	12 952 935,12	13 505 149,74
	3	+	Dotations financières		600 000,00
	4	+	Dotations non courantes		
	5	-	Reprises d'exploitation		
	6	-	Reprises financières		
	7	-	Reprises non courantes	116 275,60	116 275,60
	8	-	Produits des cession des immobilisations	88 000,00	403 000,00
	9	+	Valeurs nettes des immobilisations cédées		303 400,00
1			CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT ( C.A.F )	70 102 745,85	72 304 525,58
	10	-	Distributions de bénéfices	46 595 400,00	37 276 320,00
Ш			AUTOFINANCEMENT	23 507 345,85	35 028 205,58

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement

(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie



## **SITUATION PROVISOIRE AU 31/12/2018**

#### Tableau de financement de l'exercice I- SYNTHESE DES MASSES DU BILAN Exercice clôs le 31/12/2018 402 981 913.59 5 151 700.29 . Financement permanant 408 133 613,88 3. FOND DE ROULEMENT FONCTIONNEL 92 209 184,06 165 619 321,05 73 410 136,99 203 324 020,10 190 068 607,94 13 255 412,16 7. BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL 406 770 327.29 359 772 160,47 46 998 166,82 8. TRESORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF) (A) - (B) 120 408 303,81 314 561 143,23 194 152 839,42

MASSES	2	017	2016		
MASSES	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES	
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)		;			
AUTOFINANCEMENT (A)		23 507 345,85		35 028 205,58	
+ Capacité d'autofinancement		70 102 745,85		72 304 525,58	
Distribution des bénéfices		- 46 595 400,00		- 37 276 320,00	
CESSIONS ET REDUCTIONS DES IMMOBILISATIONS (B)		588 000,00		4 360 812,4	
+ Cessions des immobilisations incorporelles		:			
+ Cessions des immobilisations corporelles		88 000,00		403 000,00	
+ Cessions des immobilisations financières					
+ Récupérations sur créances immobilisées		500 000,00		3 957 812,4	
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)					
Suventions d'investissement					
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		:			
TOTAL DES RESSOURCES STABL	ES	24 095 345,85		39 389 018,0	
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	81 711 371,82		20 887 842,41		
+ Acquisitions des immobilisations incorporelles	675 095,99		993 822,23		
+ Acquisitions des immobilisations corporelles	8 141 770,05		5 063 507,72		
+ Acquisitions des immobilisations financières			3 264 800,00		
+ Augmentation des créances immobilisées	72 894 505,78		11 565 712,46		
REMBOURSSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)					
REMBOURSSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	15 794 111,02		18 611 289,78		
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)					
TOTAL DES EMPLOIS STABL			39 499 132,19		
III. Variation du besoin de financement global	46 998 166,82	100000000000000000000000000000000000000	46 443 632,69		
IV. Variation de la trésorerie		120 408 303.81		46 553 746,84	

<b>Tableau</b>	dae	titrae	da	nartici	nation
Tableau	ues	แแษร	ue	partici	Dalion

Raison sociale de la société émethice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital %	Prix d'ocquisition global	Valeur complable nette	Extraît des derniers états de			Produitsc inscrits
Kushi social de la sociale eminino			Tuncpulon os copias /s	The d designation greater		Dafe de cloture	Situation	résultat	
								net (2017)	de l'exercice
	1							8	
AFRIC INDUSTRIE	INDUSTRIE	14 575 000,00	51,00%	19 039 813,66	19 039 813,66	31/12/17	42 683 672,47	6759 969,09	2 973 300,00
MANSART	INDUSTRIE	1 000 000,00	99,70%	5 900 000,00	5 900 000,00	31/12/17	3 013 194,92	609 953,21	
BELPROMO	IMMOBILIER	22 000 000,00	99,93%	22 000 000,00	22 000 000,00	31/12/17	15 615 271,86	19 434,14	
NAFIDA ALUWINIJM	IMMOBILIER	100 000,00	100,00%	100 000,00	100 000,00	31/12/17	- 32 275,52	160 419,50	
ALUCOIL MAROC	NEGOCE	4 000 000,00	49,00%	1 959 800,00	1 959 800,00	31/12/17	9 713 404,44	1 019 584,79	
ALM AFRICA	NEGOCE	3 000 000,00	99,99%	3 000 000,00	3 000 000,00	31/12/17	- 290 740,80	- 325 155,49	
INDUSTUBE	INDUSTRIE	30 000 000,00	99,99%	44 999 887,50	44 999 887,50	31/12/17	37 309 221,61	1 014 821,24	
GEA	HOLDING	6 000 000,00	10,00%	600 000,00		31/12/17	2 001 101,18	- 635 973,83	
SMA STRUCTAL	IMMOBILIER	2 150 000,00	80,05%	1 650 000,00		31/12/12	- 8 568 617,22	- 1 089 555,26	
TOTAL		82 825 000		99 249 501,16	96 999 501,16		101 444 232,94	7 533 497,39	2 973 300,00

Tableau des dérogations						
INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS 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		NEANT				
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse						

### PASSIF EVENTUELS

(a) 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 2015 à 2018 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.





## ALUMINIUM DU MAROC S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX PERIODE ALLANT DU 1° JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

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, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et une sélection de notes annexes relatifs à l'exercice allant du 1tr janvier au 31 décembre 2018. Cette situation qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 393.167.730.69, dont un benéfice net de MAD 57.354.086,33, 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 la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société Aluminium du Maroc arrêtés au 31 décembre 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 21 mars 2019

Les Commissaires aux Comptes

Hicham DIOURI 197 197 197 29 Associal

A&T Auditeurs Consultants

A&T AUDITEURS CONSULTANTS

Rue Official Con