



AVIS DE CONVOCATION

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la société **ALUMINIUM DU MAROC**, Société Anonyme au capital de 46.595.400 DH, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire le 3 Juin 2010 à 11h00. L'Assemblée se tiendra à la direction commerciale de la Société Aluminium du Maroc, sise 6 av Med Jamal Eddora à Casablanca.

En vue de délibérer et de statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture du rapport du Conseil d'Administration et du rapport général des commissaires aux comptes sur l'exercice clos au 31 décembre 2009, approbation desdits comptes.
- Quitus aux Administrateurs et aux commissaires aux comptes.
- Lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95, approbation des opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice.
- Affectation des résultats.
- Pouvoirs à conférer pour formalités légales.
- Affectation des provisions pour investissements non distribuables du report à nouveau vers les autres réserves
- Questions diverses

Les détenteurs d'actions au porteur doivent, pour être admis à cette assemblée, fournir au siège de la société une attestation émanant d'un organisme bancaire ou d'un intermédiaire financier agréé, justifiant la qualité de l'actionnaire et le nombre de titres par lui détenus et ce, au plus tard deux (2) jours avant la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire. En cas de représentation de propriétaires de titres au porteur, les mandataires doivent déposer la justification de leur mandat.

Conformément à l'article 121 de la loi 17-95, les actionnaires détenteurs du pourcentage d'actions prévu par l'article 117, disposent d'un délai de 10 jours à compter de la publication du présent avis pour demander l'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

PROJET DE RESOLUTIONS

Première résolution :

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture des rapports du Conseil d'administration et des commissaires aux comptes, approuve les comptes annuels arrêtés à la date du 31/12/2009 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, elle donne aux administrateurs et aux commissaires aux comptes quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

Deuxième résolution :

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 56 019 683,62 dirhams comme suit :

- Dividendes : 46 595 400 dirhams
- Report à nouveau : 9 424 283,62 dirhams

Chaque action recevra un dividende de 100 DH.

Ce dividende sera mis en paiement selon les modalités prévues par la réglementation en vigueur, à compter du 10 Juillet 2010.

Troisième résolution :

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes, sur les conventions relevant de l'article 56 de la loi 17-95, approuve les conclusions dudit rapport.

Quatrième résolution :

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'une copie certifiée conforme ou d'un exemplaire original des présentes pour effectuer les formalités prévues par la loi.

Cinquième résolution :

L'Assemblée Générale décide la réaffectation des provisions pour investissement non distribuables d'un montant de 30 600 000 dirhams, du compte Report à Nouveau vers le compte Autres Réserves.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

BILAN ACTIF

Exercice clos le 31/12/2009

	ACTIF			EXERCICE	Exercice Préc.
	BRUT	Amortissement	Net		
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	5 899 113,97	5 352 248,06	546 865,91	970 777,10	
A * Frais préliminaires	-	-	-	-	
C * Charges à répartir sur plusieurs exercices	5 899 113,97	5 352 248,06	546 865,91	970 777,10	
T * Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	10 915 618,59	5 270 848,02	5 644 770,57	1 522 123,10	
F * Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-	
I * Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 998 828,00	1 998 828,00	-	-	
M * Fonds commercial	-	-	-	-	
O * Autres immobilisations incorporelles	8 916 790,59	3 272 020,02	5 644 770,57	1 522 123,10	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	367 770 107,94	204 065 493,93	163 704 614,01	176 899 300,44	
O * Terrains	2 620 502,00	2 620 502,00	-	-	
B * Constructions	92 702 533,49	31 899 094,00	60 803 439,49	63 491 695,74	
I * Installations techniques, matériel et outillage	251 142 317,28	158 172 897,48	92 969 419,80	104 293 261,55	
L * Matériel transport	4 886 517,04	3 671 680,96	1 214 836,08	1 230 117,06	
S * Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	13 982 642,55	10 321 821,49	3 660 821,06	4 009 917,07	
E * Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	
* Immobilisations corporelles en cours	2 435 595,58	-	2 435 595,58	1 253 807,02	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	49 294 033,68	3 795 500,00	45 498 533,68	45 183 833,68	
* Prêts immobilisés	-	-	-	-	
* Autres créances financières	19 073 466,02	1 095 500,00	17 977 966,02	18 063 266,02	
* Titres de participation	30 220 567,66	2 700 000,00	27 520 567,66	27 120 567,66	
* Autres titres immobilisés	-	-	-	-	
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)					
* Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-	
* Augmentation des dettes financières	-	-	-	-	
TOTAL I (A+B+C+D+E)	433 878 874,18	218 484 090,01	215 394 784,17	224 576 034,32	
A STOCKS (F)	102 810 054,50	193 607,01	102 616 447,49	131 599 991,99	
C * Marchandises	13 629 420,00	-	13 629 420,00	13 944 437,00	
T * Marchandises en cours de route	596 578,89	-	596 578,89	-	
F * Matières et fournitures, consommables	61 557 926,00	193 607,01	61 364 318,99	76 929 342,99	
I * Matières et fourniture en cours de route	74 353,61	-	74 353,61	-	
* Produits finis	26 951 776,00	-	26 951 776,00	40 726 212,00	
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	245 188 831,80	17 536 193,68	227 652 638,12	210 986 750,68	
I * Fournis, débiteurs, avances et acomptes	-	-	-	-	
R * Clients et comptes rattachés	225 202 469,69	17 536 193,68	207 666 276,01	195 546 511,30	
C * Personnel	309 170,66	-	309 170,66	318 144,13	
U * Etat	12 982 497,09	-	12 982 497,09	14 050 240,53	
L * Intérêts courus non échus	-	-	-	-	
A * Autres débiteurs	6 388 547,48	-	6 388 547,48	975 479,61	
N * Comptes de régularisation-Actif	306 146,88	-	306 146,88	85 550,08	
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)					
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	935 224,22		935 224,22	407 213,53	
(Eléments circulants)	-	-	-	-	
TOTAL II (F+G+H+I)	348 934 110,52	17 729 800,69	331 204 309,83	342 993 956,20	
TRESORERIE-ACTIF	138 015 315,62		138 015 315,62	96 190 916,13	
R * Chèques et valeurs à encaisser	10 545 682,30	-	10 545 682,30	23 835 665,79	
E * Banques, TG et CCP	127 406 490,40	-	127 406 490,40	72 299 830,65	
S * Caisse, Régie d'avances et accreditifs	63 142,92	-	63 142,92	55 419,69	
TOTAL III					
TOTAL GENERAL I+II+III	920 828 300,32	236 213 890,70	684 614 409,62	663 760 906,65	

BILAN PASSIF

Exercice clos le 31/12/2009

	PASSIF		EXERCICE	EXERCICE PRÉC.
	EXERCICE	EXERCICE PRÉC.		
CAPITAUX PROPRES				
* Capital social ou personnel (1)	46 595 400,00	46 595 400,00		
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé.....	-	-		
* Prime d'émission, de fusion, d'apport	31 691 940,00	31 691 940,00		
* Ecarts de réévaluation	-	-		
F * Réserve légale	4 659 540,00	4 659 540,00		
I * Réserve d'investissement	1 493 000,00	1 493 000,00		
N * Autres réserves	-	-		
A * Report à nouveau (2)	228 980 182,24	212 331 348,05		
N * Résultat nets en instance d'affectation (2)	-	-		
C * Résultat net de l'exercice (2)	56 019 683,62	56 254 924,19		
Total des capitaux propres (A)	369 439 745,86	353 026 152,24		
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)				
M * Subvention d'investissement	-	-		
N * Provisions réglementées	-	-		
DETTE DE FINANCEMENT (C)	68 810 458,99	52 251 484,11		
* Emprunts obligataires	-	-		
N * Autres dettes de financement	68 810 458,99	52 251 484,11		
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)				
* Provisions pour risques	-	-		
* Provisions pour charges	-	-		
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)				
* Augmentation des créances immobilisées	-	-		
* Diminution des dettes de financement	-	-		
Total (A+B+C+D+E)	438 250 204,85	405 277 636,35		
DETTE DU PASSIF CIRCULANT (F)	97 565 434,49	92 682 356,99		
R * Fournisseurs et comptes rattachés	53 031 753,94	44 807 004,07		
I * Clients créditeurs, avances et acomptes	2 319 036,59	7 223 000,03		
C * Personnel	616,98	171 694,00		
U * Organisme sociaux	2 025 001,31	1 674 343,93		
L * Etat	34 602 554,34	32 184 503,20		
A * Comptes d'associés	300 000,00	5 350 000,00		
N * Autres créanciers	4 317 658,81	571 811,76		
T * Comptes de régularisation passif	968 812,52	700 000,00		
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	2 135 224,22	1 852 760,14		
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	160 148,41	391 373,85		
Total II (F+G+H)	99 860 807,12	94 926 490,98		
TRESORERIE-PASSIF	146 503 397,65	163 556 779,32		
R * Crédits d'escompte	-	-		
S * Crédits de trésorerie	-	-		
* Banques	146 503 397,65	163 556 779,32		
Total III	146 503 397,65	163 556 779,32		
TOTAL GENERAL I+II+III	684 614 409,62	663 760 906,65		

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

ETAT DES DEROGATIONS

Au 31/12/2009

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		

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Au 31/12/2009

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes comptables fondamentaux		
II. Changements affectant les règles de présentation		

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice du 01/01/2009 au 31/12/2009

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION				DIMINUTION	MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'exercice	Virement	Cession		
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	5 899 113,97						5 899 113,97
* Frais préliminaires	-	-	-	-	-	-	-
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	5 899 113,97	-	-	-	-	-	5 899 113,97
* Primes de remboursement obligations	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 336 236,09	4 679 382,00					10 915 618,59
* Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 998 828,00	-	-	-	-	-	1 998 828,00
* Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-
* Autres immobilisations incorporelles	4 179 822,96	196 600,00	-	-	-	-	4 376 122,96
* Autres immobilisations incorporelles en cours	157 885,14	4 382 782,50	-	-	-	-	4 540 667,64
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	367 878 868,23	11 888 250,03					367 770 107,94
* Terrains	2 620 502,00	-	-	-	-	-	2 620 502,00
* Constructions	91 078 869,47	1 623 644,02	-	-	-	-	92 702 533,49
* Installat. techniques, matériel et outillage	245 102 139,85	6 081 352,38	-	-	-	-	251 142 317,28
* Matériel de transport	4 722 041,25	452 904,95	-	-	-	-	4 886 517,04
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	13 101 488,64	881 153,91	-	-	-	-	13 982 642,55
* Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-
* Immobilisations corporelles en cours	1 253 807,02	2 209 194,77	-	-	-	-	1 087 406,21

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice du 1er Janvier au 30 Décembre 2009

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'exercice 1	concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventas de marchandises (en l'état)	47 880 908,55	-142 004,16	47 738 904,39	45 359 896,21
* Ventas de biens et services produits chiffre d'affaires	513 287 971,03	-687 630,28	512 600 340,75	547 774 579,30
	561 168 879,58	-829 634,44	560 339 245,14	593 134 475,51
* Variation de stocks de produits (1)	-13 774 436,00		-13 774 436,00	5 741 272,38
* Immobilisations produites par l'entre-				
* Autres produits d'exploitation	0,00		0,00	0,00
* Reprises d'exploitation:	0,00	4 156 257,22	4 156 257,22	14 289 411,16
transferts de charges	0,00	0,00	0,00	30 000,00
Total I	547 394 443,58	3 326 622,78	550 721 066,36	613 195 159,05
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus(2) de marchandises	33 111 485,33	0,00	33 111 485,33	33 366 396,79
* Achats consommés(2) de métal	253 224 156,66		253 224 156,66	310 362 486,04
* Achats cons.(2) de matières et fournitures	74 548 013,26	38 309,43	74 586 322,69	77 007 553,91
* Autres charges externes	39 430 231,47	40 759,76	39 470 991,23	37 207 339,36
* Impôts et taxes	1 117 279,25	12 139,00	1 129 418,25	1 117 203,20
* Charges de personnel	42 919 185,18	29 901,99	42 949 087,17	39 416 753,92
* Autres charges d'exploitation	0,00		0,00	0,00
* Dotations d'exploitation	33 981 559,01		33 981 559,01	32 129 363,22
Total II	478 331 910,16	121 110,18	478 453 020,34	530 607 096,44
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			72 268 046,02	82 588 062,61
IV PRODUITS FINANCIERS	5 119 805,91	627 213,53	5 747 019,44	7 290 227,69
* Produits des titres de part. et autres titres immobilisés	1 980 860,00		1 980 860,00	2 263 840,00
* Gains de change	1 675 378,74		1 675 378,74	3 527 902,64
* Intérêts et autres produits financiers	1 463 567,17	0,00	1 463 567,17	1 417 554,27
* Reprises financier : transfert charges	0,00	627 213,53	627 213,53	80 930,78
Total IV	5 119 805,91	627 213,53	5 747 019,44	7 290 227,69
V CHARGES FINANCIERES	10 647 035,26	0,00	10 647 035,26	13 459 005,80
* Charges d'intérêts	7 887 318,04		7 887 318,04	10 876 401,85
* Pertes de change	1 724 493,00		1 724 493,00	2 171 128,75
* Autres charges financières	100 000,00		100 000,00	4 261,67
* Dotations financières	935 224,22		935 224,22	407 213,53
Total V	10 647 035,26	0,00	10 647 035,26	13 459 005,80
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-4 900 015,82	-6 168 778,11
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			67 368 030,20	76 419 284,50

1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)
2) Achats revendu ou consommés : achats - variation de stocks

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'exercice 1	exercices précédents 2		
VIII RESULTAT NON COURANT (reports)			67 368 030,20	76 419 284,50
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits des cessions d'immobilisations	586 640,00		586 640,00	110 898,07
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur provisions d'investissement	0,00	0,00	0,00	3 500 000,00
* Autres produits non courants	533 705,98		533 705,98	496 541,46
* Reprises non courantes ; transferts de charges	0,00	0,00	0,00	0,00
Total VIII	1 120 345,98	0,00	1 120 345,98	4 107 439,53
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	534 025,45		534 025,45	46 978,22
* Créances devenues irrécouvr.		632 680,11	632 680,11	12 309 758,67
* Autres charges non courantes	2 199,00	0,00	2 199,00	2 261 646,34
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	0,00		0,00	445 546,61
Total IX	536 224,45	632 680,11	1 168 904,56	15 063 929,84
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-48 558,58	-10 956 490,31
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			67 319 471,62	65 462 794,19
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES			11 299 788,00	9 207 870,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			56 019 683,62	56 254 924,19
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			557 588 431,78	624 592 826,27
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)			501 568 748,16	568 337 902,08
XVI RESULTAT NET (XIV-XV)			56 019 683,62	56 254 924,19

TABLEAU DE FINANCEMENT

MASSES	Exercice a	Exercice précédent b	Variations a-b	
			Emplois c	Ressources d
1 Financement Permanent	438 250 204,85	405 277 636,35		32 972 568,50
2 Moins actif immobilisé	215 394 784,17	224 576 034,32		9 181 250,15
3 = Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	222 855 420,68	180 701 602,03		42 153 818,65
4 Actif circulant	331 204 309,83	342 993 956,20		11 789 646,37
5 Moins passif circulant	99 860 807,12	94 926 490,98		4 934 316,14
6 = Besoin de Financement global (4-5) (B)	231 343 502,71	248 067 465,22		16 723 962,51
7 TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	8 488 082,03	- 67 365 863,19	58 877 781,16	58 877 781,16

EMPLOIS ET RESSOURCES	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOI	RESSOURCES
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
* AUTOFINANCEMENT (A)		40 483 130,09		52 889 942,12
+ Capacité d'autofinancement		80 089 220,09		76 187 642,12
- Distributions de bénéfices		- 39 606 090,00		- 23 297 700,00
* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		1 106 640,00		1 024 402,68
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles		586 640,00		110 898,07
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ récupérations sur créances immobilisées		520 000,00		913 504,61
* AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				
+ Augmentation du capital : apports				
+ Prime d'émission				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		30 000 000,00		
(nettes de primes de remboursement)				
TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		71 589 770,09		53 914 344,80
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	15 994 926,32		19 038 651,32	
+ Acquisitions d'immobilisations incorpor.	4 579 382,50		819 015,14	
+ Acquisitions d'immobilisation corporelles	10 800 843,82		18 219 636,18	
+ Acquisitions d'immobilisation financières	614 700,00			
+ Augmentation des créances immob.				
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
+ Remboursements des dettes de financement	13 441 025,12		11 128 544,43	
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)			384 070,00	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	29 435 951,44		30 551 265,75	
III VARIATION DU BESOIN DE FINAN. CEMENT GLOBAL (B.F.G)		16 723 962,51		23 826 832,22
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	58 877 781,16		47 189 911,27	
TOTAL GENERAL	88 313 732,60	88 313 732,60	77 741 177,02	77 741 177,02

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

I. Tableau de formation des Résultats (T.F.R)

Exercice du 01/01/2009 au 31/12/2009

		Exercice	Exercice Précédent
1	+ Ventas de Marchandises (en l'état)	47 738 904,39	45 359 896,21
2	- Achats revendus de marchandises	33 111 485,33	33 366 396,79
I	= MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	14 627 419,06	11 993 499,42
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	498 825 904,75	553 515 851,68
3	+ Ventas de biens et services produits	512 600 340,75	547 774 579,30
4	+ Variation stocks produits	13 774 436,00	5 741 272,38
5	+ Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même		
III	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	367 281 470,58	424 577 379,31
6	- Achats consommés de matières et fournitures	327 810 479,35	387 370 039,95
7	- Autres charges externes	39 470 991,23	37 207 339,36
IV	= VALEUR AJOUTEE (II+III)	146 171 853,23	140 931 971,79
8	+ Subventions d'exploitation		
9	+ Impôts et taxes	1 129 418,25	1 117 203,20
10	- Charges de personnel	42 949 087,17	39 416 753,92
V	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	102 093 347,81	100 398 014,67
11	+ Autres produits d'exploitation		
12	- Autres charges d'exploitation		
13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	4 156 257,22	14 319 411,16
14	- Dotations d'exploitation	33 981 559,01	32 129 363,22
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION(+ ou -)	72 268 046,02	82 588 062,61
VII	+/- RESULTAT FINANCIER	- 4 900 015,82	- 6 168 778,11
VIII	= RESULTAT COURANT	67 368 030,20	76 419 284,50
IX	+/- RESULTAT NON COURANT(+ ou -)	- 48 558,58	- 10 956 490,31
15	- Impôts sur les résultats	11 299 788,00	9 207 870,00
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE	56 019 683,62	56 254 924,19

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

		Exercice	Exercice Précédent
1	Résultat net de l'exercice	56 019 683,62	56 254 924,19
	Bénéfice +		
	Perte -		
2	+ Dotations d'exploitation (1)	24 342 151,02	23 496 637,78
3	+ Dotations financières (1)		
4	+ Dotations non courantes(1)		
5	- Reprises d'exploitation(2)		
6	- Reprises financières(2)	220 000,00	
7	- Reprises non courantes(2)		3 500 000,00
8	- Produits des cessions d'immobilisation	586 640,00	110 898,07
9	+ Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées	534 025,45	46 978,22
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	80 089 220,09	76 187 642,12
10	Distributions de bénéfices	39 606 090,00	23 297 700,00
II	AUTOFINANCEMENT	40 483 130,09	52 889 942,12

(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

TABLEAU DES CREANCES

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE				AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'état et Dip. Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets	
DE L'ACTIF IMMOBILISE	19 073 486,02								
* Prêts immobilisés	19 073 486,02								
* Autres créances financières					747 873,33	18 325 612,69			
DE L'ACTIF CIRCULANT	245 189 831,00								
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	225 322 488,89		219 022 931,87	6 179 988,02	34 230 426,47		40 559 137,26		
* Clients et comptes atténués	333 170,68								
* Personnel	12 962 427,00								
* État									
* Comptes d'associés	6 388 547,48		6 388 547,48				6 388 547,48		
* Autres débiteurs	305 148,08		305 148,08						
* Comptes de régularisation-actif									

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

TIERS CREDITEURS OU DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
Sûretés reçues		NEANT			

(1) - Gage: 1 Hypothèque; 2 Nantissement; 3 - Warrant; 4 - Autres; 5 - (à préciser)
(2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données) (entreprises liées, associés, membres du personnel)
(3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION