

## ALUMINIUM DU MAROC s.a

## BILAN ACTIF

Exercice clos le 31/12/2007

	ACTIF		EXERCICE		Exercice Préc.
		BRUT	Amortissement	Net	
	<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	<b>5 140 043,97</b>	<b>4 536 100,68</b>	<b>603 943,29</b>	<b>909 766,19</b>
A	* Frais préliminaires	-	-	-	-
C	* Charges à répartir sur plusieurs exercices	5 140 043,97	4 536 100,68	603 943,29	909 766,19
T	* Primes de remboursement des obligations				
I	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>5 892 220,95</b>	<b>4 382 070,20</b>	<b>1 510 150,75</b>	<b>950 471,00</b>
F	* Immobilisation en recherche et développement				
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 998 828,00	1 998 828,00	-	-
I	* Fonds commercial				
M	* Autres immobilisations incorporelles	3 893 392,95	2 383 242,20	1 510 150,75	950 471,00
M	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>339 866 383,88</b>	<b>158 467 382,60</b>	<b>181 399 001,28</b>	<b>193 965 746,13</b>
O	* Terrains	2 620 502,00		2 620 502,00	2 620 502,00
B	* Constructions	84 907 656,17	23 503 563,06	61 404 093,11	62 501 149,35
I	* Installations techniques, matériel et outillage	235 167 263,25	123 762 477,38	111 404 785,87	121 781 746,84
L	* Matériel transport	3 933 591,71	3 308 387,90	625 203,81	1 242 523,03
I	* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	12 116 205,48	7 892 954,26	4 223 251,22	4 118 736,89
S	divers				
E	* Autres immobilisations corporelles				
	* Immobilisations corporelles en cours	1 121 165,27		1 121 165,27	1 701 088,02
	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>50 112 838,29</b>	<b>4 015 500,00</b>	<b>46 097 338,29</b>	<b>50 712 838,29</b>
	* Prêts immobilisés	-		-	-
	* Autres créances financières	20 292 270,63	1 315 500,00	18 976 770,63	22 492 270,63
	* Titres de participation	29 820 567,66	2 700 000,00	27 120 567,66	28 220 567,66
	* Autres titres immobilisés				
	<b>ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)</b>				
	* Diminution des créances immobilisées				
	* Augmentation des dettes financières				
	<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>401 011 487,09</b>	<b>171 401 053,48</b>	<b>229 610 433,61</b>	<b>246 538 821,61</b>
A	<b>STOCKS (F)</b>	<b>132 700 478,98</b>	<b>2 386 341,01</b>	<b>130 314 137,97</b>	<b>71 761 055,99</b>
C	* Marchandises	11 742 690,99	2 192 734,00	9 549 956,99	8 875 624,00
T	* Marchandises en cours de route	1 838 655,67		1 838 655,67	-
I	* Matières et fournitures, consommables	84 134 192,69	193 607,01	83 940 585,68	40 185 397,99
F	* Matières et fourniture en cours de route	-		-	-
	* Produits finis	34 984 939,63		34 984 939,63	22 700 034,00
C	<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>248 925 040,11</b>	<b>16 716 994,63</b>	<b>232 208 045,48</b>	<b>236 727 591,21</b>
I	* Fournis. débiteurs, avances et acomptes	19 511,94		19 511,94	25 339,89
R	* Clients et comptes rattachés	228 856 928,23	16 716 994,63	212 139 933,60	212 098 177,84
C	* Personnel	518 649,87		518 649,87	505 104,51
U	* Etat	16 976 231,70		16 976 231,70	23 100 229,31
L	* Intérêts courus non échus			-	-
A	* Autres débiteurs	2 248 165,23	-	2 248 165,23	716 798,09
N	* Comptes de régularisation-Actif	305 553,14		305 553,14	281 941,57
T	<b>TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)</b>	<b>80 930,78</b>		<b>80 930,78</b>	<b>44 466,87</b>
	(Eléments circulants)				
	<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>381 706 449,87</b>	<b>19 103 335,64</b>	<b>362 603 114,23</b>	<b>308 533 114,07</b>
T	<b>TRESORERIE-ACTIF</b>	<b>87 555 067,99</b>		<b>87 555 067,99</b>	<b>59 055 417,30</b>
R	* Chèques et valeurs à encaisser	3 055 598,28		3 055 598,28	13 996 041,03
E	* Banques, TG et CCP	84 454 137,50		84 454 137,50	45 002 982,26
S	* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	45 332,21		45 332,21	56 394,01
O	<b>TOTAL III</b>				
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>870 273 004,95</b>	<b>190 504 389,12</b>	<b>679 768 615,83</b>	<b>614 127 352,98</b>

## BILAN PASSIF

Exercice clos le : 31/12/2007

	PASSIF	Exercice	Exercice Préc.
	<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
	* 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
	* Ecart 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)	201 363 763,47	185 566 486,29
N	* Résultat nets en instance d'affectation (2)	-	-
C	* Résultat net de l'exercice (2)	<b>34 265 284,58</b>	<b>34 435 437,18</b>
E	<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>320 068 928,05</b>	<b>304 441 803,47</b>
M	<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	<b>3 500 000,00</b>	<b>3 500 000,00</b>
N	* Subvention d'investissement		
T	* Provisions réglementées	3 500 000,00	3 500 000,00
P			
E			
R			
M	<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>63 380 028,54</b>	<b>70 000 000,00</b>
N	* Emprunts obligataires		
E	* Autres dettes de financement	63 380 028,54	70 000 000,00
N			
T	<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>		
	* Provisions pour risques		
	* Provisions pour charges		
	<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)</b>		
	* Augmentation des créances immobilisées		
	* Diminution des dettes de financement		
	<b>Total I(A+B+C+D+E)</b>	<b>386 948 956,59</b>	<b>377 941 803,47</b>
C	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>89 190 031,73</b>	<b>167 330 165,23</b>
I	* Fournisseurs et comptes rattachés	35 672 981,84	51 402 748,44
R	* Clients créditeurs, avances et acomptes	3 647 165,77	1 111 650,60
C	* Personnel	2 061 695,23	282 822,05
U	* Organisme sociaux	1 602 035,04	1 483 061,94
L	* Etat	31 078 059,64	30 270 599,24
A	* Comptes d'associés	14 500 000,00	78 000 000,00
N	* Autres créanciers	628 094,21	628 184,62
T	* Comptes de régularisation passif	-	4 151 098,34
	<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>1 080 930,78</b>	<b>1 044 466,87</b>
	<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Elements circulants) (H)</b>	<b>437 854,28</b>	<b>246 954,80</b>
	<b>Total II (F+G+H)</b>	<b>90 708 816,79</b>	<b>168 621 586,90</b>
T	<b>TRESORERIE-PASSIF</b>	<b>202 110 842,45</b>	<b>67 563 962,61</b>
R	* Crédits d'escompte	15 757 214,89	-
E	* Crédits de trésorerie	85 000 000,00	10 000 000,00
S	* Banques	101 353 627,56	57 563 962,61
	<b>Total III</b>	<b>202 110 842,45</b>	<b>67 563 962,61</b>
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>679 768 615,83</b>	<b>614 127 352,98</b>

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+). déficitaire (-)

## ALUMINIUM DU MAROC s.a

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2007

Exercice du 1er Janvier au 31 Décembre 2007

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice	concernant les exercices précédent		
		1	2		
<b>I</b>	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
1	* Ventes de marchandises (en l'état)	38 496 379,68	-420 633,14	38 075 746,54	31 560 340,97
2	* Ventes de biens et services produits chiffre d'affaires	497 194 315,35	-889 977,81	496 304 337,54	444 150 505,59
		<b>535 690 695,03</b>	<b>-1 310 610,95</b>	534 380 084,08	475 710 846,56
3	* Variation de stocks de produits (1)	12 284 905,62		12 284 905,62	9 964 361,00
	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	* Subventions d'exploitation				
23	* Autres produits d'exploitation	29 666,00		29 666,00	0,00
	* Reprises d'exploitation: transferts de charges	127 593,00		127 593,00	1 591 822,84
	<b>Total I</b>	<b>548 132 859,65</b>	<b>-1 310 610,95</b>	<b>546 822 248,70</b>	<b>487 267 030,40</b>
<b>II</b>	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
4	* Achats revendus(2) de marchandises	499 254 984,12	-81 092,84	<b>499 173 891,28</b>	<b>459 447 097,49</b>
5	* Achats consommés(2) de métal	32 957 886,51	-2 120,14	32 955 766,37	27 499 358,70
6	* Achats cons.(2) de matières et fournitures	307 672 305,70		307 672 305,70	281 087 878,23
7	* Achats cons.(2) de matières et fournitures	64 416 575,14	-55 508,01	64 361 067,13	61 679 879,39
8	* Autres charges externes	33 767 971,27	-35 521,69	33 732 449,58	33 852 627,35
9	* Impôts et taxes	1 153 819,01	12 057,00	1 165 876,01	1 416 046,87
10	* Charges de personnel	35 206 202,46	0,00	35 206 202,46	31 795 051,43
11	* Autres charges d'exploitation			0,00	0,00
	* Dotations d'exploitation	24 080 224,03		24 080 224,03	22 116 255,52
	<b>Total II</b>	<b>499 254 984,12</b>	<b>-81 092,84</b>	<b>499 173 891,28</b>	<b>459 447 097,49</b>
<b>III</b>	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>47 648 357,42</b>	<b>27 819 932,91</b>
<b>IV</b>	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
	* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	4 784 585,96	44 466,87	<b>4 829 052,83</b>	5 258 323,90
12	* Gains de change	1 471 392,00		1 471 392,00	1 980 720,00
13	* Interêts et autres produits financiers	2 000 586,87		2 000 586,87	1 938 456,78
14	* Reprises financier : transfert charges	1 312 607,09	0,00	1 312 607,09	1 122 313,91
		0,00	44 466,87	44 466,87	216 833,21
	<b>Total IV</b>	<b>4 784 585,96</b>	<b>44 466,87</b>	<b>4 829 052,83</b>	<b>5 258 323,90</b>
<b>V</b>	<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
15	* Charges d'interêts	14 281 327,53	0,00	<b>14 281 327,53</b>	<b>8 378 828,11</b>
16	* Pertes de change	10 917 095,41		10 917 095,41	7 078 690,47
18	* Autres charges financières	718 685,24		718 685,24	1 255 670,77
17	* Dotations financières	199 116,10		199 116,10	0,00
		2 446 430,78		2 446 430,78	44 466,87
	<b>Total V</b>	<b>14 281 327,53</b>		<b>14 281 327,53</b>	<b>8 378 828,11</b>
<b>VI</b>	<b>RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>			<b>-9 452 274,70</b>	<b>-3 120 504,21</b>
<b>VII</b>	<b>RESULTAT COURANT (III+VI)</b>			<b>38 196 082,72</b>	<b>24 699 428,70</b>

1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)

2) Achats revendu ou consommés : achats -variation de stocks

