

## ALUMINIUM DU MAROC s.a

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30/06/ 2007

Exercice du 1er Janvier au 30 Juin 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)	17 710 515,85	-311 839,33	17 398 676,52	14 706 388,56
2	* Ventes de biens et services produits chiffre d'affaires	252 894 635,93	-175 187,32	252 719 448,61	207 772 031,22
		<b>270 605 151,78</b>	<b>-487 026,65</b>	270 118 125,13	222 478 419,78
3	* Variation de stocks de produits (1)	15 111 555,00		15 111 555,00	8 453 240,00
	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	* Subventions d'exploitation				
23	* Autres produits d'exploitation	0,00		0,00	0,00
	* Reprises d'exploitation: transferts de charges	0,00		0,00	0,00
	<b>Total I</b>	<b>285 716 706,78</b>	<b>-487 026,65</b>	<b>285 229 680,13</b>	<b>230 931 659,78</b>
<b>II</b>	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
4	* Achats revendus(2) de marchandises	14 180 013,05	370,00	14 180 383,05	13 406 178,21
5	* Achats consommés(2) de métal	168 387 417,54		168 387 417,54	133 763 029,76
6	* Achats cons.(2) de matières et fourniture	34 940 100,29	-4 219,57	34 935 880,72	27 339 367,39
7	* Autres charges externes	15 916 426,10	396 166,71	16 312 592,81	16 217 171,05
8	* Impôts et taxes	599 280,06	262 057,00	861 337,06	850 075,55
9	* Charges de personnel	17 541 192,71	0,00	17 541 192,71	15 907 529,17
10	* Autres charges d'exploitation			0,00	0,00
11	* Dotations d'exploitation	11 859 115,97		11 859 115,97	10 113 555,37
	<b>Total II</b>	<b>263 423 545,72</b>	<b>654 374,14</b>	<b>264 077 919,86</b>	<b>217 596 906,50</b>
<b>III</b>	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>21 151 760,27</b>	<b>13 334 753,28</b>
<b>IV</b>	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>2 562 922,22</b>	<b>44 466,87</b>	<b>2 607 389,09</b>	<b>3 521 611,13</b>
	* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	0,00		0,00	1 980 720,00
12	* Gains de change	1 091 530,22		1 091 530,22	723 022,50
13	* Interêts et autres produits financiers	1 471 392,00	0,00	1 471 392,00	601 035,42
14	* Reprises financier : transfert charges	0,00	44 466,87	44 466,87	216 833,21
	<b>Total IV</b>	<b>2 562 922,22</b>	<b>44 466,87</b>	<b>2 607 389,09</b>	<b>3 521 611,13</b>
<b>V</b>	<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>5 409 148,29</b>	<b>0,00</b>	<b>5 409 148,29</b>	<b>3 508 944,81</b>
15	* Charges d'interêts	5 119 265,65		5 119 265,65	2 878 152,17
16	* Pertes de change	214 356,89		214 356,89	630 792,64
18	* Autres charges financières	75 525,75		75 525,75	0,00
17	* Dotations financières	0,00		0,00	0,00
	<b>Total V</b>	<b>5 409 148,29</b>	<b>0,00</b>	<b>5 409 148,29</b>	<b>3 508 944,81</b>
<b>VI</b>	<b>RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>			<b>-2 801 759,20</b>	<b>12 666,32</b>
<b>VII</b>	<b>RESULTAT COURANT (III+VI)</b>			<b>18 350 001,07</b>	<b>13 347 419,60</b>

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

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

## ALUMINIUM DU MAROC s.a

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (suite)

Exercice du 1er Janvier au 30 Juin 2007

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice 1	exercices précédents 2		
	<b>VII</b> RESULTAT COURANT (reports)			<b>18 350 001,07</b>	<b>13 347 419,60</b>
	<b>VIII</b> PRODUITS NON COURANTS				
N	24 * Produits des cessions d'immobilisations	65 000,00		65 000,00	60 000,00
O	* Subventions d'équilibre				
N	* Reprises sur subventions d'investissement				
C	25 * Autres produits non courants	2 331 721,43		2 331 721,43	0,00
O	* Reprises non courantes ; transferts de charges	0,00		0,00	0,00
U					
R	Total VIII	2 396 721,43		2 396 721,43	<b>60 000,00</b>
A	<b>IX</b> CHARGES NON COURANTES				
N	19 * Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	48 969,37		48 969,37	0,00
T	* Créances devenues irrécouvr.			0,00	0,00
	20 * Autres charges non courantes	3 660,73		3 660,73	160 428,10
	21 * Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	0,00		0,00	0,00
	Total IX	52 630,10		<b>52 630,10</b>	<b>160 428,10</b>
	<b>X</b> RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			<b>2 344 091,33</b>	<b>-100 428,10</b>
	<b>XI</b> RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			<b>20 694 092,40</b>	<b>13 246 991,50</b>
	<b>22</b> IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES			<b>2 859 376,68</b>	<b>1 931 080,19</b>
	<b>XIII</b> RESULTAT NET (XI-XII)			<b>17 834 715,72</b>	<b>11 315 911,31</b>
	<b>XIV</b> TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			<b>290 233 790,65</b>	<b>234 513 270,91</b>
	<b>XV</b> TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)			<b>272 399 074,93</b>	<b>223 197 359,60</b>
	<b>XVI</b> RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			<b>17 834 715,72</b>	<b>11 315 911,31</b>

## ALUMINIUM DU MAROC s.a

## BILAN ACTIF

Exercice clos le 30/06/2007

ACTIF		EXERCICE			Exercice Préc.
		BRUT	Amortissement	Net	
	<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	<b>5 140 043,97</b>	<b>4 383 189,23</b>	<b>756 854,74</b>	<b>2 893 009,01</b>
A	* Frais préliminaires	-	-	-	-
C	* Charges à répartir sur plusieurs exercices	5 140 043,97	4 383 189,23	756 854,74	2 893 009,01
T	* Primes de remboursement des obligations				
I	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>5 374 050,95</b>	<b>4 238 865,95</b>	<b>1 135 185,00</b>	<b>873 857,66</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	3 375 222,95	2 240 037,95	1 135 185,00	873 857,66
M	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>335 081 220,91</b>	<b>147 636 492,40</b>	<b>187 444 728,51</b>	<b>191 873 479,22</b>
O	* Terrains	2 620 502,00		2 620 502,00	2 620 502,00
B	* Constructions	82 502 919,93	21 543 837,54	60 959 082,39	57 317 410,22
I	* Installations techniques, matériel et outillage	231 283 157,97	115 442 952,12	115 840 205,85	124 505 321,65
L	* Matériel transport	4 265 548,31	3 312 300,55	953 247,76	1 424 881,66
I	* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	11 290 115,07	7 337 402,19	3 952 712,88	4 189 318,54
S	divers				
E	* Autres immobilisations corporelles				
	* Immobilisations corporelles en cours	3 118 977,63		3 118 977,63	1 816 045,15
	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>52 370 508,29</b>	<b>1 650 000,00</b>	<b>50 720 508,29</b>	<b>50 563 137,86</b>
	* Prêts immobilisés	-		-	-
	* Autres créances financières	22 499 940,63		22 499 940,63	22 192 570,20
	* Titres de participation	29 870 567,66	1 650 000,00	28 220 567,66	28 370 567,66
	* 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>397 965 824,12</b>	<b>157 908 547,58</b>	<b>240 057 276,54</b>	<b>246 203 483,75</b>
A	<b>STOCKS (F)</b>	<b>104 747 439,00</b>	<b>2 386 341,01</b>	<b>102 361 097,99</b>	<b>58 038 126,99</b>
C	* Marchandises	13 972 049,00	2 192 734,00	11 779 315,00	8 524 512,00
T	* Marchandises en cours de route	-		-	-
I	* Matières et fournitures, consommables	52 963 802,00	193 607,01	52 770 194,99	28 324 701,99
F	* Matières et fourniture en cours de route	-		-	-
	* Produits finis	37 811 588,00		37 811 588,00	21 188 913,00
C	<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>308 681 624,89</b>	<b>16 016 930,21</b>	<b>292 664 694,68</b>	<b>192 554 810,37</b>
I	* Fournis. débiteurs, avances et acomptes	4 969 533,86		4 969 533,86	81,45
R	* Clients et comptes rattachés	256 716 171,51	16 016 930,21	240 699 241,30	170 587 268,66
C	* Personnel	521 078,73		521 078,73	450 880,17
U	* Etat	43 884 688,88		43 884 688,88	19 005 439,55
L	* Intérêts courus non échus			-	-
A	* Autres débiteurs	788 182,28	-	788 182,28	1 100 048,77
N	* Comptes de régularisation-Actif	1 801 969,63		1 801 969,63	1 411 091,77
T	<b>TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
	. (Eléments circulants)				
	<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>413 429 063,89</b>	<b>18 403 271,22</b>	<b>395 025 792,67</b>	<b>250 592 937,36</b>
T	<b>TRESORERIE-ACTIF</b>	<b>28 260 311,65</b>		<b>28 260 311,65</b>	<b>56 307 142,63</b>
R	* Chèques et valeurs à encaisser	5 168 938,48		5 168 938,48	23 479 035,42
E	* Banques, TG et CCP	22 993 691,49		22 993 691,49	32 780 297,10
S	* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	97 681,68		97 681,68	47 810,11
O	<b>TOTAL III</b>				
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>839 655 199,66</b>	<b>176 311 818,80</b>	<b>663 343 380,86</b>	<b>553 103 563,74</b>

## BILAN PASSIF

Exercice clos le : 30/06/2007

	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	168 948 840,09
N	* Résultat nets en instance d'affectation (2)	-	44 574 886,20
C	* Résultat net de l'exercice (2)	<b>17 834 715,72</b>	<b>11 315 911,31</b>
E	<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>303 638 359,19</b>	<b>309 279 517,60</b>
M	<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	<b>3 500 000,00</b>	<b>17 000 000,00</b>
N	* Subvention d'investissement		
T	* Provisions réglementées	3 500 000,00	17 000 000,00
P			
E			
R			
M	<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>68 686 450,37</b>	<b>70 000 000,00</b>
N	* Emprunts obligataires		
E	* Autres dettes de financement	68 686 450,37	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>375 824 809,56</b>	<b>396 279 517,60</b>
C	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>160 304 240,95</b>	<b>96 695 250,14</b>
I	* Fournisseurs et comptes rattachés	42 734 402,94	32 559 846,95
R	* Clients créditeurs, avances et acomptes	704 822,49	865 003,31
C	* Personnel	1 646 539,05	891 944,33
U	* Organisme sociaux	1 119 910,10	1 250 969,56
L	* Etat	52 314 229,23	26 535 370,85
A	* Comptes d'associés	59 038 160,00	31 000 000,00
N	* Autres créanciers	628 793,96	165 278,69
T	* Comptes de régularisation passif	2 117 383,18	3 426 836,45
	<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>-</b>
	<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Elements circulants) (H)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Total II (F+G+H)</b>	<b>161 304 240,95</b>	<b>96 695 250,14</b>
T	<b>TRESORERIE-PASSIF</b>	<b>126 214 330,35</b>	<b>60 128 796,00</b>
R	* Crédits d'escompte	23 947 823,10	-
E	* Crédits de trésorerie	95 000 000,00	-
S	* Banques	7 266 507,25	60 128 796,00
	<b>Total III</b>	<b>126 214 330,35</b>	<b>60 128 796,00</b>
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>663 343 380,86</b>	<b>553 103 563,74</b>

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+). déficitaire (-)