

BILAN ACTIF

Exercice clos le 31/12/2020

	ACTIF	EXERCICE			Exercice Préc.
		BRUT	Amortissement	Net	
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	1 700 000,00	-340 000,00	1 360 000,00	0,00
A	* Frais préliminaires			0,00	0,00
C	* Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 700 000,00	-340 000,00	1 360 000,00	0,00
T	* Primes de remboursement des obligations				
I	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	26 076 558,77	-19 739 856,09	6 336 702,68	6 342 144,62
F	* Immobilisation en recherche et développement			0,00	0,00
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 998 828,00	-1 998 828,00	0,00	0,00
I	* Fonds commercial	290 000,00		290 000,00	290 000,00
M	* Autres immobilisations incorporelles	23 787 730,77	-17 741 028,09	6 046 702,68	6 052 144,62
M	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	475 622 365,21	-391 745 173,26	83 877 191,95	72 280 012,16
O	* Terrains	2 620 502,00		2 620 502,00	2 620 502,00
B	* Constructions	101 032 284,22	-77 958 079,80	23 074 204,42	26 245 467,82
I	* Installations techniques, matériel et outillage	326 287 481,78	-286 495 021,72	39 792 460,06	32 265 231,35
L	* Matériel transport	8 270 047,32	-5 729 369,12	2 540 678,20	1 260 317,08
I	* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	24 161 694,29	-21 562 702,62	2 598 991,67	2 623 482,58
S				0,00	
E	* Autres immobilisations corporelles			0,00	
	* Immobilisations corporelles en cours	13 250 355,60		13 250 355,60	7 265 011,32
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	273 405 470,27	-2 250 000,00	271 155 470,27	252 470 970,27
	* Prêts immobilisés			0,00	0,00
	* Autres créances financières	176 115 769,11		176 115 769,11	157 431 269,11
	* Titres de participation	97 289 701,16	-2 250 000,00	95 039 701,16	95 039 701,16
	* Autres titres immobilisés			0,00	0,00
	ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)				
	* Diminution des créances immobilisées				
	* Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	776 804 394,25	-414 075 029,35	362 729 364,90	331 093 127,05
A	STOCKS (F)	144 980 530,67	-3 789 207,46	141 191 323,21	199 315 569,35
C	* Marchandises	26 783 229,74	-1 770 856,51	25 012 373,23	22 934 617,05
T	* Marchandises en cours de route			0,00	
I	* Matières et fournitures, consommables	59 749 456,11	-2 018 350,95	57 731 105,16	111 107 673,76
F	* Matières et fourniture en cours de route			0,00	
	* Produits finis	58 447 844,82		58 447 844,82	65 273 278,54
C	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	491 268 653,21	-50 421 335,66	440 847 317,55	467 825 259,90
I	* Fournis. débiteurs, avances et acomptes	10 478 331,18		10 478 331,18	9 553 285,62
R	* Clients et comptes rattachés	417 064 202,42	-50 421 335,66	366 642 866,76	382 858 663,44
C	* Personnel	595 906,18		595 906,18	632 952,32
U	* Etat	12 284 068,79		12 284 068,79	19 403 319,74
L	* Intérêts courus non échus				
A	* Autres débiteurs	50 846 144,64		50 846 144,64	55 377 038,78
N	* Comptes de régularisation-Actif			0,00	0,00
T	TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	144 000,00	0,00	144 000,00	144 000,00
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	597 959,00		597 959,00	773 023,00
	(Eléments circulants)				
	TOTAL II (F+G+H+I)	636 991 142,88	-54 210 543,12	582 780 599,76	668 057 852,25
T	TRESORERIE-ACTIF	13 567 621,84		13 567 621,84	21 708 194,22
R	* Chèques et valeurs à encaisser	11 822 123,64		11 822 123,64	5 434 582,15
E	* Banques, TG et CCP	1 703 017,35		1 703 017,35	16 222 983,28
S	* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	42 480,85		42 480,85	50 628,79
O	TOTAL III	13 567 621,84		13 567 621,84	21 708 194,22
	TOTAL GENERAL I+II+III	1 427 363 158,97	-468 285 572,47	959 077 586,50	1 020 859 173,52

BILAN PASSIF

Exercice clos le : 31/12/2020

PASSIF		Exercice	Exercice Préc.
F I N A N C E M E N T P E R M A N E N T	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		
	* Réserve légale	4 659 540,00	4 659 540,00
	* Réserve d'investissement	1 493 000,00	1 493 000,00
	* Autres réserves	30 600 000,00	30 600 000,00
	* Report à nouveau (2)	258 112 429,35	230 611 935,52
	* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	32 534 714,30	60 117 273,83
	Total des capitaux propres (A)	405 687 023,65	405 769 089,35
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	687 963,97	804 239,57
	* Subvention d'investissement	687 963,97	804 239,57
* Provisions réglementées	-	-	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	48 392 627,83	54 009 072,45	
* Emprunts obligataires			
* Autres dettes de financement	48 392 627,83	54 009 072,45	
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 I(A+B+C+D+E)	454 767 615,45	460 582 401,37	
C I R C U L A N T	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	191 739 794,79	190 382 855,24
	* Fournisseurs et comptes rattachés	110 249 671,53	116 274 054,64
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	10 263 362,65	8 066 284,96
	* Personnel	5 205 555,44	5 333 937,96
	* Organisme sociaux	4 847 908,35	5 073 237,87
	* Etat	57 114 494,68	51 115 052,56
	* Comptes d'associés		-
	* Autres créanciers	2 899 596,33	3 580 549,57
	* Comptes de régularisation passif	1 159 205,81	939 737,68
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	8 597 959,00	3 773 022,92
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Elements circulants) (H)	1 173 617,00	962 322,00	
Total II (F+G+H)	201 511 370,79	195 118 200,16	
T R E S O	TRESORERIE-PASSIF	302 798 600,26	365 158 571,99
	* Crédits d'escompte	-	-
	* Crédits de trésorerie	206 153 586,73	216 521 353,32
	* Banques	96 645 013,53	148 637 218,67
Total III	302 798 600,26	365 158 571,99	
TOTAL GENERAL I+II+III	959 077 586,50	1 020 859 173,52	

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+). déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2020

Exercice du 1er Janvier au 31 Décembre 2020

NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédent		
	1	2		
I	PRODUITS D'EXPLOITATION			
1	* Ventes de marchandises (en l'état)	78 596 099,97		78 596 099,97
2	* Ventes de biens et services produits chiffre d'affaires	673 904 547,70		673 904 547,70
		752 500 647,67		893 081 480,27
3	* Variation de stocks de produits (1)	-6 825 433,72		-6 825 433,72
	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			
	* Subventions d'exploitation			
23	* Autres produits d'exploitation	1 193 068,44		1 193 068,44
	* Reprises d'exploitation: transferts de charges		2 445 745,79	2 445 745,79
				3 286 317,07
	Total I	746 868 282,39	2 445 745,79	749 314 028,18
II	CHARGES D'EXPLOITATION			
4	* Achats revendus(2) de marchandises	38 060 174,94	-	38 060 174,94
5	* Achats consommés(2) de métal	350 600 627,64	-	350 600 627,64
6	* Achats cons.(2) de matières et fourniture	155 169 562,80	-	155 169 562,80
7	* Autres charges externes	53 183 586,59		53 183 586,59
8	* Impôts et taxes	1 480 031,67	-	1 480 031,67
9	* Charges de personnel	84 770 742,46		84 770 742,46
10	* Autres charges d'exploitation	2 271 428,57		2 271 428,57
11	* Dotations d'exploitation	20 579 311,93		20 579 311,93
	Total II	706 115 466,60	0,00	706 115 466,60
III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			43 198 561,58
IV	PRODUITS FINANCIERS	23 614 752,52	773 023,00	24 387 775,52
	* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	7 952 800,00		7 952 800,00
12	* Gains de change	5 993 207,33		5 993 207,33
13	* Intérêts et autres produits financiers	9 668 745,19	0,00	9 668 745,19
14	* Reprises financier : transfert charges		773 023,00	773 023,00
	Total IV	23 614 752,52	773 023,00	24 387 775,52
V	CHARGES FINANCIERES	18 003 565,73	0,00	18 003 565,73
15	* Charges d'intérêts	14 905 277,11		14 905 277,11
16	* Pertes de change	2 500 329,62		2 500 329,62
18	* Autres charges financières			
17	* Dotations financières	597 959,00		597 959,00
	Total V	18 003 565,73	0,00	17 639 913,95
VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)			6 384 209,79
VII	RESULTAT COURANT (III+VI)			49 582 771,37

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

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (suite)

Exercice du 1er Janvier au 31 Décembre 2020

NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice 1	concernant les exercices précédents 2		
VII RESULTAT COURANT (reports)			49 582 771,37	69 486 644,67
VIII PRODUITS NON COURANTS				
24 * Produits des cessions d'immobilisations			0,00	10 872 800,00
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur provisions d'investissement		116 275,60	116 275,60	116 275,60
25 * Autres produits non courants	58 333,33		58 333,33	1 062 721,40
26 * Reprises non courantes ; transferts de charges	1 700 000,00		1 700 000,00	
Total VIII	1 758 333,33	116 275,60	1 874 608,93	12 051 797,00
IX CHARGES NON COURANTES				
19 * Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			0,00	2 245 982,26
* Créances devenues irrécouvr.			0,00	13 253,58
20 * Autres charges non courantes	3 300 761,00		3 300 761,00	2 531 382,00
21 * Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	5 000 000,00		5 000 000,00	
Total IX	8 300 761,00	0,00	8 300 761,00	4 790 617,84
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-6 426 152,07	7 261 179,16
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			43 156 619,30	76 747 823,83
22 IMPÔTS SUR LES BENEFICES			10 621 905,00	16 630 550,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			32 534 714,30	60 117 273,83
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			775 576 412,63	946 508 446,72
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)			743 041 698,33	886 391 172,89
XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			32 534 714,30	60 117 273,83

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

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

			Exercice	Exercice Précédent	
	1	+	Ventes de Marchandises (en l'état)	78 596 099,97	79 630 498,38
	2	-	Achats revendus de marchandises	38 060 174,94	45 614 993,28
I		=	MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	40 535 925,03	34 015 505,10
II		+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	667 079 113,98	823 639 657,52
	3		Ventes de biens et services produits	673 904 547,70	813 450 981,89
	4		Variation stocks produits	6 825 433,72	10 188 675,63
	5		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	-	-
III		-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	558 953 777,03	686 619 375,54
	6		Achats consommés de matières et fournitures	505 770 190,44	630 638 820,73
	7		Autres charges externes	53 183 586,59	55 980 554,81
IV		=	VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	148 661 261,98	171 035 787,08
	8	+	Subventions d'exploitation		
	9	-	Impôts et taxes	1 480 031,67	1 360 338,48
	10	-	Charges de personnel	84 770 742,46	90 229 157,38
V		=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	62 410 487,85	79 446 291,22
			OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)		
	11	+	Autres produits d'exploitation	1 193 068,44	1 115 922,35
	12	-	Autres charges d'exploitation	2 271 428,57	750 000,00
	13	+	Reprises d'exploitation, transferts de charges	2 445 745,79	3 286 317,07
	14	-	Dotations d'exploitation	20 579 311,93	22 756 226,42
VI		=	RESULTAT D'EXPLOITATION(+ ou -)	43 198 561,58	60 342 304,22
VII		+/-	RESULTAT FINANCIER	6 384 209,79	9 144 340,45
VIII		=	RESULTAT COURANT	49 582 771,37	69 486 644,67
IX		+/-	RESULTAT NON COURANT(+ ou -)	- 6 426 152,07	7 261 179,16
	15	-	Impôts sur les résultats	10 621 905,00	16 630 550,00
X		=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	32 534 714,30	60 117 273,83
II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT					
	1		Résultat net de l'exercice		
			Bénéfice +	32 534 714,30	60 117 273,83
			Perte -		
	2	+	Dotations d'exploitation (1)	14 261 330,74	12 519 808,02
	3	+	Dotations financières (1)		
	4	+	Dotations non courantes(1)		
	5	-	Reprises d'exploitation(2)		
	6	-	Reprises financières(2)		
	7	-	Reprises non courantes(2)	116 275,60	116 275,60
	8	-	Produits des cessions d'immobilisation	58 333,33	10 872 800,00
	9	+	Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées	-	2 245 982,26
I			CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	46 621 436,11	63 893 988,51
	10		Distributions de bénéfices	32 616 780,00	46 595 400,00
II			AUTOFINANCEMENT	14 004 656,11	17 298 588,51

(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 DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE (modèle normal)

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

Exercice du.01/01/2020 au. 31/12/2020

	MASSES	Exercice a	Exercice précédent b	Variations a-b	
				Emplois c	Ressources d
1	Financement Permanent	454 767 615,45	460 582 401,37	5 814 785,92	
2	Moins actif immobilisé	362 729 364,90	331 093 127,05	31 636 237,85	
3	= Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	92 038 250,55	129 489 274,32	37 451 023,77	
4	Actif circulant	582 780 599,76	668 057 852,25		85 277 252,49
5	Moins passif circulant	201 511 370,79	195 118 200,16		6 393 170,63
6	= Besoin de Financement global (4-5) (B)	381 269 228,97	472 939 652,09		91 670 423,12
7	TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	- 289 230 978,42	- 343 450 377,77	54 219 399,35	

II EMPLOIS ET RESSOURCES

I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOI	RESSOURCES
* AUTOFINANCEMENT (A)		14 004 656,11		17 298 588,51
+ Capacité d'autofinancement		46 621 436,11		63 893 988,51
- Distributions de bénéfices	-	32 616 780,00	-	46 595 400,00
* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		958 333,33		22 372 800,00
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles	-	58 333,33	-	4 566 500,00
+ Cessions d'immobilisations financières				6 306 300,00
+ récupérations sur créances immobilisées		900 000,00		11 500 000,00
* AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				
subvention d'investissement				-
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)				44 194 889,55
TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	-	14 962 989,44	-	83 866 278,06
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	45 097 568,59		46 586 187,80	
+ Acquisitions d'immobilisations incorpor.	1 501 176,59		1 077 447,58	
+ Acquisitions d'immobilisation corporelles	24 011 892,00		16 183 113,81	
+ Acquisitions d'immobilisation financières				
+ Augmentation des créances immob.	19 584 500,00		29 325 626,41	
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)	-		-	
* REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	5 616 444,62			
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	1 700 000,00		-	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	52 414 013,21		46 586 187,80	
III VARIATION DU BESOIN DE FINAN. CEMENT GLOBAL (B.F.G)	-	91 670 423,12	66 169 324,80	-
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	54 219 399,35			28 889 234,54
TOTAL GENERAL	106 633 412,56	106 633 412,56	112 755 512,60	112 755 512,60

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

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 (2017)	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
AFRIC INDUSTRIE	INDUSTRIE	14 575 000,00	51,00%	19 039 813,66	19 039 813,66	31/12/2019	44 603 607,18	7 262 260,78	2 973 300,00
MANSART	INDUSTRIE	1 000 000,00	99,70%	5 900 000,00	5 900 000,00	31/12/2019	18 293 956,19	14 756 906,20	4 979 500,00
BELPROMO	IMMOBILIER	22 000 000,00	99,93%	22 000 000,00	22 000 000,00	31/12/2019	10 075 132,03	- 3 342 915,36	
NAFIDA ALUMINIUM	IMMOBILIER	100 000,00	100%	100 000,00	100 000,00	31/12/2019	416 024,48	251 280,00	
ALM AFRICA	NEGOCE	3 000 000,00	99,990%	3 000 000,00	3 000 000,00	31/12/2019	1 597 304,40	- 459 058,57	
INDUSTUBE	INDUSTRIE	30 000 000,00	99,99%	44 999 887,50	44 999 887,50	31/12/2019	25 369 840,50	- 9 429 125,92	
GEA	HOLDING	6 000 000,00	10,00%	600 000,00	-	31/12/2018	2 240 451,24	239 350,06	
SMA STRUCTAL	IMMOBILIER	2 150 000,00	80,05%	1 650 000,00	-	31/12/2012	- 8 568 617,22	- 1 089 555,26	
		78 825 000,00		97 289 701,16	95 039 701,16		94 027 698,80	8 189 141,93	7 952 800,00

La société a reçu en date du 02 septembre 2019 un avis de vérification portant sur l'impôt sur les sociétés (IS) et IS/RAS, la taxe sur la valeur ajoutée (TVA) l'impôt sur les revenus salariaux et assimilés (IR/Salaires) pour les exercices 2015 à 2018 ainsi que la contribution sociale de solidarité sur les bénéfices et revenus (CSS) pour l'exercice 2015. La vérification a démarré le 18 septembre.

Les déclarations sociales au titre de la CNSS des exercices 2017 à 2020 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 délai 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.