

Communication financière : situation provisoire au 30 juin 2020

Le Conseil d'Administration de la société Aluminium du Maroc s'est réuni en date du 24 Septembre 2020 sous la Présidence de Monsieur Sidi Mohamed El Alami afin d'examiner l'activité et d'arrêter les comptes au 30 Juin 2020.

Chiffre d'Affaires
329 Mdhs, -25%

Le chiffre d'affaires hors taxes à fin juin 2020 est arrêté à 329 MDH contre 437 MDH en Juin 2019, soit une évolution de -25% résultant de la baisse d'activité de nos clients pendant la période de confinement liés à la crise sanitaire du Covid-19.

Résultat d'exploitation
7.8 Mdhs, -81%

Le résultat d'exploitation à fin juin 2020 s'élève à 7,8 MDH, contre 40,5 MDH en 2019 soit une baisse de 81%. Ceci s'explique essentiellement par la baisse du chiffre d'affaires compensée partiellement par la baisse des prix de la matière première de 7% et des efforts entretenus pour ajuster la masse salariale et maîtriser les autres charges de structures.

Résultat Net
6.1 Mdhs, -82%

Le résultat net suit la même tendance baissière pour se situer à 6,1 MDH, contre 33,8 à fin juin 2019, soit -82%. Il intègre un résultat non courant de -0,8 MDH contre +3,8 en 2019. L'impôt sur les sociétés s'élève à 1,7 MDH.

http://www.aluminiumdumaroc.com/Rapport_financier_semestre_1_2020.php

L'entreprise aborde le dernier quadrimestre avec un carnet de commandes raisonnablement optimiste.

Le management ne ménage aucun effort pour adapter ses charges de fonctionnement au nouveau contexte qui impose une gestion rigoureuse des mesures sanitaires pour préserver la sécurité des collaborateurs et de l'ensemble des parties intéressés, ainsi qu'une flexibilité au quotidien pour assurer la réactivité nécessaire à la satisfaction des clients dans un contexte d'incertitudes marqué par une forte volatilité de l'activité.

Le Président Directeur Général
Sidi Mohamed El ALAMI

BILAN ACTIF

Fin Juin 2020

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
	Immobilisation en non-valeurs (A)	1 700 000,00	- 170 000,00	1 530 000,00	-
	* Frais préliminaires				
	* Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 700 000,00	- 170 000,00	1 530 000,00	
	* Primes de remboursement des obligations				
	Immobilisation Incorporelles (B)	25 070 727,44	- 19 003 710,23	6 067 017,21	6 342 144,62
	* 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	22 781 899,44	- 17 004 882,23	5 777 017,21	6 052 144,62
	Immobilisations Corporelles (C)	463 952 126,59	- 386 520 864,45	77 431 262,14	72 280 012,15
	* Terrains	2 620 502,00		2 620 502,00	2 620 502,00
	* Constructions	100 107 588,15	- 75 981 761,82	24 125 826,33	26 245 467,82
	* Installations techniques, matériel et outillage	315 255 758,17	- 282 798 795,72	32 456 962,45	32 265 231,35
	* Matériel transport	8 856 897,55	- 6 560 941,57	2 295 955,98	1 260 317,08
	* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	23 834 302,62	- 21 179 365,34	2 654 937,28	2 623 482,58
	* Immobilisations corporelles en cours	13 277 078,10		13 277 078,10	7 265 011,32
	Immobilisations Financières (D)	273 905 470,27	- 2 250 000,00	271 655 470,27	252 470 970,27
	* Autres créances financières	176 615 769,11		176 615 769,11	157 431 269,11
	* Titres de participation	97 289 701,16	- 2 250 000,00	95 039 701,16	95 039 701,16
	Ecart de conversion - Actif (E)			-	-
	* Diminution des créances immobilisées			-	-
	* Augmentation des dettes financières			-	-
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	764 628 324,30	- 407 944 574,68	356 683 749,62	331 093 127,04
	Stocks (F)	227 610 613,16	- 2 971 047,74	224 639 565,42	199 315 569,35
	* Marchandises	25 950 506,71	- 1 439 121,28	24 511 385,43	22 934 617,05
	* Marchandises en cours de route				
	* Matières et fournitures, consommables	124 610 325,71	- 1 531 926,46	123 078 399,25	111 107 673,76
	* Matières et fourniture en cours de route				
	* Produits finis	77 049 780,74		77 049 780,74	65 273 278,54
	Créances de l'actif circulant (G)	474 247 770,97	- 48 867 259,98	425 380 510,99	467 825 259,90
	* Fournis. débiteurs, avances et acomptes	11 182 817,85		11 182 817,85	9 553 285,62
	* Clients et comptes rattachés	388 038 472,33	- 48 867 259,98	339 171 212,35	382 858 663,44
	* Personnel	804 746,03		804 746,03	632 952,32
	* Etat	27 107 118,13		27 107 118,13	19 403 319,74
	* Autres débiteurs	42 813 311,36		42 813 311,36	55 377 038,78
	* Comptes de régularisation-Actif	4 301 305,27		4 301 305,27	-
	Titres de valeurs de placement (H)	144 000,00		144 000,00	144 000,00
	Ecart de conversion-actif (Eléments circulants) (I)	730 597,00		730 597,00	773 023,00
	TOTAL II (F+G+H+I)	702 732 981,13	- 51 838 307,72	650 894 673,41	668 057 852,25
	Trésorerie - Actif	26 088 672,61	-	26 088 672,61	21 708 194,22
	* Chèques et valeurs à encaisser	7 751 720,09		7 751 720,09	5 434 582,15
	* Banques, TG et CCP	18 316 842,17		18 316 842,17	16 222 983,28
	* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	20 110,35		20 110,35	50 628,79
	TOTAL III	26 088 672,61	-	26 088 672,61	21 708 194,22
	TOTAL GENERAL (I+II+III)	1 493 449 978,04	- 459 782 882,40	1 033 667 095,64	1 020 859 173,51

ACTIF IMMOBILISE

ACTIF CIRCULANT

TRESORERIE

BILAN PASSIF

Fin Juin 2020

		EXERCICE	EX PRECEDENT
FINANCEMENT PERMANANT	NATURE		
	CAPITAUX PROPRES		
	* Capital social ou personnel (1)	46 595 400,00	46 595 400,00
	* Prime d'émission, de fusion, d'apport	31 691 940,00	31 691 940,00
	* Ecart 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	6 050 996,90	60 117 273,83
	Total des capitaux propres (A)	379 203 306,25	405 769 089,35
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	746 101,77	804 239,57
	* Subvention d'investissement	746 101,77	804 239,57
* Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	51 866 215,31	54 009 072,45	
* Emprunts obligataires			
* Autres dettes de financement	51 866 215,31	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)	431 815 623,33	460 582 401,37
PASSIF CIRCULANT	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	192 263 528,15	190 382 855,24
	* Fournisseurs et comptes rattachés	84 814 424,95	116 274 054,64
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	11 446 104,37	8 066 284,96
	* Personnel	5 862 764,72	5 333 937,96
	* Organisme sociaux	3 896 801,22	5 073 237,87
	* Etat	49 109 040,33	51 115 052,56
	* Comptes d'associés	32 616 780,00	
	* Autres créanciers	2 080 549,57	3 580 549,57
	* Comptes de régularisation passif	2 437 062,99	939 737,68
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	3 730 597,00	3 773 022,92
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Elements circulants) (H)	1 151 083,00	962 322,00	
	Total II (F+G+H)	197 145 208,15	195 118 200,16
TRESORERIE	TRESORERIE-PASSIF	404 706 264,16	365 158 571,99
	* Crédits d'escompte		
	* Crédits de trésorerie	264 926 760,34	216 521 353,32
	* Banques	139 779 503,82	148 637 218,67
	Total III	404 706 264,16	365 158 571,99
	TOTAL GENERAL I+II+III	1 033 667 095,64	1 020 859 173,52

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire + déficitaire

COMPTES DE PRODUITS ET DE CHARGES

Fin Juin 2020

Natures	Opérations		Totaux de l'exercice	EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	Concernant les ex précédents		
I	PRODUITS D'EXPLOITATION			
Ventes de marchandises (en l'état)	43 453 287,88		43 453 287,88	30 844 048,64
Ventes de biens et services produits	285 809 243,28		285 809 243,28	405 942 123,14
CHIFFRE D'AFFAIRES	329 262 531,16		329 262 531,16	436 786 171,78
Variation de stocks de produits (1)	11 776 502,20		11 776 502,20	23 747 704,11
Immobilisations produites par l'e/se pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation	30 000,00		30 000,00	300 000,00
Reprises d'exploitation; Transfert de charges			-	1 765 779,71
TOTAL I	341 069 033,36	-	341 069 033,36	462 599 655,60
II	CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats revendus (2) de marchandises	18 011 798,89		18 011 798,89	21 811 928,29
Achats consommés (2) METAL	177 823 759,14		177 823 759,14	257 871 108,74
Achats consommés (2) de matières et fournitures	64 478 901,28		64 478 901,28	62 720 073,12
Autres charges externes	23 788 352,50		23 788 352,50	26 841 415,47
Impôts et taxes	639 243,79		639 243,79	578 063,13
Charges de personnel	39 371 427,03		39 371 427,03	44 278 424,52
Autres charges d'exploitation	750 000,00		750 000,00	678 571,43
Dotations d'exploitation	8 396 225,84		8 396 225,84	7 364 240,30
TOTAL II	333 259 708,47	-	333 259 708,47	422 143 825,00
III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			7 809 324,89
IV	PRODUITS FINANCIERS			
Produits des titres de participation et autres titres assimilés	2 973 300,00		2 973 300,00	2 973 300,00
Gains de change	2 949 831,58		2 949 831,58	1 161 302,19
Intérêts et autres produits financiers	4 351 515,05		4 351 515,05	4 245 950,95
Reprises financières ; Transfert de charges	773 023,00		773 023,00	866 117,00
TOTAL IV	11 047 669,63	-	11 047 669,63	9 246 670,14
V	CHARGES FINANCIERES			
Charges d'intérêt	8 128 005,40		8 128 005,40	6 734 822,66
Pertes de change	1 480 945,02		1 480 945,02	1 149 118,63
Autres charges financières				-
Dotations financières	730 597,00		730 597,00	517 060,00
TOTAL V	10 339 547,42	-	10 339 547,42	8 401 001,29
VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)			708 122,21
VII	RESULTAT COURANT (III+IV)			8 517 447,10
VIII	PRODUITS NON COURANTS			
Produits des cessions des immobilisations			-	6 526 300,00
Subvention d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement	58 137,80		58 137,80	58 137,80
Autres produits non courants			-	
Reprises non courantes ; Transfert de charges		1 700 000,00	1 700 000,00	
TOTAL VIII	58 137,80	1 700 000,00	1 758 137,80	6 584 437,80
IX	CHARGES NON COURANTES			
Valeur nette d'amortissement des immobilisations cédées				1 963 315,59
Subventions accordées			-	
Autres charges non courantes	2 523 353,00		2 523 353,00	778 944,58
Dotations non courantes aux amortissements et provisions				
TOTAL IX	2 523 353,00	-	2 523 353,00	2 742 260,17
X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			765 215,20
XI	RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			7 752 231,90
XII	IMPÔTS SUR LES RESULTATS			1 701 235,00
XIII	RESULTAT NET (XI-XII)			6 050 996,90
XIV	TOTAL DES PRODUITS			353 874 840,79
XV	TOTAL DES CHARGES			347 823 843,89
XVI	RESULTAT NET (XIV-XV)			6 050 996,90
			6 050 996,90	33 757 177,08

(1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; Augmentation (+) ; Diminution (-)

(2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

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

I- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

Fin Juin 2020

		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	
	1	Ventes de marchandises (en l'état)	43 453 287,88	30 844 048,64
	2	- Achats revendus de marchandises	18 011 798,89	21 811 928,29
I		= MARGES BRUTES SUR VENTES EN L'ETAT	25 441 488,99	9 032 120,35
II		+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	297 585 745,48	429 689 827,25
	3	Ventes de biens et services produits	285 809 243,28	405 942 123,14
	4	Variation de stocks de produits	11 776 502,20	23 747 704,11
	5	Immobilisations produites par l'e/se pour elle-même		
		- CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	266 091 012,92	347 432 597,33
	6	Achats consommés de matières et fournitures	242 302 660,42	320 591 181,86
	7	Autres charges externes	23 788 352,50	26 841 415,47
IV		= VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	56 936 221,55	91 289 350,27
	8	+ Subventions d'exploitation		
V		- Impôts et taxes	639 243,79	578 063,13
	10	- Charges de personnel	39 371 427,03	44 278 424,52
		= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E)	16 925 550,73	46 432 862,62
		= OU INSUFFISANCES BRUTE D'EXPLOITATION (I.B.E)		
	11	+ Autres produits d'exploitation	30 000,00	300 000,00
	12	- Autres charges d'exploitation	750 000,00	678 571,43
	13	+ Reprises d'exploitation: transfert de charges	-	1 765 779,71
	14	- Dotations d'exploitation	8 396 225,84	7 364 240,30
VI		= RESULTAT D'EXPLOITATION	7 809 324,89	38 690 050,89
VII		RESULTAT FINANCIER	708 122,21	845 668,85
VIII		= RESULTAT COURANT	8 517 447,10	41 301 499,45
IX		RESULTAT NON COURANT	-	765 215,20
	15	- Impôt sur le résultat	1 701 235,00	11 386 500,00
X		= RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6 050 996,90	33 757 177,08

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

	1	RESULTAT NET DE L'EXERCICE		
		* Benefice +	6 050 996,90	33 757 177,08
		* Perte -		
	2	+ Dotations d'exploitation	6 896 225,84	6 220 925,43
	3	+ Dotations financières		
	4	+ Dotations non courantes		
	5	- Reprises d'exploitation		
	6	- Reprises financières		
	7	- Reprises non courantes	58 137,80	58 137,80
	8	- Produits des cession des immobilisations		6 526 300,00
	9	+ Valeurs nettes des immobilisations cédées		1 963 315,59
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	12 889 084,94	35 356 980,30
	10	- Distributions de bénéfices	32 616 780,00	46 595 400,00
II		AUTOFINANCEMENT	-	19 727 695,06
				11 238 419,70

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

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

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement

http://www.aluminiumdumaroc.com/Rapport_financier_semestre_1_2020.php

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Fin Juin 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 Date de clôture	Situation nette	résultat net (2019)	Produits inscrits au C.P.C de l'exercice
	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	
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	100,00%	100 000,00	100 000,00	31/12/2019	416 024,48	251 280,00	
ALM AFRICA	NEGOCE	3 000 000,00	99,99%	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	
TOTAL				97 289 701,16	95 039 701,16		94 027 698,80	8 189 141,93	2 973 300,00

PASSIF EVENTUELS

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 bénéficiaires et revenus (CSS) pour l'exercice 2015. La vérification a démarré le 18 septembre.

(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.

La société la Roseraie de l'Atlas, filiale de Belpromo, elle-même filiale d'Aluminium Du Maroc porte le projet Hôtelier « The Oberoi Marrakech » fermé en mars 2020 en raison de la crise sanitaire actuelle (après son ouverture en décembre 2019). A ce stade et compte tenu de la grande incertitude liée à l'évolution de la pandémie, la date de réouverture de l'hôtel pourrait intervenir au mois de novembre 2020.

ETAT DES DEROGATIONS

Fin Juin 2020

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux * Etalement de la contribution de solidarité COVID 19 sur 5 ans	Conformité à l'avis N° 13 du Conseil National de la comptabilité.	Impact positif net sur le résultat et la situation financière: + 1527 KMAD
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		



37, Bd Abdellatif Benkaddour
20050 Casablanca
Maroc



88, Résidence Mas Palomas II
Rue Omar Ibn Al Khattab
90020 Tanger
Maroc

ALUMINIUM DU MAROC S.A.
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE
AU 30 JUIN 2020

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 intermédiaire de la société Aluminium du Maroc S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et une sélection de notes annexes relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2020. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 379.949.408,02 dont un bénéfice net de MAD 6.050.996,90.

Cette situation intermédiaire a été établie sous la responsabilité du Conseil d'Administration en date du 24 septembre 2020 dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur cette situation intermédiaire.

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 intermédiaire 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.

Au cours de l'exercice 2019, la société a fait l'objet d'un contrôle fiscal portant sur l'impôt sur les sociétés, l'impôt sur les revenus salariés, la taxe sur la valeur ajoutée et la retenue à la source au titre des exercices allant de 2015 à 2018 ainsi que la contribution sociale de solidarité sur les bénéfices et revenus au titre de l'exercice 2015. La société a reçu une première notification pour l'exercice 2015 en 2019 et y a répondu en rejetant et documentant la majorité des chefs de redressement. A ce stade de la procédure, nous ne sommes pas en mesure de déterminer l'issue finale de ce contrôle fiscal, ni de nous prononcer sur son impact éventuel sur le résultat et les capitaux propres de la société au 30 juin 2020.

Sur la base de notre examen limité et sous réserve de l'incidence de la situation décrite au paragraphe ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'état A2 qui expose une dérogation comptable relative à l'étalement sur cinq ans de la contribution au Fonds spécial Covid-19, conformément à l'avis n°13 du Conseil National de la Comptabilité.

Casablanca, le 25 septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG



Abdelmejid FAIZ
Associé

A&T Auditeurs Consultants



Nafeh AGOURRAM
Associé