

# 1

# ETATS FINANCIERS DE LA CHAINE EL AURASSI AU 31/12/2023

## BILAN ACTIF CUMULE

Du 01 JANVIER 2023 Au 31 DÉCEMBRE 2023

ACTIF	Note	Montants Bruts	N	Net	N-1
			Amortissements, provisions et pertes de valeurs		Net
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>					
Ecart d'acquisition - goodwill positif ou négatif		0,00		0,00	0,00
<b>Immobilisations incorporelles</b>	01	78 584 128,90	72 893 671,66	5 690 457,24	4 644 446,36
<b>Immobilisations corporelles</b>	02	15 181 565 934,96	9 339 124 581,60	5 842 441 353,36	6 261 830 569,25
Terrains		544 678 397,50		544 678 397,50	544 678 397,50
Bâtiments		8 211 305 150,46	4 021 251 231,84	4 190 053 918,62	4 399 337 594,28
Autres immobilisations corporelles		6 425 582 387,00	5 317 873 349,76	1 107 709 037,24	1 317 814 577,47
Immobilisations en concession		984 059,95		984 059,95	984 059,95
<b>Immobilisations encours</b>	04	57 005 484,46		57 005 484,46	57 005 484,46
<b>Equipements neufs en stocks</b>		0,00		0,00	0,00
<b>Immobilisations financières</b>	03	172 791 862,98	145 976 681,19	26 815 181,79	32 312 880,15
Titres mis en équivalence		0,00		0,00	0,00
Autres participations et créances rattachées		22 625 000,00	750 000,00	21 875 000,00	21 950 000,00
Autres titres immobilisés		0,00		0,00	0,00
Prêts et autres actifs financiers non courants		150 166 862,98	145 226 681,19	4 940 181,79	10 362 880,15
<b>Impôts différés actif</b>		114 070 555,19		114 070 555,19	112 226 018,26
<b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>		15 605 002 026,44	9 557 994 934,45	6 047 007 091,99	6 469 003 458,43
<b>ACTIFS COURANTS</b>					
<b>Stocks et encours</b>	05	881 229 935,99	55 342 627,37	825 887 308,02	820 897 056,84
<b>Créances et emplois assimilés</b>	06	1 043 360 316,73	133 667 091,78	909 693 224,95	1 188 800 206,51
Clients		743 794 770,88	133 667 091,78	610 127 679,10	908 077 492,22
Autres débiteurs		146 635 114,02		146 635 114,02	125 902 440,64
Impôts et assimilés		152 930 431,83		152 930 431,83	154 820 273,65
Autres créances et emplois assimilés		0,00		0,00	0,00
<b>Disponibilités et assimilés</b>	07	1 929 870 454,18	6 952 423,43	1 922 918 030,75	1 117 715 172,47
Placements et autres actifs financiers courants		0,00		0,00	0,00
Trésorerie		1 929 870 454,18	6 952 423,43	1 922 918 030,75	1 117 715 172,47
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>		3 854 460 706,30	195 962 142,58	3 658 498 563,72	3 127 412 435,82
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>		19 459 462 732,74	9 753 957 077,03	9 705 505 655,71	9 596 415 894,25

## BILAN PASSIF CUMULE

Du 01 JANVIER 2023 Au 31 DÉCEMBRE 2023

PASSIF	Note	N	N-1
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital émis (ou comptes d'exploitation)		1 500 000 000,00	1 500 000 000,00
Capital non appelé			
Primes et réserves (Réserves consolidées (1))		2 858 602 621,01	2 858 602 621,01
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)		474 659 690,60	37 920 150,24
Autres capitaux propres - Report à nouveau		-866 070 023,58	-887 127 397,27
<b>Part de la société consolidante (1)</b>		<b>3 967 192 288,03</b>	<b>3 509 395 373,98</b>
<b>Parts de minoritaires (1)</b>			
<b>TOTAL I</b>	08	<b>3 967 192 288,03</b>	<b>3 509 395 373,98</b>
<b>PASSIFS NON-COURANTS</b>			
Emprunts et dettes financières		4 574 298 670,84	4 572 372 067,76
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes		984 059,95	984 059,95
Provisions et produits constatés d'avance		383 536 343,72	- 569 947 831,21
Compte de liaison		0,00	-0,00
<b>TOTAL II</b>	09	<b>4 958 819 074,51</b>	<b>5 143 303 958,92</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés		169 470 304,10	184 053 458,19
Impôts		157 229 745,22	162 086 422,39
Autres dettes		452 794 243,85	597 576 680,77
Trésorerie passif		0,00	0,00
<b>TOTAL III</b>	10	<b>779 494 293,17</b>	<b>943 716 561,35</b>
<b>TOTAL PASSIF (I+ II + III)</b>		<b>9 705 505 655,71</b>	<b>9 596 415 894,25</b>

(1) à utiliser uniquement pour la présentation d'états financiers consolidés

## COMPTE DE RESULTAT CUMULE

Du 01 JANVIER 2023 Au 31 DÉCEMBRE 2023

Rubriques	Note	N	N-1
Ventes et produits annexes	12	2 275 071 189,69	1 976 713 644,04
Variation stocks produits finis et en cours			
Production mobilisée			
Subventions d'exploitation			
<b>I-PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>		<b>2 275 071 189,69</b>	<b>1 976 713 644,04</b>
Achats consommés		-571 537 348,06	-449 020 590,32
Services extérieurs et autres consommations		-92 090 817,33	-84 169 407,61
<b>II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE</b>		<b>-663 628 165,39</b>	<b>-533 189 997,93</b>
<b>III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)</b>		<b>1 611 443 024,30</b>	<b>1 443 523 646,11</b>
Charges de personnel	13	-713 268 444,10	-664 329 201,10
Impôts et taxes et versements assimilés	14	-63 008 427,49	-39 722 657,11
<b>IV-Excédent brut d'exploitation</b>		<b>835 166 152,71</b>	<b>739 471 787,90</b>
Autres produits opérationnels		27 142 173,62	29 701 397,47
Autres charges opérationnelles	15	-106 214 861,63	-110 450 931,22
Dotations aux amortissements provision pertes de valeur	16	-530 955 957,70	-598 295 639,04
Reprise sur pertes de valeur et provisions		259 796 514,72	22 084 535,57
<b>V-Résultat opérationnel</b>	11	<b>484 934 021,72</b>	<b>82 511 150,68</b>
Produits financiers		770 702,92	7 488 619,26
Charges financières		-7 842 637,72	-29 510 620,66
<b>VI-Résultat financier</b>	17	<b>-7 071 934,80</b>	<b>-22 022 001,40</b>
<b>VII-Résultat ordinaire avant impôts (V+VI)</b>		<b>477 862 086,92</b>	<b>60 489 149,28</b>
Impôts exigibles sur résultats ordinaires		-10 000,00	-10 000,00
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		-3 192 396,32	-22 558 999,04
<b>TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>2 562 780 580,95</b>	<b>2 035 988 196,34</b>
<b>TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>-2 088 120 890,35</b>	<b>-1 998 068 046,10</b>
<b>VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>	18	<b>474 659 690,60</b>	<b>37 920 150,24</b>
Eléments extraordinaires (produits) (*)			
Eléments extraordinaires (Charges) (*)			
<b>IX-Résultat extraordinaire</b>			
<b>X - RESULTAT BRUT DE L'EXERCICE</b>		<b>474 659 690,60</b>	<b>37 920 150,24</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CUMULE

Du 01 JANVIER 2023 Au 31 DÉCEMBRE 2023

Rubriques	Note	Exercice N	Exercice N-1
<b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles :</b>			
Encaissements reçus des clients		2 870 600 597,90	1 801 095 335,75
Encaissement autres tiers		4 117 761,30	6 917 210,38
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		- 2 009 213 409,02	- 1 533 939 295,41
Décaissement autres tiers		- 35 307,64	- 5 945 500,07
Intérêts et autres frais financiers payés		- 4 647 680,19	- 5 570 502,84
Impôts sur les résultats payés			69 141 330,00
<b>Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires</b>		<b>860 821 962,35</b>	<b>331 698 577,81</b>
<b>Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires</b>			
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)</b>		<b>860 821 962,35</b>	<b>331 698 577,81</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		- 47 726 469,94	- 13 354 143,52
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières			- 2 159 850,00
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières		5 422 698,36	
Intérêts encaissés sur placements financiers		685 781,25	25 000,00
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)</b>		<b>- 41 617 990,33</b>	<b>- 15 488 993,52</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées		- 2 789 004,00	- 3 133 610,00
Encaissements provenant d'emprunts		1 000 000,00	171 068 120,83
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées		- 6 021 646,04	- 241 131 878,79
Subventions (74;131;132)			
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités		- 6 190 463,70	- 20 141 676,91
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)</b>		<b>- 14 001 113,74</b>	<b>- 93 339 044,87</b>
<b>Variation de trésorerie de la période (A+B+C)</b>		<b>805 202 858,28</b>	<b>222 870 539,42</b>
<b>Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période</b>		<b>- 1 124 667 595,90</b>	<b>- 901 797 056,48</b>
<b>Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période</b>	7	<b>- 1 929 870 454,18</b>	<b>- 1 124 667 595,90</b>
<b>Variation de trésorerie de la période</b>		<b>805 202 858,28</b>	<b>222 870 539,42</b>
<b>Résultat comptable</b>		<b>474 659 690,60</b>	<b>37 920 150,24</b>
<b>Rapprochement avec le résultat comptable</b>		<b>330 543 167,88</b>	<b>184 950 389,18</b>