

# 1 ÉTAT FINANCIERS DE LA CHAÎNE EL AURASSI AU 31 DÉCEMBRE 2022

## BILAN ACTIF CUMULÉ

### DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

ACTIF	Note	Montants Bruts	N		N-1
			Amortissements, provisions et pertes de valeurs	Net	Net
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>					
Ecart d'acquisition - goodwill positif ou négatif		0,00		0,00	0,00
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>01</b>	<b>75 678 573,90</b>	<b>71 034 127,54</b>	<b>4 644 446,36</b>	<b>6 615 484,20</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>02</b>	<b>15 156 745 349,88</b>	<b>8 894 914 780,63</b>	<b>6 261 830 569,25</b>	<b>6 748 395 964,67</b>
Terrains		544 678 397,50		544 678 397,50	544 678 397,50
Bâtiments		8 205 142 868,98	3 805 805 274,70	4 399 337 594,28	4 620 523 050,43
Autres immobilisations corporelles		6 406 924 083,40	5 089 109 505,93	1 317 814 577,47	1 581 194 516,74
Immobilisations en concession		984 059,95		984 059,95	984 059,95
<b>Immobilisations encours</b>	<b>04</b>	<b>57 005 484,46</b>		<b>57 005 484,46</b>	<b>57 005 484,46</b>
Equipements neufs en stocks		0,00		0,00	0,00
<b>Immobilisations financières</b>	<b>03</b>	<b>178 214 561,34</b>	<b>145 901 681,19</b>	<b>32 312 880,15</b>	<b>30 185 530,15</b>
Titres mis en équivalence		0,00		0,00	0,00
Autres participations et créances rattachées		22 625 000,00	675 000,00	21 950 000,00	21 982 500,00
Autres titres immobilisés		0,00		0,00	0,00
Prêts et autres actifs financiers non courants		155 589 561,34	145 226 681,19	10 362 880,15	8 203 030,15
<b>Impôts différés actif</b>		<b>112 226 018,26</b>		<b>112 226 018,26</b>	<b>106 792 418,97</b>
<b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>		<b>15 580 854 047,79</b>	<b>9 111 850 589,36</b>	<b>6 469 003 458,43</b>	<b>6 947 978 942,40</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>					
<b>Stocks et encours</b>	<b>05</b>	<b>887 353 930,04</b>	<b>66 456 873,20</b>	<b>820 897 056,84</b>	<b>828 993 053,94</b>
<b>Créances et emplois assimilés</b>	<b>06</b>	<b>1 311 431 526,30</b>	<b>122 631 319,79</b>	<b>1 188 800 206,51</b>	<b>818 147 361,87</b>
Clients		1 030 708 812,01	122 631 319,79	908 077 492,22	464 569 935,09
Autres débiteurs		125 902 440,64		125 902 440,64	127 524 535,19
Impôts et assimilés		154 820 273,65		154 820 273,65	226 052 891,59
Autres créances et emplois assimilés		0,00		0,00	0,00
<b>Disponibilités et assimilés</b>	<b>07</b>	<b>1 124 667 595,90</b>	<b>6 952 423,43</b>	<b>1 117 715 172,47</b>	<b>894 844 633,05</b>
Placements et autres actifs financiers courants		0,00		0,00	0,00
Trésorerie		1 124 667 595,90	6 952 423,43	1 117 715 172,47	894 844 633,05
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>		<b>3 323 453 052,24</b>	<b>196 040 616,42</b>	<b>3 127 412 435,82</b>	<b>2 541 985 048,86</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>		<b>18 904 307 100,03</b>	<b>9 307 891 205,78</b>	<b>9 596 415 894,25</b>	<b>9 489 963 991,26</b>

## BILAN PASSIF CUMULE

### DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

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			0,00
Ecart d'équivalence (1)			
Résultat net - Résultat net part du groupe (1)		37 920 150,24	-506 920 133,02
Autres capitaux propres - Report à nouveau		-887 127 397,27	-286 492 912,81
<b>Part de la société consolidante (1)</b>		<b>3 509 395 373,98</b>	<b>3 565 189 575,18</b>
<b>Parts de minoritaires (1)</b>			
<b>TOTAL I</b>	<b>08</b>	<b>3 509 395 373,98</b>	<b>3 565 189 575,18</b>
<b>PASSIFS NON-COURANTS</b>			
Emprunts et dettes financières		4 572 372 067,76	4 639 353 516,28
Impôts (différés et provisionnés)			
Autres dettes non courantes		984 059,95	984 059,95
Provisions et produits constatés d'avance		569 947 831,21	515 598 584,18
Compte de liaison		-0,00	0,00
<b>TOTAL II</b>	<b>09</b>	<b>5 143 303 958,92</b>	<b>5 155 936 160,41</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés		184 053 458,19	196 785 847,50
Impôts		162 086 422,39	101 909 796,43
Autres dettes		597 576 880,77	470 142 611,74
Trésorerie passif		0,00	0,00
<b>TOTAL III</b>	<b>10</b>	<b>943 716 561,35</b>	<b>768 838 255,67</b>
<b>TOTAL PASSIF (I+ II + III)</b>		<b>9 596 415 894,25</b>	<b>9 489 963 991,26</b>

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

**COMPTE DE RESULTAT CUMULE**  
**DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022**

Rubriques	Note	N	N-1
Ventes et produits annexes	12	1 976 713 644,04	1 040 204 350,66
Variation stocks produits finis et en cours			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
<b>I-PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>		<b>1 976 713 644,04</b>	<b>1 040 204 350,66</b>
Achats consommés		-449 020 590,32	-288 267 608,18
Services extérieurs et autres consommations		-84 169 407,61	-71 954 393,64
<b>II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE</b>		<b>-533 189 997,93</b>	<b>-360 222 001,82</b>
<b>III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)</b>		<b>1 443 523 646,11</b>	<b>679 982 348,84</b>
Charges de personnel	13	-664 329 201,10	-555 704 935,38
Impôts et taxes et versements assimilés	14	-39 722 657,11	-14 922 391,06
<b>IV-Excédent brut d'exploitation</b>		<b>739 471 787,90</b>	<b>109 355 022,40</b>
Autres produits opérationnels		29 701 397,47	36 665 081,96
Autres charges opérationnelles	15	-110 450 931,22	-87 852 661,85
Dotations aux amortissements provision pertes de valeur	16	-598 295 639,04	-652 810 227,55
Reprise sur pertes de valeur et provisions		22 084 535,57	92 738 268,53
<b>V-Résultat opérationnel</b>	<b>11</b>	<b>82 511 150,68</b>	<b>-501 904 516,51</b>
Produits financiers		7 488 619,26	6 253 816,36
Charges financières		-29 510 620,66	-8 503 899,58
<b>VI-Résultat financier</b>	<b>17</b>	<b>-22 022 001,40</b>	<b>-2 250 083,22</b>
<b>VII-Résultat ordinaire avant impôts (V+VI)</b>		<b>60 489 149,28</b>	<b>-504 154 599,73</b>
Impôts exigibles sur résultats ordinaires		-10 000,00	-10 000,00
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		-22 558 999,04	-2 755 533,29
<b>TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>2 035 988 196,34</b>	<b>1 175 861 517,51</b>
<b>TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>		<b>-1 998 068 046,10</b>	<b>-1 682 781 650,53</b>
<b>VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>	<b>18</b>	<b>37 920 150,24</b>	<b>-506 920 133,02</b>
Eléments extraordinaires (produits) (*)			
Eléments extraordinaires (Charges) (*)			
<b>IX-Résultat extraordinaire</b>			
<b>X - RESULTAT BRUT DE L'EXERCICE</b>		<b>37 920 150,24</b>	<b>-506 920 133,02</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CUMULE DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

Rubriques	Note	Exercice N	Exercice N-1
<b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles :</b>			
Encaissements reçus des clients		1 801 095 335,75	1 072 770 316,95
Encaissement autres tiers		8 917 210,38	30 601 570,05
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		- 1 533 939 295,41	- 951 418 066,97
Décaissement autres tiers		- 5 945 500,07	- 60 458 532,98
Intérêts et autres frais financiers payés		- 5 570 502,84	- 6 855 302,72
Impôts sur les résultats payés		69 141 330,00	
<b>Flux de trésorerie avant éléments extraordinaires</b>		<b>331 698 577,81</b>	<b>84 639 984,33</b>
Flux de trésorerie lié à des éléments extraordinaires			
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités opérationnelles (A)</b>		<b>331 698 577,81</b>	<b>84 639 984,33</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles ou incorporelles		- 13 354 143,52	- 25 221 616,32
Encaissements sur cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles			
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières		- 2 159 850,00	- 1 000 000,00
Encaissements sur cessions d'immobilisations financières			902 751,36
Intérêts encaissés sur placements financiers		25 000,00	
Dividendes et quote-part de résultats reçus			
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement (B)</b>		<b>- 15 488 993,52</b>	<b>- 25 318 864,96</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>			
Encaissements suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions effectuées		- 3 133 610,00	- 1 981 018,00
Encaissements provenant d'emprunts		171 068 120,83	438 577 866,53
Remboursements d'emprunts ou d'autres dettes assimilées		- 241 131 878,79	- 397 609 665,05
Subventions (74;131;132)			
Incidences des variations des taux de change sur liquidités et quasi-liquidités		- 20 141 676,91	- 3 529 664,05
<b>Flux de trésorerie net provenant des activités de financement (C)</b>		<b>- 93 339 044,87</b>	<b>35 457 519,43</b>
<b>Variation de trésorerie de la période (A+B+C)</b>		<b>222 870 539,42</b>	<b>94 778 638,80</b>
Trésorerie ou équivalent de trésorerie au début de la période		- 901 797 056,48	- 807 018 417,68
Trésorerie ou équivalent de trésorerie à la fin de la période	7	- 1 124 667 595,90	- 901 797 056,48
<b>Variation de trésorerie de la période</b>		<b>222 870 539,42</b>	<b>94 778 638,80</b>
<b>Résultat comptable</b>		<b>37 920 150,24</b>	<b>- 506 920 133,02</b>
<b>Rapprochement avec le résultat comptable</b>		<b>184 950 389,18</b>	<b>601 698 771,82</b>

## TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CUMULE DU 01 JANVIER 2022 AU 31 DÉCEMBRE 2022

INTITULE	Note	Capital social	Prime d'émission	Ecart d'évaluation	Ecart de réévaluation	Réserves et Résultat	Total capitaux propres
Solde au 31 décembre N-2		1 500 000 000,00				2 581 270 124,52	4 081 270 124,52
Changement de méthode comptable							
Correction d'erreurs significatives						-9 160 416,32	-9 160 416,32
Réévaluation des immobilisations							
Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat							
Dividendes payés							
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice						-506 920 133,02	-506 920 133,02
Solde au 31 décembre N-1		1 500 000 000,00				2 065 189 575,18	3 565 189 575,18
Changement de méthode comptable							
Correction d'erreurs significatives						-93 714 351,44	-93 714 351,44
Réévaluation des immobilisations							
Profit ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat							
Dividendes payés							
Augmentation de capital							
Résultat net de l'exercice						37 920 150,24	37 920 150,24
Solde au 31 décembre N	08	1 500 000 000,00				2 009 395 373,98	3 509 395 373,98