

Nexans Maroc

ETATS DE SYNTHESE CONSOLIDES

au 31 Décembre 2019

(*publication annuelle*)

- * **BILAN**

- * **COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES**

- * **ETAT DES SOLDES DE GESTION**

- * **TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE**

- * **ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES (E T I C) : 9 tab.**

- * **ANNEXES DIVERSES : Tab. de variation des capitaux propres.**

- * **Autres**

A C T I F		Clôture 31/12/2019 Net	Clôture 30/06/2019 Net	Clôture 31/12/2018 Net	P A S S I F		Clôture 31/12/2019 Net	Clôture 31/12/2018 Net
I	* ACTIF IMMOBILISE	244 383	239 530	243 956	I	* CAPITAUX PROPRES (Part du groupe)	706 268	689 840
	* Ecart s d'acquisition	-	-	-		* Capital	224 352	224 352
	* Immobilisations incorporelles	2 370	847	984		* Primes	-	-
	* Immobilisations corporelles	227 865	224 840	228 497		* Réserves et reports à nouveau consolidés	456 514	458 244
	* Immobilisations financières	14 148	13 843	14 475		* Résultat net consolidé de l'exercice - Part du Groupe	25 402	7 244
	* Titres mis en équivalence	-	-	-		* Autres	-	-
					II	* INTERETS MINORITAIRES	24 955	24 269
II	* ACTIF CIRCULANT	1 265 217	1 548 359	1 239 877		* Réserves des minoritaires	18 866	18 288
	* Stocks et en cours - nets	324 273	391 474	313 005		* Résultat net des minoritaires	6 089	5 981
	* Clients et comptes rattachés - nets	648 897	831 698	667 229	III	* PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	838	679
	* Autres créances et comptes de régularisation	292 047	325 186	259 634	IV	* DETTES	961 547	897 330
	* Valeurs mobilières de placement	-	-	10		* Emprunts et dettes financières - Court Terme	155 751	134 777
III	* DISPONIBILITES	184 009	111 603	128 284		* Fournisseurs et comptes rattachés	599 629	579 973
						* Autres dettes et comptes de régularisation	206 168	182 580
Total Actif		1 693 609	1 899 492	1 612 118	Total Passif		1 693 609	1 612 118

N A T U R E		Clôture 2019	Clôture 2018
		31/12/2019	31/12/2018
*	Chiffre d'affaires	1 831 327	1 795 551
*	Autres produits d'exploitation	67 136	55 514
*	Achats consommés	1 380 529	1 330 813
*	Charges de personnel	161 535	158 310
*	Autres charges d'exploitation	165 943	171 057
*	Impôts et taxes	5 593	5 469
*	Dotations d'exploitation	105 328	103 446
*	Résultat d'exploitation	79 534	81 969
*	Charges et produits financiers	-12 567	-18 443
*	Résultat courant des entreprises intégrées	66 967	63 526
*	Charges et produits non-courants	-16 446	-27 325
*	Impôts sur les bénéfices courants	16 272	23 395
*	Impôts sur les bénéfices différés (en consolidation)	2 758	-419
*	Total impôts sur les résultats	19 030	22 977
*	Résultat net des entreprises intégrées	31 491	13 225
*	Quote-part dans les résultats des entreprises incluses par mise en équivalence	0	0
*	Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
*	Résultat net de l'ensemble consolidé	31 491	13 225
*	Intérêts minoritaires	6 089	5 981
*	Résultat net (Part du groupe)	25 402	7 244
*	Résultat net (part du Groupe) par action	11,32	3,23

Exercice du : 01 - 01 - 2019 au : 31 - 12 - 2019

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

Consolidé

			EXERCICE	EX. PRECEDENT	EX. PRECEDENT
			31/12/2019	30/06/2019	31/12/2018
	1	Ventes de marchandises (en l'état)	586 869	316 605	556 037
	2	- Achats revendus de marchandises	302 652	140 657	290 979
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	284 217	175 948	265 058
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	1 252 349	678 103	1 228 897
	3	* Ventes de biens et services produits	1 244 458	632 909	1 239 514
	4	* Variation de stocks de produits	7 564	45 193	-10 725
	5	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	326	0	108
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6+7)	1 240 643	690 726	1 198 980
	6	* Achats consommés de matières et fournitures	1 077 877	611 694	1 039 834
	7	* Autres charges externes	162 766	79 032	159 146
IV	=	VALEUR AJOUTEE : (I + II - III)	295 922	163 324	294 974
	8	+ Subventions d'exploitation	0	0	0
	9	- Impôts et taxes	5 593	3 053	5 469
	10	- Charges de personnel	161 535	81 741	158 310
V	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	128 794	78 531	131 195
	=	INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	0	0	0
	11	+ Autres produits d'exploitation	70	25	29
	12	- Autres charges d'exploitation	3 177	739	11 911
	13	+ Reprises d'exploitation ; transferts de charges	59 176	26 694	66 102
	14	- Dotations d'exploitation	105 328	49 401	103 446
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	79 534	55 110	81 969
VII	+/-	RESULTAT FINANCIER	-12 567	-4 553	-18 443
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ ou -)	66 967	50 557	63 526
IX	+/-	RESULTAT NON COURANT	-16 446	-6 091	-27 325
	15	- Impôts sur les résultats	19 030	14 710	22 977
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -), y c. Int. des minoritaires	31 491	29 756	13 225

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

Consolidé

	1	Résultat net de l'exercice :			
		* Bénéfice +	31 491	29 756	13 225
		* Perte -	0	0	0
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	36 102	16 902	37 819
	3	+ Dotations financières (1)	101	79	175
	4	+ Dotations non courantes (1)	0	0	0
	5	- Reprises d'exploitation (2)	0	0	3 704
	6	- Reprises financières (2)	0	0	0
	7	- Reprises non courantes (2) (3)	0	464	464
	8	- Produits des cessions d'immobilisations	0	0	0
	9	+ Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	1 638	0	0
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	69 332	46 273	47 051
	10	- Distribution de bénéfices	14 393	9 224	9 224
II		AUTOFINANCEMENT (A.F.)	54 939	37 049	37 827

(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 et passifs circulants et à la trésorerie

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

(en K.MAD)

	Exercice 2019 31/12/2019		Exercice 2018 31/12/2018	
Flux de trésorerie liés à l'activité :				
* Résultat net des sociétés intégrées	31 491		13 225	
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :</i>				
- Dotations d'exploitation (hors provisions sur actif circulant)	36 203		34 290	
+ Quote Part Subvention Investissement passée au CPC	0		-464	
- Variation des impôts différés	2 758		-419	
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	1 638		0	
- Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	0		0	
* Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	72 090		46 633	
* Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	0		0	
* Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-15 137		-53 046	
I * Flux net de trésorerie généré par l'activité	87 227		99 679	
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :				
* Acquisition d'immobilisations	38 093		55 525	
* Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	0		0	
* Incidence des variations de périmètre				
* Subvention Investissement Reçue				
II * Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-38 093		-55 525	
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement :				
* Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	7 501		5 626	
* Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	6 893		3 598	
* Augmentations de capital en numéraire	0		0	
* Emissions d'emprunts	0		0	
* Remboursements d'emprunts			0	
III * Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-14 393		-9 224	
IV Variation de trésorerie	34 741		34 930	
* Trésorerie d'ouverture	-6 483		-41 413	
* Trésorerie de clôture	28 258		-6 483	
* Incidence des variations des monnaies étrangères	0		0	
* Différence	34 741		34 930	

Nexans Maroc :

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES
(Part du Groupe)

en K.MAD

		Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat net de l'exercice	A U T R E S					Totaux Capitaux Propres
						Ecarts de conversion	Ecarts de réévaluation	Titres de l'entreprise consolidée	...	Total Autres	
* Situation à la clôture N - 3	31/12/2016	224 352	0	450 048	16 815	0	0	0	0	0	691 216
+ Mouvements		0	0	7 658	-9 084	0	0	0	0	0	-1 425
* Situation à la clôture N - 2	31/12/2017	224 352	0	457 707	7 732	0	0	0	0	0	689 790
+ Mouvements		0	0	537	-488	0	0	0	0	0	50
* Situation à la clôture N - 1	31/12/2018	224 352	0	458 244	7 244	0	0	0	0	0	689 840
+ Mouvements		0	0	-1 730	18 158	0	0	0	0	0	16 428
* Situation à la clôture N	31/12/2019	224 352	0	456 514	25 402	0	0	0	0	0	706 268

Tableau n° A 2 :

ETAT DES DEROGATIONS

En K.MAD

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I- Dérogations aux principes comptables fondamentaux	<u>N é a n t</u>	<u>N é a n t</u>
II- Dérogations aux méthodes d'évaluation	<u>N é a n t</u>	<u>N é a n t</u>
III- Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	<u>N é a n t</u>	<u>N é a n t</u>

Tableau n° A 3 :

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

En K.MAD

N A T U R E D E S C H A N G E M E N T S	J U S T I F I C A T I O N D U C H A N G E M E N T	I N F L U E N C E S U R L E P A T R I M O I N E, L A S I T U A T I O N F I N A N C I E R E E T L E S R E S U L T A T S
I- <u>Changements affectant les méthodes d'évaluation :</u>	<u><i>N é a n t</i></u>	<u><i>N é a n t</i></u>
II- <u>Changements affectant les règles de présentation</u>	<u><i>N é a n t</i></u>	<u><i>N é a n t</i></u>

Tableau n° B - 2 :

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES (En K.MAD)

Exercice du : 01 - 01 - 2019 au : 31 - 12 - 2019

N A T U R E	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			Retraitement Conso.	MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Prod. P.E.M.	Virement	Cession	Retrait	Virement		
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS									
* Frais préliminaires									
* Charges à répartir sur plusieurs exercices									
* Primes de remboursement des obligations									
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	9 377	1 749				2 013			9 112
* Immobilisations en recherche et développement									
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	8 827	1 749				2 013			8 562
* Fonds commercial	550								550
* Autres immobilisations incorporelles									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 001 189	36 345	326	6 958		42 294	6 958		995 566
* Terrains	10 930								10 930
* Constructions	196 805	4 955				10 835			190 926
* Installations techniques, matériel et outillage	724 415	27 282		6 958		15 981			742 673
* Matériel de transport	22 878	1 504				1 526			22 857
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	38 888	1 588				13 951			26 524
* Autres immobilisations corporelles									
* Immobilisations corporelles en cours	7 273	1 016	326				6 958		1 657
TOTAL GENERAL	1 010 566	38 093	326	6 958		44 307	6 958		1 004 678

Tableau n° B - 2 - Bis :

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS (En K.MAD)

Exercice du : 01 - 01 - 2019 au : 31 - 12 - 2019

N A T U R E	Cumul début exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Amortissements sur immobilisations sorties 3	Retraitements Conso.	Cumul d'amortissement fin exercice 4 = 1 + 2 - 3
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS					
* Frais préliminaires					
* Charges à répartir sur plusieurs exercices					
* Primes de remboursement des obligations					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	8 393	362	2 013		6 742
* Immobilisations en recherche et développement					
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	8 393	362	2 013		6 742
* Fonds commercial					
* Autres immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	772 692	35 665	40 656		767 701
* Terrains	1 729				1 729
* Constructions	147 974	5 387	10 487		142 875
* Installations techniques, matériel et outillage	570 502	27 263	15 160		582 605
* Matériel de transport	19 517	984	1 526		18 975
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	32 906	2 031	13 482		21 455
* Autres immobilisations corporelles	64				64
* Immobilisations corporelles en cours					
TOTAL GENERAL	781 085	36 027	42 669		774 443

Tableau n° B - 4 :

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION NON CONSOLIDES (En K.MAD)

Exercice du : 01 - 01 - 2019 au : 31 - 12 - 2019

Raison sociale de la Société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acqui- sition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice 9
						Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
* SETIM (p. m.)	-	150	1,33%	0,00001	0,00001				
* IMOUKA	Société Civil Immobilière	18	16,67%	86	86				
* MANELERG (société en liquidation)	Industrie	100	49,80%	50					
* C G M B (société en liquidation)	Industrie	200	49,90%	100					
* C G M S (société en liquidation)	Industrie	3 000	99,99%	1 470					
* Les Câbleries du Sénégal	Industrie	20 354	18,60%	8 954	8 954	31/12/2017	59 397	10 674	
Total Titres détenus par Nexans Maroc				10 659	9 039		59 397	10 674	
* MANELERG (société en liquidation)	Industrie	100	49,70%	50					
* C G M B (société en liquidation)	Industrie	200	9,75%	20					
Total Titres détenus par Sirmel				70					
T O T A L G E N E R A L				10 729	9 039		59 397	10 674	

Tableau n° B - 5 :

TABLEAU DES PROVISIONS (En K.MAD)

Exercice du : 01 - 01 - 2019 au : 31 - 12 - 2019

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin exercice
		d'exploitation	financières	non courantes	d'exploitation	financières	non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	1 689							1 689
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges	679	58	101					838
SOUS TOTAL (A)	2 368	58	101					2 527
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	125 919	66 129			55 464	436		136 147
5. Autres provisions pour risques et charges	16 605	2 642	3 086		3 035	3 493		15 806
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	142 524	68 771	3 086		58 500	3 928		151 953
TOTAL (A + B)	144 893	68 829	3 187		58 500	3 928		154 481

Tableau n° B 6 :

TABLEAU DES CREANCES (En K.MAD)

C R E A N C E S	ANALYSE PAR ECHEANCE								AUTRES ANALYSES			
	TOTAL BRUT	Plus d'un an	Moins d'un an	Montant des Dettes non Echues	Echues et non recouvrées				Montants en devises	Montants sur l'Etat et O. publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
					Créances Echues de Moins de 30 Jours	Créances Echues Entre 31 et 60 Jours	Créances Echues Entre 61 et 90 Jours	Créances Echues de plus 90 Jours				
DE L'ACTIF IMMOBILISE :	5 109	3 404	1 705	5 094				15	99			
* Prêts immobilisés :	3 748	2 243	1 505	3 748					82			
* Autres créances financières :	1 361	1 161	200	1 346				15	17			
DE L'ACTIF CIRCULANT :	1 054 693	104 717	949 976	822 037	33 526	19 107	24 417	155 605	239 731	282 403	24 363	160 668
* Fournisseurs déb., av. & acomptes :	14 383	98	14 285	9 770	2 047			2 566	11 874			
* Comptes rattachés concernant les Clients :	255 956	51 055	204 901	180 261	11 484	5 525	3 379	55 307	43	2 180		160 668
* Clients :	503 116	30 878	472 238	380 393	15 131	13 534	20 395	73 663	202 070	30 435	14 917	
* Personnel :	2 719	225	2 493	2 711	1			7	181			
* Etat :	215 629		215 629	215 629					8 000	215 629		
* Etat : Impôts différés	32 256		32 256	32 256						32 256		
* Comptes d'associés :												
* Autres débiteurs :	30 321	22 461	7 860	703	4 863	49	643	24 063	17 250	1 903	9 446	
* Comptes de régularisation-Actif :	313		313	313					313			

Tableau n° B - 8 :

**TABLEAU DES SÛRETÉS REELLES DONNEES OU RECUES
(En K.MAD)**

Tiers Crédeurs ou Tiers Débiteurs	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
* SÛRETÉS DONNEES :					
* SÛRETÉS RECUES :					
		Cautions bancaires			

(1) - Gage : 1 -Hypothèque : 2 -Nantissement : 3 -Warrant : 4 -Autres : 5 (à préciser).

(2) - Préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tièrces (sûretés données)

(entreprises liées, associés, membres du personnel).

Tableau n° B - 9 :

**ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES
HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL
(En K.MAD)**

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Montants Exercice précédent
* Avals et cautions :	291 887	262 527
* Garanties sur appels d'offres (cautions provisoires)	9 957	5 903
* Garanties sur avances reçues (cautions pour restitution d'acomptes)	30 447	24 789
* Garanties de bonne exécution (cautions définitives)	17 720	16 634
* Cautions pour retenues de garantie et cautions douanières	233 763	215 201
* Engagements en matière de pension de retraites et obligations similaires :	5 772	5 437
* Autres engagements donnés :	55 700	55 700
<u>TOTAL (1)</u>	353 359	323 664
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées	-	-

ENGAGEMENTS RECUS	Montants Exercice	Montants Exercice précédent
* Avals et cautions : (cautions personnelles et solidaires)	51 586	33 898
* Autres engagements reçus :	5 700	4 900
<u>TOTAL</u>	57 286	38 798