

# BILAN PAYSAGE

Désignation entité : ALUCAM.....  
 Numéro d'identification : M12540001024N

Exercice clos le 31-12- 2025.....  
 Durée (en mois) : ...12.....

## BILAN AU 31 DECEMBRE 2025

REF	ACTIF	Note	EXERCICE au 31/12/2025			EXERCICE au 31/12/2024	REF	PASSIF	Note	EXERCICE au 31/12/2025	EXERCICE au 31/12/2024
			BRUT	AMORT et DEPREC.	NET	NET				NET	NET
AD	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3	3 805 582 028	3 805 582 028	0	745 359	CA	Capital	13	21 266 200 422	21 266 200 422
AE	Frais de développement et de prospection						CB	Apporteurs capital non appelé (-)	13		
AF	Brevet, licences, logiciels et droits similaires		3 805 582 028	3 805 582 028	0	745 359	CD	Primes de Fusion	14	15 303 298 466	15 303 298 466
AG	Fond commercial et droit au bail				0	0	CE	Écarts de réévaluations	3e	15 592 372 182	15 592 372 182
AH	Autres immobilisations incorporelles		0	0	0	0	CF	Réserves indisponibles	14	3 854 201 177	3 854 201 177
AI	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3	305 493 324 568	241 682 668 762	64 384 676 076	67 524 553 773	CG	Réserves libres	14		
AJ	Terrains (1) (1) dont placement en net...../.....		18 478 014 680		18 478 014 680	18 478 014 680	CH	Report à nouveau (+ ou -)	14	-108 172 670 664	-84 377 186 155
AK	Bâtiments (1) dont placement net ...../.....		36 726 113 594	34 934 986 527	1 791 127 067	2 053 690 580	CJ	Résultat net de l'exercice (entrées + ou perte -)		279 313 344	-23 795 484 509
AL	Aménagements, agencements et installations		139 966 341 117	120 878 992 698	19 087 348 419	25 900 446 188	CL	Subventions d'investissement	15		
AM	Matériel, mobilier et actifs biologiques		102 325 562 709	78 957 029 507	23 368 533 202	18 970 553 955	CM	Provisions réglementées	15		
AN	Matériel de transport		7 997 292 468	6 911 660 030	1 085 632 438	929 942 203	CP	<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES</b>		<b>-51 877 285 073</b>	<b>-52 156 598 417</b>
AP	AVANCES ET ACOMPTES VERSES SUR IMMOBILISATION	3	574 020 270		574 020 270	1 191 906 167	DA	Emprunts et dettes financières diverses	16	92 515 830 294	72 415 429 276
AQ	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4	6 261 335 921	232 670 003	6 028 665 918	2 528 665 918	DB	Dettes de location acquisition	16		
AR	Titres de participation		492 906 117	32 670 000	460 236 117	460 236 117	DC	Provisions pour risques et charges	16	6 682 957 523	6 657 497 815
AS	Autres immobilisations financières		5 768 429 804	200 000 003	5 568 429 801	2 068 429 801	DD	<b>TOTAL DETTES FINANCIERES ET RESSOURCES ASSIMILEES</b>		<b>99 198 787 817</b>	<b>79 072 927 091</b>
AZ	<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>		<b>316 134 262 787</b>	<b>245 720 920 793</b>	<b>70 413 341 994</b>	<b>70 053 965 050</b>	DF	<b>TOTAL RESSOURCES STABLES</b>		<b>47 321 502 744</b>	<b>26 916 328 674</b>
BA	Actif circulant HAO	5					DH	Dettes circulantes HAO	5	446 700 552	500 681 269
BB	Stocks et encours	6	38 925 743 060	0	38 925 743 060	40 473 354 756	DI	Clients, avances reçues	7	12 419 981 520	14 601 298 291
BC	Créances et emplois assimilés		15 560 631 178	1 036 951 759	14 523 679 419	13 538 736 306	DJ	Fournisseurs d'exploitation	17	37 196 002 324	58 547 469 534
BH	Fournisseurs avances versées	17	5 805 889 552		5 805 889 552	5 234 725 974	DK	Dettes fiscales et sociales	18	7 343 190 195	6 682 284 910
BI	Clients	7	6 635 995 321	250 000 000	6 385 995 321	4 902 688 257	DM	Autres dettes	19	885 769 378	818 595 035
BJ	Autres créances	8	3 118 746 305	786 951 759	2 331 794 546	3 401 322 075	DN	Provisions pour risques à court terme	19	60 639 981	830 250 136
BK	<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>		<b>54 486 374 238</b>	<b>1 036 951 759</b>	<b>53 449 422 479</b>	<b>54 012 091 062</b>	DP	<b>TOTAL PASSIF CIRCULANT</b>		<b>58 352 283 950</b>	<b>81 980 579 175</b>
BQ	Titres de placement	9									
BR	Valeurs à encaisser	10					DQ	Banques, crédits d'escompte	20	3 751 028 944	3 048 647 454
BS	Banques, chèques postaux, caisse et assimilés	11	2 816 436 586		2 816 436 586	5 797 725 228	DR	Banques, établissements financiers et crédits de trésorerie	20	16 548 603 372	18 684 951 128
BT	<b>TOTAL TRESORERIE - ACTIF</b>		<b>2 816 436 586</b>	<b>0</b>	<b>2 816 436 586</b>	<b>5 797 725 228</b>	DT	<b>TOTAL TRESORERIE - PASIF</b>		<b>20 299 632 316</b>	<b>21 733 598 582</b>
BU	Ecart de conversion - Actif	12	60 639 981		60 639 981	830 250 136	DY	Ecart de conversion - Passif	12	766 422 030	63 525 045
BZ	<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>373 497 713 592</b>	<b>246 757 872 552</b>	<b>126 739 841 040</b>	<b>130 694 031 476</b>	DZ	<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>126 739 841 040</b>	<b>130 694 031 476</b>

## COMPTE DE RESULTAT

Désignation entité : ALUCAM

Exercice clos le 31-12-2025.....

Numéro d'identification : M125400001024N

Durée (en mois) : ...12.....

### COMPTE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2025

REF	LIBELLES		NOTE	EXERCICE AU	EXERCICE AU
				31/12/2024	31/12/2023
				NET	NET
TA	vente de marchandises	+	21		
RA	Achat de marchandises	-	22		
RB	Variation de stock de marchandises	-/+	6		
XA	<b>MARGE COMMERCIALE (Somme TA à RB)</b>				
TB	Vente de produits fabriqués B	+	21	79 819 844 641	94 143 882 539
TC	Travaux, services vendus C	+	21	14 400 000	10 850 000
TD	Produits accessoires D	+	21	158 672 475	274 816 031
XB	<b>CHIFFRE D'AFFAIRES (A+B+C+D)</b>			79 992 917 116	94 429 548 570
TE	Produits stockés (ou destokage)	-/+	6	1 359 652 798	-2 574 209 769
TF	Production immobilisée		21	1 187 775 040	2 778 283 255
TG	Subventions d'exploitation		21		
TH	Autres produits	+	21	24 988 399 938	1 076 106 470
TI	Transfert de charges d'exploitation	+	12	0	0
RC	Achats de matières premières et fournitures liées	-	22	-48 702 450 454	-52 169 017 469
RD	Variation de stocks de matières premières et fournitures liées	-/+	6	-1 262 236 429	-2 533 249 889
RE	Autres achats	-	22	-24 488 352 428	-29 584 572 934
RF	Variation de stock d'autres approvisionnement	-/+	6	-1 648 843 995	630 204 804
RG	Transports	-	23	-1 304 669 536	-1 811 719 637
RH	Services extérieurs	-	24	-5 934 279 987	-7 637 076 415
RI	Impôts et taxes	-	25	-495 171 879	-966 862 058
RJ	Autres charges	-	26	-1 165 547 447	-2 162 137 824
XC	<b>VALEUR AJOUTEE (XR + RA + RB) + (somme TE à RJ)</b>			22 527 192 737	-524 702 896
RK	Charges de personnel	-	27	-8 244 789 064	-8 869 859 972
XD	<b>EXEDENT BRUT D'EXPLOITATION (XC+RK)</b>		28	14 282 403 673	-9 394 562 868
TJ	Reprises d'amortissements, provisions et dépréciations	+	28	3 346 871 557	3 482 587 307
RL	Dotations aux amortissements, aux provisions et dépréciations	-	3C&28	-11 605 835 709	-12 233 469 278
XE	<b>RESULTAT D'EXPLOITATIONS (XD + TJ + Rià</b>			6 023 439 521	-18 145 444 839
TK	Revenus financiers et assimilés		29	116 479 365	4 125 000
TL	Reprises de provisions et dépréciations financières	-	28		
TM	Transfert de charges financières	-	12		
RM	Frais financiers et charges assimilées	-	29	-4 159 701 069	-3 809 957 286
RN	Dotations aux provisions et aux dépréciations financières	-	3C&28		
XF	<b>RESULTATS FINANCIERS (somme TK à RN)</b>			-4 043 221 704	-3 805 832 286
XG	<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>			1 980 217 817	-21 951 277 125
TN	Produits et cessions d'immobilisations	+	3D	0	115 120 453
TO	Autres Produits HAO	+	30	173 768 754	173 633 000
RO	Valeurs comptables de cessions d'immobilisations	-	3D	-80 874 501	-21 824 791
RP	Autres charges HAO	-	30		
XH	<b>RESULTATS ACTIVITES HORS ORDINAIRES (somme TN à RP)</b>			92 894 253	266 928 662
RQ	Participation des travailleurs	-	30		
RS	Impôt sur le résultat	-		-1 793 798 726	-2 111 136 046
XI	<b>RESULTAT NET (XG+XH+RQ+RS)</b>			279 313 344	-23 795 484 509

Désignation entité : .....ALUCAM

Exercice clos le 31-12-2025.....

Numéro d'identification : M125400001024N.....

Durée (en mois) : .....12.....

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

REF	LIBELLES	NOTE	EXERCICE AU 31/12/2025	EXERCICE AU 31/12/2024
ZA	<b>Trésorerie nette au 1er janvier</b> (Trésorerie actif N-1 - Trésorerie passif N-1)	A	-15 935 873 354	-38 155 721 304
	<b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>			
FA	<b>Capacité d'Autofinancement Globale(CAFG)</b>		8 619 151 997	-15 137 898 200
FB	-Actif circulant HAO			
FC	-Variation des stocks		1 547 611 696	4 477 254 854
FD	Variation des créances		611 729 053	4 844 835 873
FE	Variation du passif circulant		-23 752 460 251	35 121 835 896
	<b>Variation du BF lié au activités opérationnelles</b> <b>(FB+FC+FD+FE):.....</b>		-21 593 119 502	44 443 926 624
ZB	<b>Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles</b> <b>(somme FA à FE)</b>	B	-12 973 967 505	29 306 028 424
	<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements</b>			
FF	Décassements liés aux acquisitions d'immobilisation incorporelles		0	0
FG	Décassements liés aux acquisitions d'immobilisation corporelles		-5 173 755 893	-5 614 963 392
FH	Décassements liés aux acquisitions d'immobilisation financières		-3 500 000 000	-1 500 000 000
FI	+ Encaissement liés aux cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		0	115 120 453
FJ	+ Encaissement liés aux cessions d'immobilisations financières		0	988 688 656
ZC	<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements</b> <b>(somme FF à FJ)</b>	C	-8 673 755 893	-6 011 154 283
	<b>Flux de trésorerie provenant du financement par les capitaux propres</b>			
FK	Augmentation de capital par rapport au nouveau			
FL	Subventions d'investissement reçues			
FM	Prélèvement sur le capital			
FN	Dividendes versés			
ZD	<b>Flux de trésorerie provenant des capitaux propres</b> <b>(somme FK à FN)</b>	D		
	<b>Trésorerie provenant du financement par les capitaux étrangers</b>			
FO	<b>Emprunts</b>			
FP	Autres dettes financières		20 894 909 748	239 754 365
FQ	Remboursement des emprunts et autres dettes financières		-794 508 730	-1 314 780 556
ZE	<b>Flux de trésorerie provenant des capitaux étrangers</b> <b>(somme FO à FQ)</b>	E	20 100 401 018	-1 075 026 191
ZF	Flux de trésorerie provenant des activités de financement (D+F)	F	20 100 401 018	-1 075 026 191
ZG	VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE DE LA PERIODE (B+C+F)	G	-1 547 322 380	22 219 847 950
ZH	<b>Trésorerie nette au 31 décembre (C+A)</b> <b>Contrôle trésorerie actif N+ Trésorerie passif N-</b>	H	<b>-17 483 195 734</b>	<b>-15 935 873 354</b>

[1] à l'exclusion des variations des créances et dettes liées aux activités d'investissement (variation des créances sur cession d'immobilisation et des dettes sur acquisition ou production d'immobilisation) et de financement (par exemple variation des créances sur subventions d'investissements reçues).