

RESULTATS AU 30 JUIN 2021

COMPTES SOCIAUX



BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
A IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	-	-	-	-
• Frais préliminaires	-	-	-	-
C	-	-	-	-
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
T	-	-	-	-
• Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
I IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	52.378.733,26	51.749.685,98	629.047,28	1.251.934,68
• Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-
F	44.887.106,77	44.258.059,49	629.047,28	1.251.934,68
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	44.887.106,77	44.258.059,49	629.047,28	1.251.934,68
• Fonds commercial	7.491.626,49	7.491.626,49	-	-
• Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
I IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4.089.116.667,37	3.648.765.341,10	440.351.326,27	478.575.492,09
• Terrains	111.477.645,66	7.766.893,62	103.710.752,04	103.902.543,80
M	522.530.319,91	428.768.407,97	93.761.911,94	104.967.798,41
• Constructions	522.530.319,91	428.768.407,97	93.761.911,94	104.967.798,41
M	3.340.883.261,11	3.132.820.913,99	208.062.347,12	225.412.569,92
• Installations techniques, matériel et outillage	3.340.883.261,11	3.132.820.913,99	208.062.347,12	225.412.569,92
• Matériel de transport	44.795.845,97	42.937.258,97	1.858.587,00	-
O	33.726.431,18	32.305.798,74	1.420.632,44	784.109,78
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	33.726.431,18	32.305.798,74	1.420.632,44	784.109,78
B	4.166.067,81	4.166.067,81	-	-
• Autres immobilisations corporelles	4.166.067,81	4.166.067,81	-	-
• Immobilisations corporelles en cours	31.537.095,73	-	31.537.095,73	43.508.470,18
I IMMOBILISATIONS FINANCIERES	98.361.316,81	12.322.430,37	86.038.886,44	81.141.604,65
• Prêts immobilisés	13.225,25	-	13.225,25	12.468,19
• Autres créances financières	39.853.991,56	-	39.853.991,56	39.853.991,56
• Titres de participation	58.494.100,00	12.322.430,37	46.171.669,63	41.275.144,90
• Autres titres immobilisés	-	-	-	-
S ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	-	-	-	-
• Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
E	-	-	-	-
• Augmentation des dettes de financement	-	-	-	-
TOTAL I (A + B + C + D + E)	4.239.856.717,44	3.712.837.457,45	527.019.259,99	560.969.031,42
A STOCKS	873.413.196,60	95.589.376,13	777.823.820,47	508.852.585,05
• Marchandises	3.495.722,49	-	3.495.722,49	3.309.949,03
C	302.839.541,00	93.875.946,13	208.963.594,87	201.112.513,03
• Matières et fournitures consommables	302.839.541,00	93.875.946,13	208.963.594,87	201.112.513,03
T	67.243.840,25	675.216,00	66.568.624,25	45.476.996,02
• Produits en cours	67.243.840,25	675.216,00	66.568.624,25	45.476.996,02
F	150.645.353,65	-	150.645.353,65	79.116.932,50
• Produits intermédiaires et produits résiduels	150.645.353,65	-	150.645.353,65	79.116.932,50
• Produits finis	343.714.521,29	1.038.214,00	342.676.307,29	179.836.194,47
G CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	1.260.295.712,62	228.944.903,18	1.031.350.809,44	770.247.014,14
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	13.852.164,41	-	13.852.164,41	15.916.894,08
• Clients et comptes rattachés	1.025.753.356,25	218.591.688,40	807.161.667,85	685.011.795,70
• Personnel - Débiteur	65.008,84	-	65.008,84	27.908,76
• Etat - Débiteur	200.985.970,63	-	200.985.970,63	61.254.167,61
• Comptes d'associés	646.524,70	-	646.524,70	646.524,70
• Autres débiteurs	18.744.382,53	10.353.214,78	8.391.167,75	7.254.779,15
• Comptes de régularisation-Actif	248.305,26	-	248.305,26	134.944,14
H TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT	758.761.145,38	-	758.761.145,38	755.933.283,19
N ECART DE CONVERSION - ACTIF (éléments circulants)	2.707.480,74	-	2.707.480,74	2.436.727,32
TOTAL II (F + G + H + I)	2.895.177.535,34	324.534.279,31	2.570.643.256,03	2.037.469.609,70
TRESORERIE - ACTIF	130.310.468,15	-	130.310.468,15	104.161.126,51
• Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
• Banques, T.G et C.C.P. débiteurs	130.310.468,15	-	130.310.468,15	104.161.126,51
• Caisse, Régies d'avances et accreditifs	200.677,35	-	200.677,35	-
TOTAL III	130.310.468,15	-	130.310.468,15	104.161.126,51
TOTAL GENERAL I + II + III	7.265.344.720,93	4.037.371.736,76	3.227.972.984,17	2.702.599.767,63

Arrêté l'Actif du bilan à la somme de : Trois-milliards-deux-cent-vingt-sept-millions-neuf-cent-soixante-douze-mille-neuf-cents-quatre-vingt-quatre-Dirhams, dix-sept-Centimes

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=1+2	SITUATION COMPARATIVE AU 30/06/2020
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
• Ventes de marchandises (en l'état)	11.248.280,72	-	11.248.280,72	4.888.117,68
• Ventes de biens et services produits	2.002.470.262,48	-	2.002.470.262,48	1.172.386.753,91
E	264.603.105,82	-	264.603.105,82	127.718.746,22
• Variation de stocks de produits(1)	264.603.105,82	-	264.603.105,82	127.718.746,22
X	-	-	-	-
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même.	-	-	-	-
P	-	-	-	-
• Subventions d'exploitation	-	-	-	-
L	2.206.821,30	-	2.206.821,30	-
• Autres produits d'exploitation	2.206.821,30	-	2.206.821,30	-
O	6.215.806,59	-	6.215.806,59	7.624.526,92
• Reprises d'exploitation; transferts de charges.	6.215.806,59	-	6.215.806,59	7.624.526,92
I	2.286.744.276,91	-	2.286.744.276,91	1.312.618.144,73
TOTAL I	2.286.744.276,91	-	2.286.744.276,91	1.312.618.144,73
II CHARGES D'EXPLOITATION				
• Achats revendus (2) de marchandises	7.985.512,34	-	7.985.512,34	3.356.814,09
A	1.872.353.576,29	162.634,64	1.872.516.210,93	1.081.056.952,30
• Achats consommés (2) de matières et fournitures	1.872.353.576,29	162.634,64	1.872.516.210,93	1.081.056.952,30
I	139.407.761,47	463.613,07	139.871.374,54	94.274.068,53
• Autres charges externes	139.407.761,47	463.613,07	139.871.374,54	94.274.068,53
O	31.200.938,00	-	31.200.938,00	22.560.142,80
• Impôts et taxes	31.200.938,00	-	31.200.938,00	22.560.142,80
N	91.381.414,42	-	91.381.414,42	66.696.561,16
• Charges de personnel	91.381.414,42	-	91.381.414,42	66.696.561,16
• Autres charges d'exploitation	1.806.000,00	-	1.806.000,00	560.000,00
• Dotations d'exploitation	57.408.132,21	-	57.408.132,21	53.794.885,26
TOTAL II	2.201.543.334,73	626.247,71	2.202.169.582,44	1.322.299.424,14
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	85.200.942,18	-626.247,71	84.574.694,47	-9.681.279,41
IV PRODUITS FINANCIERS				
• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés.	-	-	-	-
• Gains de change	1.330.367,91	-	1.330.367,91	1.183.537,47
• Intérêts et autres produits financiers	6.634.908,38	-	6.634.908,38	4.040.428,63
• Reprises financières; transfert de charges	7.333.252,05	-	7.333.252,05	2.614.161,00
TOTAL IV	15.298.528,34	-	15.298.528,34	7.838.127,10
V CHARGES FINANCIERES				
• Charges d'intérêts	1.066.357,62	-	1.066.357,62	1.391.768,67
• Pertes de change	1.971.173,23	-	1.971.173,23	1.216.946,08
• Autres charges financières	-	-	-	-
• Dotations financières	2.707.480,73	-	2.707.480,73	7.574.922,99
TOTAL V	5.745.011,58	-	5.745.011,58	10.183.637,74
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	9.553.516,76	-	9.553.516,76	-2.345.510,64
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	94.754.458,94	-626.247,71	94.128.211,23	-12.026.790,05

Société anonyme au capital de 390.000.000 dirhams
Siège social : Route Nationale n°2 – El Aaroui – BP 551 – NADOR
RC n°3555 – NADOR

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	EXERCICE PRECEDENT
F CAPITAUX PROPRES	390.000.000,00	390.000.000,00	390.000.000,00
• Capital social ou personnel (1)	-	-	-
I	390.000.000,00	390.000.000,00	390.000.000,00
• moins: actionnaires, capital souscrit non appelé = Capital appelé dont versé.....	1.604.062,88	1.604.062,88	1.604.062,88
N	39.000.000,00	39.000.000,00	39.000.000,00
• Primes de remboursement des obligations	-	-	-
• Ecarts de réévaluation	-	-	-
A	845.654.313,94	845.654.313,94	845.654.313,94
• Réserve légale	767.702,25	767.702,25	767.702,25
N	65.217.556,56	19.659.921,26	19.659.921,26
• Autres réserves	-	-	-
• Report à nouveau (2)	-	-	-
C	1.342.243.635,63	1.304.326.079,07	1.304.326.079,07
• Résultats nets en Instance d'affectation (2)	-	-	-
• Résultat net de l'exercice (2)	1.122.690,87	2.111.941,10	2.111.941,10
E	1.122.690,87	2.111.941,10	2.111.941,10
M	-	-	-
DETTES DE FINANCEMENT			
• Emprunts Obligataires	-	-	-
• Emprunts auprès des établissements de crédit	-	-	-
• Emprunts auprès des établissements de crédit	-	-	-
• Dettes rattachées à des participations et billets de fonds	-	-	-
• Avances reçues et comptes courants bloqués	-	-	-
• Fournisseurs d'immobilisations, cautionnements reçus et autres dettes de financement	-	-	-
N	57.220.585,85	58.973.744,08	58.973.744,08
E	57.220.585,85	58.973.744,08	58.973.744,08
• Provisions pour risques	-	-	-
• Provisions pour charges	-	-	-
N	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF			
• Augmentation des créances Immobilisées	-	-	-
• Diminution des dettes de financement	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1.400.586.912,35	1.365.411.764,25	1.365.411.764,25
DETTES DU PASSIF CIRCULANT			
• Fournisseurs et comptes rattachés	1.791.561.177,08	1.306.508.217,31	1.306.508.217,31
• Clients créditeurs, avances et acomptes	139.267.848,30	205.497.761,89	205.497.761,89
• Personnel créditeur	9.694.230,80	7.058.726,42	7.058.726,42
• Organismes Sociaux	4.768.825,17	10.815.225,59	10.815.225,59
• Etat - Crédeur	331.595.248,30	225.681.312,87	225.681.312,87
• Comptes d'associés - Crédeurs	22.044.411,00	132.874,00	132.874,00
• Autres Créanciers	678.868,85	678.868,85	678.868,85
• Comptes de régularisation-Passif	453.465,59	373.183,96	373.183,96
G	30.328.549,74	30.524.796,33	30.524.796,33
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants)			
TOTAL II (F+G+H)	1.827.388.071,82	1.337.186.003,38	1.337.186.003,38
TRESORERIE - PASSIF			
• Crédits d'escompte	-	-	-
• Crédits de Trésorerie	-	-	-
• Banques (soldes créditeurs)	-	-	-
TOTAL III	-	-	-
TOTAL GENERAL I+II+III	3.227.972.984,17	2.702.599.767,63	2.702.599.767,63

Arrêté l'Actif du bilan à la somme de : Trois-milliards-deux-cent-vingt-sept-millions-neuf-cent-soixante-douze-mille-neuf-cents-quatre-vingt-quatre-Dirhams, dix-sept-Centimes

(1) capital personnel débiteur (-)
(2) bénéficiaire (+); déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=1+2	SITUATION COMPARATIVE AU 30/06/2020
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
VII RESULTAT COURANT (reports)	94.754.458,94	-626.247,71	94.128.211,23	-12.026.790,05
VIII PRODUITS NON COURANTS			</	

RESULTATS AU 30 JUIN 2021

COMPTES SOCIAUX



ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.)

PASSIF		30/06/2021	30/06/2020
1	Ventes de marchandises en l'état	11.248.280,72	4.888.117,68
2	- Achats revendus de marchandises	7.985.512,34	3.356.814,09
I	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	3.262.768,38	1.531.303,59
3	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	2.267.073.368,30	1.300.105.500,13
	• Ventes de biens et services produits	2.002.470.262,48	1.172.386.753,91
II	4 • Variation stocks de produits	264.603.105,82	127.718.746,22
5	• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
6	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE : (6+7)	2.012.387.585,47	1.175.331.020,83
III	6 • Achats consommés de matières et fournitures	1.872.516.210,93	1.081.056.952,30
7	• Autres charges externes	139.871.374,54	94.274.068,53
IV	= VALEUR AJOUTEE (I + II - III)	257.948.551,21	126.305.782,89
8	+ Subventions d'exploitation	-	-
V	9 - Impôts et taxes	31.200.938,00	22.560.142,80
10	- Charges de personnel	91.381.414,42	66.696.561,16
	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	135.366.198,79	37.049.078,93
	= INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	-	-
11	+ Autres produits d'exploitation	2.206.821,30	-
12	- Autres charges d'exploitation	1.806.000,00	560.000,00
13	+ Reprises d'exploitation : transferts de charges	6.215.806,59	7.624.526,92
14	- Dotations d'exploitation	57.408.132,21	53.794.885,26
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	84.574.694,47	-9.681.279,41
VII	± RESULTAT FINANCIER	9.583.516,76	-2.345.510,64
VIII	= RESULTAT COURANT (+ ou -)	94.128.211,23	-12.026.790,05
IX	± RESULTAT NON COURANT	4.634.342,13	-9.203.678,53
15	- Impôts sur les résultats	33.544.996,80	5.901.124,41
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	65.217.556,56	-27.131.592,98
1	• Bénéfice +	65.217.556,56	-
	• Perte -	-	27.131.592,98
2	+ Dotation d'exploitation (1)	42.105.141,35	41.157.872,97
3	+ Dotations financières (1)	-	-
4	+ Dotations non courantes (1)	-	-
5	- Reprises d'exploitation (2)	-	-
6	- Reprises financières	4.896.524,73	2.614.161,00
7	- Reprises non courantes (2) (3)	2.742.408,46	2.644.065,13
8	- Produits des cessions d'immobilisations	-	1.065.018,75
9	+ Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées.	-	355.041,66
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	99.683.764,72	8.058.076,76
10	- Distributions de bénéfices	27.300.000,00	-
II	AUTOFINANCEMENT	72.383.764,72	8.058.076,76

(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'investissements.

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acquisition 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	
LONGOMETAL ARMATURES	INDUSTRIE	60.346.000,00	96,93%	58.494.100,00	46.171.669,63	30/06/2021	47.634.034,49	5.051.609,13	0
TOTAL		60.346.000,00	96,93%	58.494.100,00	46.171.669,63	30/06/2021	47.634.034,49	5.051.609,13	0,00

TABLEAU DES PROVISIONS

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	24.710.581,59	0,00	0,00	0,00	0,00	4.896.524,73	0,00	19.814.056,86
2. Provisions réglementées	2.111.941,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	989.250,23	1.122.690,87
3. Provisions durables pour risques et charges	58.973.744,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.753.158,23	57.220.585,85
SOUS TOTAL (A)	85.796.266,77	0,00	0,00	0,00	0,00	4.896.524,73	2.742.408,46	78.157.333,58
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	311.358.170,67	15.302.990,86			2.126.882,22			324.534.279,31
5. Autres provisions pour risques et charges	30.524.796,33		2.707.480,73			2.436.727,32	467.000,00	30.328.549,74
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	0,00							0,00
SOUS TOTAL (B)	341.882.967,00	15.302.990,86	2.707.480,73	0,00	2.126.882,22	2.436.727,32	467.000,00	354.862.829,05
TOTAL (A+B)	427.679.233,77	15.302.990,86	2.707.480,73	0,00	2.126.882,22	7.333.252,05	3.209.408,46	433.020.162,63

Passifs éventuels

La société a des passifs éventuels se rapportant à des garanties bancaires et autres éléments survenant dans le cadre habituel de ses activités. La société ne s'attend pas à ce que ces éléments donnent lieu à des passifs significatifs.

TABLEAU DE FINANCEMENT
I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSE	30/06/2021	31/12/2020	Variations A-B	
			Emplois c	Ressources d
1 Financement Permanent	1.400.586.912,35	1.365.411.764,25	-	35.175.148,10
2 Moins actif immobilisé	527.019.259,99	560.969.031,42	-	33.949.771,43
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2)	873.567.652,36	804.442.732,83	-	69.124.919,53
4 Actif circulant	2.570.643.256,03	2.037.469.609,70	533.173.646,33	-
5 Moins Passif circulant	1.827.386.071,82	1.337.188.003,38	-	490.198.068,44
= BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5)	743.257.184,21	700.281.606,32	42.975.577,89	-
7 TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A - B	130.310.468,15	104.161.126,51	26.149.341,64	-

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
- AUTOFINANCEMENT	-	72.383.764,72	-	8.058.076,76
• Capacité d'autofinancement	-	99.683.764,72	-	8.058.076,76
• Distributions de bénéfices	-	27.300.000,00	-	-
- CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS	-	0,00	-	1.194.315,21
• Cession d'immobilisations incorporelles	-	0,00	-	0,00
• Cession d'immobilisations corporelles	-	0,00	-	1.185.000,00
• Cession d'immobilisations financières	-	0,00	-	0,00
• Récupération sur créances immobilisées	-	0,00	-	9.315,21
- AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	-	0,00	-	0,00
• Augmentations de capital, apports	-	-	-	-
• Subventions d'investissement	-	-	-	-
- AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT	-	-	-	-
(nettes de primes de remboursement)	-	-	-	-
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	0,00	72.383.764,72	0,00	9.252.391,97
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
- ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS	3.258.845,19	-	6.643.215,43	-
• Acquisitions d'immobilisations incorporelles	0,00	-	-	-
• Acquisitions d'immobilisations corporelles	3.258.088,13	-	6.643.215,43	-
• Acquisitions d'immobilisations financières	-	-	-	-
• Augmentations des créances immobilisées	757,06	-	0,00	-
- REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES	-	-	-	-
- REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT	0,00	-	-	-
- EMPLOIS EN NON-VALEURS	0,00	-	-	-
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	3.258.845,19	-	6.643.215,43	-
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)	42.975.577,89	-	0,00	71.058.134,90
VARIATION DE LA TRESORERIE	26.149.341,64	-	73.667.311,45	0,00
TOTAL GENERAL	72.383.764,72	72.383.764,72	80.310.526,88	80.310.526,88



RESULTATS AU 30 JUIN 2021

COMPTES CONSOLIDÉS



COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

KMAD	2021.06	2020.06	Variation
Chiffre d'affaires	2.045.073	1.206.972	69%
Autres produits de l'activité	262.456	122.796	114%
Produits des activités ordinaires	2.307.529	1.329.768	74%
Achats	-1.891.226	-1.095.616	73%
Autres charges externes	-138.004	-89.749	54%
Frais de personnel	-101.922	-77.316	32%
Impôts et taxes	-31.320	-22.678	38%
Amortissements et provisions d'exploitation	-91.992	-82.640	11%
Autres produits et charges d'exploitation	13.292	2.904	358%
Charges d'exploitation courantes	-2.241.172	-1.365.095	64%
Résultat d'exploitation courant	66.357	-35.327	-288%
Cessions d'actifs		710	100%
Résultats sur instruments financiers	-3.279	2.657	100%
Autres produits et charges d'exploitation non courants	2.335	-10.694	-122%
Autres produits et charges d'exploitation	-944	-7.327	-87%
Résultat des activités opérationnelles	65.413	-42.654	-253%
Produits d'intérêts	6.689	4.040	66%
Charges d'intérêts	-4.247	-4.348	-2%
Autres produits et charges financiers	4.003	-7.577	-153%
Résultat financier	6.445	-7.885	-182%
Résultat avant impôts des entreprises intégrées	71.858	-50.539	-242%
Impôts sur les bénéfices	-35.618	-7.924	349%
Impôts différés	11.326	15.962	-29%
Résultat net des entreprises intégrées	47.566	-42.501	-212%
Intérêts minoritaires	124	63	96%
Résultat net - Part du groupe	47.442	-42.564	-211%

ETAT DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

En KMAD	Exercice 2021.06	Exercice 2020.06
Résultat net de l'ensemble consolidé	47.566	-42.501
Ajustements :		
Elim. des amortissements et provisions	77.011	79.548
Elim. des profits / pertes de réévaluation (juste valeur)	3.279	-2.657
Elim. des résultats de cession et des pertes et profits de dilution	-	-710
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	127.856	33.680
Elim. de la charge (produit) d'impôt	24.292	-8.038
Elim. du coût de l'endettement financier net	4.247	4.348
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	156.395	29.990
Incidence de la variation du BFR	-53.044	185.471
Impôts différés	-	-
Impôts payés	-35.618	-7.924
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	67.733	207.537
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-6.633	-88.028
Variation des autres actifs financiers		8
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	-	1.065
Intérêts financiers versés	-4.247	-4.348
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	-10.880	-91.303
Variations de dettes résultant de contrats location	-2.167	76.318
Dividendes payés aux actionnaires de la mère	-27.262	-
Variation des comptes courants associés	21.912	-1
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	-7.517	76.317
Incidence des changements de principes comptables		
Variation de la trésorerie	49.336	192.551
Trésorerie d'ouverture	865.745	553.460
Trésorerie de clôture	915.081	746.011
Variation de la trésorerie	49.336	192.551

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

En KMAD	Capital	Primes d'émission, de fusion et d'apport	Réserves	Résultat de l'exercice	Capitaux propres Part du groupe	Intérêt minoritaire	TOTAL
Situation à la clôture de l'exercice 2019.12	390.000	1.604	1.496.594	-41.365	1.846.832	1.715	1.848.548
Affectation du résultat de l'exercice N-1			-41.365	41.365	-		
Dividendes versés							
Changement de méthodes comptables			-2.534		-2.534	-78	-2.612
Part du groupe dans le résultat				-28.046	-28.046	140	-27.906
Gains et pertes actuariels			-4.194		-4.194	-26	-4.220
Autres mouvements			501		501	8	509
Situation à la clôture de l'exercice 2020.12	390.000	1.604	1.449.002	-28.046	1.812.559	1.760	1.814.319
Affectation du résultat de l'exercice N-1			-28.046	28.046			
Dividendes versés			-27.262		-27.262		-27.262
Changement de méthodes comptables							
Part du groupe dans le résultat				47.442	47.442	124	47.566
Gains et pertes actuariels							
Autres mouvements							
Situation à la clôture de l'exercice 2021.06	390.000	1.604	1.393.693	47.442	1.832.739	1.884	1.834.623

ETATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

ACTIF (EN KMAD)	2021.06	2020.12	Variation
Immobilisations incorporelles	2.088	2.421	-14%
Immobilisations corporelles	1.155.126	1.220.439	-5%
Immobilisations en droit d'usage	117.609	121.009	-3%
Autres actifs financiers	39.947	39.947	0%
Impôts différés actifs	156.713	155.189	1%
Actifs non-courants	1.471.483	1.539.005	-4%
Autres actifs financiers courants	-1.896	1.383	-237%
Stocks et en-cours	823.471	548.335	50%
Créances clients	830.564	704.233	18%
Autres débiteurs courants	253.606	122.003	108%
Trésorerie et équivalent de trésorerie	915.081	865.745	6%
Actifs courants	2.820.826	2.241.699	26%
TOTAL ACTIF	4.292.309	3.780.704	14%

PASSIF (EN KMAD)	2021.06	2020.12	Variation
Capital	390.000	390.000	0%
Primes d'émission et de fusion	1.604	1.604	0%
Réserves	1.393.693	1.449.002	-4%
Résultats net part du groupe	47.442	-28.046	-269%
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de la société mère	1.832.739	1.812.559	1%
Intérêts minoritaires	1.884	1.760	7%
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	1.834.623	1.814.319	1%
Provisions non courantes	59.800	61.553	-3%
Avantages du personnel	129.374	125.822	3%
Dettes financières non courantes	121.025	123.192	-2%
Impôts différés passifs	218.667	228.469	-4%
Autres créditeurs non courants	24.472	25.794	-5%
Passifs non courants	553.338	564.830	-2%
Provisions courantes	28.121	28.588	-2%
Dettes financières courantes			
Dettes fournisseurs courantes	1.412.740	1.068.726	32%
Autres créditeurs courants	463.487	304.241	52%
Passifs courants	1.904.348	1.401.555	36%
TOTAL PASSIF	2.457.686	1.966.385	25%
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	4.292.309	3.780.704	14%

ETAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ

En milliers de dirhams	Exercice 2021.06	Exercice 2020.06
Exercices du 1 ^{er} Janvier au 31 Décembre		
Résultat de l'exercice	47.566	-42.501
Autres éléments du résultat global (bruts d'impôts)		
Ecart de conversion des activités à l'étranger		
Pertes et profits relatifs à la réévaluation des Actifs financiers disponibles à la vente		
Partie efficace des produits ou pertes sur instruments de couverture de flux de trésorerie		
Variation de la réserve de réévaluation des immobilisations		
Ecarts actuariels sur les obligations des régimes à prestations définies		
Impôt sur le résultat sur les autres éléments du résultat global		
Quote Part des autres éléments du résultat global dans les entreprises associées		
Autres éléments du résultat global nets d'impôts		
RESULTAT GLOBAL TOTAL DE L'ANNEE	47.566	-42.501
Dont Intérêts minoritaires	124	63
Résultat net - Part du Groupe	47.442	-42.564



RESUME DES NOTES AUX COMPTES CONSOLIDES

NOTE 1. Référentiel comptable retenu

En application de l'avis n°5 du Conseil National de la Comptabilité (CNC) du 26/05/2005 et conformément aux dispositions de l'article 6, paragraphe 6.2 de la circulaire n°06/05 de l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux (AMMC) du 13 octobre 2005, les états financiers consolidés du Groupe Sonasid sont préparés en conformité avec les normes comptables internationales adoptées au sein de l'Union Européenne au 30 Juin 2021 et telles que publiées à cette même date.

Les normes comptables internationales comprennent les IFRS (International Financial Reporting Standards), les IAS (International Accounting Standards) et leurs interprétations SIC et IFRIC (Standards Interpretations Committee et International Financial Reporting Interpretations Committee). Les principales règles et méthodes comptables du Groupe sont décrites ci-après.

NOTE 2. Bases d'évaluation

Les comptes consolidés sont établis selon la convention du coût historique à l'exception de certaines catégories d'actifs et passifs conformément aux principes édictés par les IFRS. Les catégories concernées sont mentionnées dans les notes ci-après.

NOTE 3. Utilisation d'estimations et hypothèses

L'établissement des états financiers consolidés, en conformité avec les normes comptables internationales en vigueur, a conduit le Groupe à faire des estimations et formuler des hypothèses ayant une incidence sur les états financiers et les notes les accompagnants.

Le Groupe procède à ces estimations et appréciations de façon continue sur la base de son expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement de ces appréciations.

Les montants qui figurent dans ses futurs états financiers consolidés sont susceptibles de différer de ces estimations en fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes.

Les principales estimations significatives faites par le Groupe portent notamment sur l'évolution des engagements envers les salariés, les immobilisations corporelles, les stocks, les impôts différés et les provisions.

NOTE 4. Principes et périmètre de consolidation

4.1 Principes de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle exclusif de fait ou de droit sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Un investisseur contrôle une entité faisant l'objet d'un investissement lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité faisant l'objet d'un investissement et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci.

L'investisseur contrôle une entité faisant l'objet d'un investissement si et seulement si tous les éléments ci-dessous sont réunis:

- (a) il détient le pouvoir sur l'entité faisant l'objet de l'investissement;
- (b) il est exposé ou a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité faisant l'objet d'un investissement ;
- (c) il a la capacité d'exercer son pouvoir sur l'entité faisant l'objet d'un investissement de manière à influencer sur le montant des rendements qu'il obtient

Les états financiers des sociétés contrôlées sont consolidés dès que le contrôle devient effectif et jusqu'à ce que ce contrôle cesse.

Conformément aux dispositions des IFRS, il n'y a pas d'exemption au périmètre de consolidation du Groupe.

Toutes les transactions intragroupes, ainsi que les actifs et passifs réciproques significatifs entre les sociétés consolidées par intégration globale ou intégration proportionnelle sont éliminés. Il en est de même pour les résultats internes au Groupe (dividendes, plus-values...).

Les résultats des cessions internes réalisées avec les sociétés mises en équivalence sont éliminés dans la limite du pourcentage d'intérêt du Groupe dans ces sociétés.

Toutes les sociétés du Groupe sont consolidées à partir de comptes arrêtés au 30 Juin 2021.



4.2 Périmètre de consolidation

	30 Juin 2021			31 Décembre 2020		
	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode
Sonasid	100%	100%	IG	100%	100%	IG
Longometal Armatures	96,93%	96,93%	IG	96,93%	96,93%	IG

NOTE 5. Principales règles et méthodes comptables :

5.1 Immobilisations corporelles

Conformément à la norme IAS 16, les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition historique ou de fabrication initial, diminué du cumul des amortissements et, le cas échéant, du cumul des pertes de valeur.

Les intérêts financiers des capitaux utilisés pour financer les investissements, pendant la période précédant leur mise en exploitation, sont partis intégrante du coût historique.

Les coûts d'entretien courants sont comptabilisés en charges de la période à l'exception de ceux qui prolongent la durée d'utilisation ou augmentent la valeur du bien concerné qui sont alors immobilisés.

Les amortissements sont pratiqués en fonction des durées d'utilisation (durée d'utilité).

Le mode d'amortissement retenu par le Groupe est le mode linéaire. L'ensemble des dispositions concernant les immobilisations corporelles est également appliqué aux actifs corporels détenus par l'intermédiaire d'un contrat de location financement.

A chaque date de clôture, le Groupe revoit les valeurs résiduelles et les durées d'utilité des immobilisations corporelles et adapte les plans d'amortissement de façon prospective en cas de variation par rapport à l'exercice précédent.

5.2 Stocks

Les stocks sont évalués au plus bas de leur coût de revient ou de leur valeur nette de réalisation.

Le coût de revient correspond au coût d'acquisition ou aux coûts de production encourus pour amener les stocks dans l'état et à l'endroit où ils se trouvent. Ces derniers comprennent, sur la base d'un niveau normal d'activité, les charges directes et indirectes de production. Les coûts de revient sont généralement calculés selon la méthode du coût moyen pondéré.

La valeur nette de réalisation des stocks correspond au prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité diminué des coûts estimés pour achever les produits et des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente.

5.3 Avantages du personnel

Les engagements du Groupe au titre des régimes de couverture maladie à prestations définies et des indemnités de fin de carrière sont déterminés, conformément à la norme IAS 19, sur la base de la méthode des unités de crédit projetées, en tenant compte des conditions économiques propres à chaque pays (essentiellement le Maroc pour le Groupe). Les engagements sont couverts par des provisions inscrites au bilan au fur et à mesure de l'acquisition des droits par les salariés. Les provisions sont déterminées de la façon suivante :

- la méthode actuarielle utilisée est la méthode dite des unités de crédits projetés (« projected unit credit method ») qui stipule que chaque période de service donne lieu à constatation d'une unité de droit à prestation et évalue séparément chacune de ces unités pour obtenir l'obligation finale. Ces calculs intègrent des hypothèses de mortalité, de rotation du personnel et de projection des salaires futurs...
- Le groupe comptabilise immédiatement la totalité des écarts actuariels en OCI car cela est requis par la norme IAS 19R

Les primes versées à l'occasion de la remise des médailles du travail pendant toute la période de travail des salariés font l'objet d'une provision. Cette dernière est évaluée en tenant compte des probabilités que les salariés atteignent l'ancienneté requise pour chaque échelon et est actualisée.

Les indemnités de départ en retraite font également l'objet d'une provision. Cette dernière est évaluée en tenant compte de la probabilité de la présence des salariés dans le Groupe, à leur date de départ en retraite. Cette provision est actualisée.



RESULTATS AU 30 JUIN 2021

COMPTES CONSOLIDÉS

5.4 Impôts différés

Le Groupe comptabilise les impôts différés pour l'ensemble des différences temporelles existantes entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et des passifs du bilan, à l'exception de :

- a)** la comptabilisation initiale du goodwill, ou ;
- b)** la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui :
 - n'est pas un regroupement d'entreprises; et
 - au moment de la transaction, n'affecte ni le bénéfice comptable ni le bénéfice imposable (perte fiscale).

Les taux d'impôt retenus sont ceux votés ou quasi adoptés à la date de clôture de l'exercice en fonction des juridictions fiscales. Le montant d'impôts différés est déterminé pour chaque entité fiscale.

Les actifs d'impôts relatifs aux différences temporelles et aux reports déficitaires ne sont comptabilisés que dans la mesure où il est probable qu'un profit imposable futur déterminé avec suffisamment de précision sera dégagé au niveau de l'entité fiscale.

Les impôts exigibles et/ou différés sont comptabilisés au compte de résultat de la période sauf s'ils sont générés par une transaction ou un événement comptabilisé directement en capitaux propres.

Une entité du Groupe doit compenser les actifs et passifs d'impôt exigible si, et seulement si, cette entité :

- (a)** a un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés ; et
- (b)** a l'intention, soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

Une entité du Groupe doit compenser les actifs et passifs d'impôt différé si, et seulement si, cette entité :

- (a)** a un droit juridiquement exécutoire de compenser les actifs et passifs d'impôt exigible; et
- (b)** les actifs et passifs d'impôts différés concernent des impôts sur le résultat prélevés par la même autorité fiscale.

Ainsi, les soldes nets d'impôts différés sont déterminés au niveau de chaque entité fiscale.

5.5 Provisions

Le Groupe comptabilise une provision dès lors qu'il existe une obligation légale ou implicite envers un tiers qui se traduira par une sortie de ressources, sans contrepartie attendue, nécessaire pour éteindre cette obligation et pouvant être estimée de façon fiable. Les montants comptabilisés en provisions tiennent compte d'un échéancier de décaissements et sont actualisés lorsque l'effet du passage du temps est significatif. Cet effet est comptabilisé en résultat financier.

Les provisions pour restructuration sont comptabilisées dès lors que le Groupe a établi un plan formalisé et détaillé dont l'annonce a été faite aux parties concernées.

Lorsqu'une obligation légale, contractuelle ou implicite rend nécessaire le réaménagement de sites, une provision pour frais de remise en état est comptabilisée en autres charges d'exploitation. Elle est comptabilisée sur la durée d'exploitation du site en fonction du niveau de production et d'avancement de l'exploitation dudit site.

Les coûts engagés pour limiter ou prévenir des risques environnementaux et engendrant des avantages économiques futurs, tels que l'allongement des durées de vie des immobilisations, l'accroissement de la capacité de production et l'amélioration du niveau de sécurité, sont immobilisés. Lorsque le Groupe estime qu'il a une obligation légale ou implicite lié à un risque environnemental dont l'extinction devrait se traduire par une sortie de ressource, une provision correspondant aux coûts futurs estimés est comptabilisée sans tenir compte des indemnités d'assurance éventuelles (seules les indemnités d'assurance quasi certaines sont comptabilisées à l'actif du bilan). Lorsque le Groupe ne dispose pas d'un échéancier de reversement fiable ou lorsque l'effet du passage du temps est non significatif, l'évolution de ces provisions se fait sur la base des coûts non actualisés. Les autres coûts environnementaux sont comptabilisés en charges de la période où ils sont encourus.



RESULTATS AU 30 JUIN 2021



ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2021

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2021

EY
Building a better working world
37, Boulevard Abdellatif Benkaddour
20 050 Casablanca
Maroc

Deloitte.
Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C, Tour Ivoire 3, 3ème étage
La Marina - Casablanca
Maroc

SONASID S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2021

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 SONASID S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges et une sélection de notes annexes relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1.343.366.326,50 dont un bénéfice net de MAD 65.217.556,56.

Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le Conseil d'Administration en date du 16 Septembre 2021, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de 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.

Sur la base de notre examen limité, 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 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 21 septembre 2021

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
37, Boulevard Abdellatif Ben Kaddour
20 050 CASABLANCA
Hicham Diouri
Associé
Tél : (212-2) 2 95 79 00 - Fax : (212-2) 2 39 02 26

DELOITTE AUDIT
Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour 3, La Marina
Casablanca
Tél : 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34
Sakina Bensouda Korachi
Associée
Fax : 2 40 78 / 47 59

EY
Building a better working world
37, Boulevard Abdellatif Benkaddour
20 050 Casablanca
Maroc

Deloitte.
Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C, Tour Ivoire 3, 3ème étage
La Marina - Casablanca
Maroc

GRUPE SONASID

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2021

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire des comptes consolidés de la société SONASID et de sa filiale (Groupe SONASID) comprenant l'état de la situation financière consolidé, le compte de résultat consolidé, l'état du résultat global consolidé, l'état des variations des capitaux propres consolidés, le tableau des flux de trésorerie consolidé et une sélection des notes annexes au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1.834.623 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 47.566.

Cette situation intermédiaire a été établie par le Conseil d'Administration en date du 16 Septembre 2021 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 examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire des états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus 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.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe Sonasid établis au 30 juin 2021, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS) telles qu'adoptées par l'Union Européenne.

Casablanca, le 21 septembre 2021

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
37, Boulevard Abdellatif Ben Kaddour
20 050 CASABLANCA
Hicham Diouri
Associé
Tél : (212-2) 2 95 79 00 - Fax : (212-2) 2 39 02 26

DELOITTE AUDIT
Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour 3, La Marina
Casablanca
Tél : 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34
Sakina Bensouda Korachi
Associée
Fax : 05 22 22 40 78 / 47 59

Le rapport financier semestriel peut être consulté sur le site internet de Sonasid à partir du lien suivant : www.sonasid.ma/Finances/Rapports-annuels

Société anonyme au capital de 390.000.000 dirhams
Siège social : Route Nationale n°2 – El Aaroui – BP 551 – NADOR
RC n°3555 – NADOR

Ces comptes sont publiés sur le site internet de Sonasid : <http://www.sonasid.ma/Finances/Comptes-sociaux-et-consolides>

