

ÉTATS FINANCIERS SOCIAUX AU 30 JUIN 2015

COMPTES SOCIAUX SMI AU 30 JUIN 2015

BILAN - ACTIF		Exercice clos au 30/06/2015			
ACTIF		Exercice			Exercice préc.
		Brut	Amort. et prov.	Net	
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	3 549 040,04	3 549 040,04	-	-
	• Frais préliminaires	1 639 876,34	1 639 876,34	-	-
	• Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 909 163,70	1 909 163,70	-	-
	• Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	1 086 260 479,69	1 032 478 743,72	63 781 735,97	42 866 925,88
	• Immobilisation en recherche et développement	1 068 649 345,7	1 032 378 442,5	36 270 903,24	42 816 925,88
	• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	150 301,26	100 301,3	50 000,00	50 000,00
	• Fonds commercial	-	-	-	-
	• Autres immobilisations incorporelles	27 460 832,73	-	27 460 832,73	-
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	1 688 665 588,74	1 115 617 450,15	573 048 138,59	542 478 399,27
	• Terrains	13 458 198,00	-	13 458 198,00	13 458 198,00
	• Constructions	822 382 291,93	530 597 728,98	291 784 562,95	287 207 338,71
	• Installations techniques, matériel et outillage	553 419 876,71	430 778 125,23	122 641 751,48	129 403 084,49
	• Matériel de transport	160 577 922,40	127 811 547,16	32 766 375,24	39 335 104,50
	• Mobilier, matériel de bureau et aménag. divers	27 159 086,53	26 430 048,78	729 037,75	858 168,55
• Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	
• Immobilisations corporelles en cours	111 668 213,17	-	111 668 213,17	72 216 505,02	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	100 512 874,42	-	100 512 874,42	100 201 746,87	
• Prêts immobilisés	538 473,17	-	538 473,17	538 473,17	
• Autres créances financières	99 974 401,25	-	99 974 401,25	99 663 273,50	
• Titres de participation	-	-	-	-	
• Autres titres immobilisés	-	-	-	-	
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-	
• Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-	
• Augmentation des dettes financières	-	-	-	-	
TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 888 987 982,89	2 151 645 233,91	737 342 748,98	685 547 071,82	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS (F)	70 067 008,51	1 119 412,33	68 947 596,18	65 198 644,93
	• Marchandises	-	-	-	-
	• Matières et fournitures consommables	57 414 091,38	1 119 412,33	56 294 679,05	51 700 763,45
	• Produits en cours	-	-	-	-
	• Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
	• Produits finis	12 652 917,13	-	12 652 917,13	13 497 881,48
	CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1 089 304 635,86	1 089 304 635,86	1 052 810 574,51	1 052 810 574,51
	• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	3 218 477,19	-	3 218 477,19	860 735,84
	• Clients et comptes rattachés	66 250 466,56	-	66 250 466,56	105 038 989,55
	• Personnel - Débitaire	5 848 510,09	-	5 848 510,09	4 174 125,17
	• Etat - Débitaire	207 316 837,62	-	207 316 837,62	158 978 027,58
	• Comptes d'associés	790 410 126,74	-	790 410 126,74	770 260 126,74
	• Autres débiteurs	-	-	-	-
	• Comptes de régularisation-Actif	16 260 217,66	-	16 260 217,66	13 498 569,63
	TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I) (Éléments circulants)	120 146,71	-	120 146,71	240 226,25	
TOTAL II (F+G+H+I)	1 159 491 791,08	1 119 412,33	1 158 372 378,75	1 118 249 445,69	
TRÉSORERIE	TRÉSORERIE - ACTIF	36 145 689,50	-	36 145 689,50	3 104 906,74
	• Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
	• Banques, T.G et C.C.P. débiteurs	35 844 171,66	-	35 844 171,66	2 848 372,16
	• Caisses, Régies d'avances et accreditifs	301 517,84	-	301 517,84	256 534,58
	TOTAL III	36 145 689,50	-	36 145 689,50	3 104 906,74
TOTAL GENERAL I+II+III	4 084 625 463,47	2 152 764 646,24	1 931 860 817,23	1 806 901 424,25	

BILAN - PASSIF		Exercice clos au 30/06/2015	
PASSIF		Exercice	
		Exercice	Exercice préc.
FINANCEMENT PERMANENT	CAPITAUX PROPRES		
	• Capital social ou personnel (1)	164 509 000,00	164 509 000,00
	• Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé = Capital appelé dont versé.	164 509 000,00	164 509 000,00
	• Prime d'émission, de fusion, d'apport	-	-
	• Ecarts de réévaluation	-	-
	• Réserve légale	16 450 900,00	16 450 900,00
	• Autres réserves	413 073 444,98	413 073 444,98
	• Report à nouveau (2)	666 782 629,87	750 317 293,72
	• Résultats nets en instance d'affectation (2)	-	-
	• Résultat net de l'exercice (2)	78 419 956,33	245 483 336,15
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	1 339 235 931,18	1 589 833 974,85
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	-	-
	• Subventions d'investissement	-	-
	• Provisions réglementées pour amortissements dérogatoires	-	-
	• Provisions réglementées pour plus-values en instance d'imposition	-	-
• Provisions réglementées pour investissements	-	-	
• Provisions réglementées pour reconstitution des gisements	-	-	
• Provisions réglementées pour acquisition et construction de logements	-	-	
• Autres provisions réglementées	-	-	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	-	-	
• Emprunts Obligataires	-	-	
• Emprunts auprès des établissements de crédit	-	-	
• Avances de l'Etat	-	-	
• 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	-	-	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES & CHARGES	30 825 178,00	33 206 838,00	
• Provisions pour risques	30 825 178,00	33 206 838,00	
• Provisions pour charges	-	-	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	-	-	
• Augmentation des créances immobilisées	-	-	
• Diminution des dettes de financement	-	-	
Total I (A+B+C+D+E+F)	1 370 061 109,18	1 623 040 812,85	
PASSIF CIRCULANT	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	528 442 568,09	170 198 999,78
	• Fournisseurs et comptes rattachés	201 672 847,22	127 074 127,54
	• Clients créditeurs, avances et acomptes	-	-
	• Personnel - Crédeur	20 874 074,77	19 126 338,25
	• Organismes Sociaux	23 786 046,87	14 650 065,60
	• Etat - Crédeur	6 582 095,06	8 798 819,58
	• Comptes d'associés - Crédeurs	275 384 962,50	162,50
	• Autres Créanciers	-	163 713,16
	• Comptes de régularisation - Passif	142 541,67	385 773,15
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	120 146,71	240 226,25
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)	30 854,91	416 354,59	
Total II (F+G+H)	528 593 569,71	170 855 580,62	
TRÉSORERIE	TRÉSORERIE - PASSIF	-	-
	• Crédits d'escompte	-	-
	• Crédits de trésorerie	11 000 000,00	-
	• Banques (soldes créditeurs)	22 206 138,34	13 005 030,78
TOTAL III	33 206 138,34	13 005 030,78	
TOTAL GENERAL I+II+III	1 931 860 817,23	1 806 901 424,25	

(1) Capital personnel débiteur (-)
(2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		Exercice du 01/01/2015 au 30/06/2015			
NATURE		Opérations		Totaux de l'exercice 3=2+1	Totaux de l'exercice précédent 30/06/14
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
EXPLOITATION	PRODUITS D'EXPLOITATION	-	-	-	-
	• Ventes de marchandises (en l'état)	-	-	-	-
	• Ventes de biens et services produits	500 221 066,83	-	500 221 066,83	526 827 501,98
	• Variation de stocks de produits(±) (1)	-844 964,35	-	-844 964,35	1 879 615,69
	• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	112 593 142,82	-	112 593 142,82	108 511 616,14
	• Subventions d'exploitation	-	-	-	-
	• Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
	• Reprises d'exploitation; transferts de charges.	-	-	-	-
	TOTAL I	611 969 245,30	-	611 969 245,30	637 218 733,81
	CHARGES D'EXPLOITATION	-	-	-	-
	• Achats revendus (2) de marchandises	-	-	-	-
	• Achats consommés (2) de mat. et fourm.	225 890 916,12	-52 725,67	225 838 190,45	203 872 500,80
	• Autres charges externes	77 249 714,81	1 191 872,66	78 441 587,47	78 046 602,44
	• Impôts et taxes	1 963 952,03	-2 639,64	1 961 312,39	2 008 362,70
	• Charges de personnel	91 827 548,22	587 520,01	92 415 068,23	84 151 711,72
• Autres charges d'exploitation	-	-	-	400 000,00	
• Dotations d'exploitation	108 886 245,82	-	108 886 245,82	109 968 185,19	
Total II	505 818 377,00	1 724 027,36	507 542 404,36	478 447 362,85	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-	-	104 426 840,94	158 771 370,96	
FINANCIER	PRODUITS FINANCIERS	-	-	-	-
	• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
	• Gains de change	5 664 489,75	-	5 664 489,75	8 712 192,49
	• Intérêts et autres produits financiers	18 464 611,14	-	18 464 611,14	24 847 650,55
	• Reprises financières, transferts de charges	240 226,25	-	240 226,25	86 745,92
	Total IV	24 369 327,14	-	24 369 327,14	33 286 588,96
	CHARGES FINANCIÈRES	-	-	-	-
	• Charges d'intérêts	928 808,11	-	928 808,11	555 757,06
	• Pertes de change	28 028 230,89	-	28 028 230,89	1 057 126,53
	• Autres charges financières	-	-	-	-
	• Dotations financières	120 146,71	-	120 146,71	126 248,82
	Total V	29 077 185,71	-	29 077 185,71	1 739 132,41
	VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-	-	-4 707 858,57	31 547 456,55
	VII RESULTAT COURANT (III+VI)	-	-	99 718 982,37	190 318 827,51

(1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)
(2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		Exercice du 01/01/2015 au 30/06/2015			
NATURE		Opérations		Totaux de l'exercice 3=2+1	Totaux de l'exercice précédent 4
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
NON COURANT	VII RESULTAT COURANT (reports)	-	-	99 718 982,37	190 318 827,51
	VIII PRODUITS NON COURANTS	-	-	-	-
	• Produits des cessions d'immobilisations	-	-	-	-
	• Subventions d'équilibre	-	-	-	-
	• Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
	• Autres produits non courants	-	-	-	1 240 820,69
	• Reprises non courantes, transferts de charges	33 206 838,00	-	33 206 838,00	34 134 107,00
	Total VIII	33 206 838,00	-	33 206 838,00	35 374 927,69
	IX CHARGES NON COURANTES	-	-	-	-
	• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées.	-	-	-	-
	• Subventions accordées	-	-	-	-
	• Autres charges non courantes	5 046 116,04	-	5 046 116,04	3 067 684,17
	• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	30 825 178,00	-	30 825 178,00	33 646 219,00
	Total IX	35 871 294,04	-	35 871 294,04	36 713 903,17
	X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-	-	-2 664 456,04	-1 338 975,48
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	-	-	97 054 526,33	188 979 852,03	
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	18 634 570,00	-	18 634 570,00	35 586 316,00	
XIII RESULTAT NET (XI-XII)	-	-	78 419 956,33	153 393 536,03	
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	-	-	669 545 410,44	705 880 250,46	
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)	-	-	591 125 454,11	552 486 714,43	
XVI RESULTAT NET (PRODUITS-CHARGES)	-	-	78 419 956,33	153 393 536,03	

RSM Acconcil
Connected for Success
199, Angle Boulevard Zerkouni
et rue Chella 3^{ème} étage
20100 CASABLANCA

Aux Actionnaires
Société Métallurgique
d'Imiter (SMI)
Casablanca

Deloitte
Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkouni
CASABLANCA - Maroc

Attestation d'examen limité sur la situation intermédiaire de la Société Métallurgique d'Imiter (SMI) au 30 juin 2015

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 Métallurgique d'Imiter (SMI) comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1 339 235 931, dont un bénéfice net de MAD 78 419 956, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Le 10 septembre 2015

Les Commissaires aux Comptes

RSM Acconcil
T. Bouziane

Deloitte Audit
F. Britel

Associé

Associé