SMI
SOCIETE METALLURGIQUE D'IMITER

ÉTATS FINANCIERS SOCIAUX
AU 31 DÉCEMBRE 2012

BILAN - ACTIF

En Dirhams

		31 déc 2012 Brut	Amortissements et provisions	Net	31 déc 2011 Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	**(A)**	**3 549 040,04**	**3 549 040,04**	**0,00**	**0,00**
• Frais préliminaires		1 639 876,34	1 639 876,34	0,00	0,00
• Charges à répartir sur plusieurs exercices		1 909 163,70	1 909 163,70	0,00	0,00
• Primes de remboursement des obligations		0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**(B)**	**846 548 903,30**	**753 125 679,03**	**93 423 224,27**	**67 215 416,58**
• Immobilisation en recherche et développement		846 398 602,04	753 079 100,00	93 319 502,04	67 079 461,02
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires		150 301,26	46 579,03	103 722,23	135 955,56
• Fonds commercial		0,00	0,00	0,00	0,00
• Autres immobilisations incorporelles		0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**(C)**	**1 362 317 237,25**	**906 040 210,07**	**456 277 027,18**	**291 295 971,16**
• Terrains		13 458 198,00	0,00	13 458 198,00	13 458 198,00
• Constructions		546 525 643,35	403 291 559,07	143 234 084,28	128 661 819,45
• Installations techniques, matériel et outillage		416 489 405,57	378 984 337,38	37 505 068,19	38 261 041,87
• Matériel de transport		107 675 049,35	98 245 273,75	9 429 775,60	11 954 893,47
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers		26 214 402,53	25 519 039,87	695 362,66	606 524,07
• Autres immobilisations corporelles		0,00	0,00	0,00	0,00
• Immobilisations corporelles en cours		251 954 538,45		251 954 538,45	98 353 494,30
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**(D)**	**100 853 437,37**	**0,00**	**100 853 437,37**	**100 459 736,16**
• Prêts immobilisés		539 321,42	0,00	539 321,42	645 620,21
• Autres créances financières		100 314 115,95	0,00	100 314 115,95	99 814 115,95
• Titres de participation		0,00	0,00	0,00	0,00
• Autres titres immobilisés		0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	**(E)**	**0,00**		**0,00**	**0,00**
• Diminution des créances immobilisées		0,00		0,00	0,00
• Augmentation des dettes de financement		0,00		0,00	0,00
TOTAL I (A + B + C + D + E)		**2 313 268 617,96**	**1 662 714 929,14**	**650 553 688,82**	**458 971 123,90**
STOCKS	**(F)**	**73 157 374,14**	**1 048 827,21**	**72 108 546,93**	**53 633 732,19**
• Marchandises		0,00	0,00	0,00	0,00
• Matières et fournitures consommables		36 523 897,38	1 048 827,21	35 475 070,17	32 900 153,93
• Produits en cours		0,00	0,00	0,00	0,00
• Produits intermédiaires et produits résiduels		0,00	0,00	0,00	0,00
• Produits finis		36 633 476,76	0,00	36 633 476,76	20 733 578,26
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	**(G)**	**1 039 701 264,20**	**0,00**	**1 039 701 264,20**	**890 034 046,08**
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes		1 821 319,99	0,00	1 821 319,99	249 999,99
• Clients et comptes rattachés		36 187 343,06	0,00	36 187 343,06	63 256 367,32
• Personnel - Débiteur		2 254 230,77	0,00	2 254 230,77	2 373 060,37
• Etat - Débiteur		87 744 988,65		87 744 988,65	48 541 898,33
• Comptes d'associés		904 315 126,74	0,00	904 315 126,74	767 365 126,74
• Autres débiteurs		1 580 000,00	0,00	1 580 000,00	1 580 000,00
• Comptes de régularisation-Actif		5 798 254,99		5 798 254,99	6 667 593,33
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT	**(H)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
ECART DE CONVERSION - ACTIF (éléments circulants)	**(I)**	**37 803,43**		**37 803,43**	**229 120,20**
TOTAL II (F + G + H + I)		**1 112 896 441,77**	**1 048 827,21**	**1 111 847 614,56**	**943 896 898,47**
TRESORERIE - ACTIF		**2 638 339,27**	**0,00**	**2 638 339,27**	**910 829,90**
• Chèques et valeurs à encaisser		400 000,00		400 000,00	0,00
• Banques, T.G et C.C.P. débiteurs		2 101 136,84	0,00	2 101 136,84	764 495,84
• Caisses, Régies d'avances et accréditifs		137 202,43		137 202,43	146 334,06
TOTAL III		**2 638 339,27**	**0,00**	**2 638 339,27**	**910 829,90**
TOTAL GENERAL I + II + III		**3 428 803 399,00**	**1 663 763 756,35**	**1 765 039 642,65**	**1 403 778 852,27**

BILAN - PASSIF

En Dirhams

		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES			
• Capital social ou personnel (1)		164 509 000,00	164 509 000,00
• moins: actionnaires, capital souscrit non appelé		0,00	0,00
= Capital appelé dont versé.....		164 509 000,00	164 509 000,00
• Primes d'émission, de fusion, d›apport		0,00	0,00
• Ecarts de réévaluation		0,00	0,00
• Réserve légale		16 450 900,00	16 450 900,00
• Autres réserves		413 073 444,98	413 073 444,98
• Report à nouveau (2)		246 638 280,53	60 658 045,54
• Résultats nets en Instance d'affectation (2)		0,00	0,00
• Résultat net de l'exercice (2)		471 325 741,71	350 489 234,99
Total des Capitaux propres	**(A)**	**1 311 997 367,22**	**1 005 180 625,51**
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	**(B)**	**0,00**	**0,00**
• Subventions d'investissement		0,00	0,00
• Provisions réglementées pour amortissements dérogatoires		0,00	0,00
• Provisions réglementées pour plus-values en instance d'imposition		0,00	0,00
• Provisions réglementées pour investissements		0,00	0,00
• Provisions réglementées pour reconstitution des gisements		0,00	0,00
• Provisions réglementées pour acquisition et construction de logements		0,00	0,00
• Autres provisions réglementées		0,00	0,00
DETTES DE FINANCEMENT	**(C)**	**0,00**	**0,00**
• Emprunts Obligataires		0,00	0,00
• Emprunts auprès des établissements de crédit		0,00	0,00
• Avances de l'Etat		0,00	0,00
• Dettes rattachées à des participations et billets de fonds		0,00	0,00
• Avances reçues et comptes courants bloqués		0,00	0,00
• Fournisseurs d'immobilisations, cautionnements reçus et autres dettes de financement		0,00	0,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES & CHARGES	**(D)**	**29 893 964,00**	**37 864 118,00**
• Provisions pour risques		29 893 964,00	37 864 118,00
• Provisions pour charges		0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF	**(E)**	**0,00**	**0,00**
• Augmentation des créances Immobilisées		0,00	0,00
• Diminution des dettes de financement		0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)		**1 341 891 331,22**	**1 043 044 743,51**
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	**(F)**	**334 449 629,21**	**304 108 835,23**
• Fournisseurs et comptes rattachés		174 687 533,66	130 570 846,81
• Clients créditeurs, avances et acomptes		0,00	0,00
• Personnel - Créditeur		11 099 208,82	16 645 595,22
• Organismes Sociaux		17 058 588,92	13 904 578,95
• Etat - Créditeur		27 393 162,12	12 098 415,59
• Comptes d'associés - Créditeurs		162,50	162,50
• Autres Créanciers		8 852 505,00	0,00
• Comptes de régularisation-Passif		95 358 468,19	130 889 236,16
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**(G)**	**37 803,43**	**229 120,20**
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants)	**(H)**	**99 583,95**	**91 713,91**
TOTAL II (F + G + H)		**334 587 016,59**	**304 429 669,34**
TRESORERIE - PASSIF			
• Crédits d'escompte		0,00	0,00
• Crédits de Trésorerie		0,00	0,00
• Banques (soldes créditeurs)		88 561 294,84	56 304 439,42
TOTAL III		**88 561 294,84**	**56 304 439,42**
TOTAL GENERAL I+II+III		**1 765 039 642,65**	**1 403 778 852,27**

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

En Dirhams

	31 déc 2012 Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
• Ventes de marchandises (en l'état)				
• Ventes de biens et services produits	1 032 334 375,01	3 450 400,98	1 035 784 775,99	802 660 272,77
• Variation de stocks de produits(±) (1)	15 899 898,50		15 899 898,50	15 165 467,08
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	184 103 587,77	0,00	184 103 587,77	144 753 394,20
• Subventions d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
• Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
• Reprises d'exploitation; transferts de charges.	1 059 640,41	0,00	1 059 640,41	1 007 706,63
TOTAL I	**1 233 397 501,69**	**3 450 400,98**	**1 236 847 902,67**	**963 586 840,68**
II CHARGES D'EXPLOITATION				
• Achats revendus (2) de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
• Achats consommés (2) de matières et fournitures	314 734 209,36	-71 161,14	314 663 048,22	279 872 584,33
• Autres charges externes	126 617 272,12	71 025,87	126 688 297,99	100 767 349,29
• Impôts et taxes	3 243 801,13	0,00	3 243 801,13	2 524 698,37
• Charges de personnel	134 194 342,54	344 938,49	134 539 281,03	123 859 172,69
• Autres charges d'exploitation	400 000,00	0,00	400 000,00	400 000,00
• Dotation d'exploitation	151 858 660,49	0,00	151 858 660,49	133 800 836,97
TOTAL II	**731 048 285,64**	**344 803,22**	**731 393 088,86**	**641 224 641,65**
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			**505 454 813,81**	**322 362 199,03**
IV PRODUITS FINANCIERS				
• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	100,00	0,00	100,00	0,00
• Gains de change	10 904 805,32	0,00	10 904 805,32	49 058 752,45
• Intérêts et autres produits financiers	39 355 945,23	0,00	39 355 945,23	36 492 579,45
• Reprises financières ; transfert de charges	229 120,20	0,00	229 120,20	898 413,97
TOTAL IV	**50 489 970,75**	**0,00**	**50 489 970,75**	**86 449 745,87**
V CHARGES FINANCIERES				
• Charges d'intérêts	5 199 768,26	68 431,43	5 268 199,69	3 519 263,97
• Pertes de change	17 081 630,45	0,00	17 081 630,45	27 933 057,89
• Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
• Dotations financières	37 803,43	0,00	37 803,43	229 120,20
TOTAL V	**22 319 202,14**	**68 431,43**	**22 387 633,57**	**31 681 442,06**
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			**28 102 337,18**	**54 768 303,81**
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			**533 557 150,99**	**377 130 502,84**
VIII PRODUITS NON COURANTS				
• Produits des cessions d'immobilisations	427 742,95	0,00	427 742,95	2 107 647,03
• Subventions d'équilibre	0,00	0,00	0,00	0,00
• Reprises sur subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00	0,00
• Autres produits non courants	122 807 667,61	0,00	122 807 667,61	79 311 083,58
• Reprises non courantes ; transferts de charges	7 970 154,00	0,00	7 970 154,00	0,00
TOTAL VIII	**131 205 564,56**	**0,00**	**131 205 564,56**	**81 418 730,61**
IX CHARGES NON COURANTES				
• Valeurs nettes d'amortissements des Immobilisations cédées	353 125,92	0,00	353 125,92	2 052 454,22
• Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
• Autres charges non courantes	96 116 478,92	0,00	96 116 478,92	30 853 612,24
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	0,00	0,00	0,00	4 206 120,00
TOTAL IX	**96 469 604,84**	**0,00**	**96 469 604,84**	**37 112 186,46**
X RESULTAT NON COURANT (VIII±IX)			**34 735 959,72**	**44 306 544,15**
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII-X)			**568 293 110,71**	**421 437 046,99**
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	**96 967 369,00**	**0,00**	**96 967 369,00**	**70 947 812,00**
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			**471 325 741,71**	**350 489 234,99**
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			**1 418 543 437,98**	**1 131 455 317,16**
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			**947 217 696,27**	**780 966 082,17**
XVI RESULTAT NET (PRODUITS-CHARGES)			**471 325 741,71**	**350 489 234,99**

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

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Price Waterhouse
101, Bd. Massira Al Khadra
20100 Casablanca – Maroc

Deloitte.

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
20000 Casablanca

Aux Actionnaires
Société Métallurgique d'Imiter (SMI)
Casablanca

Attestation d'examen limité sur la situation provisoire de la Société Métallurgique d'Imiter (SMI) (comptes sociaux)

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 provisoire 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 31 décembre 2012. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1 311 997 367 dont un bénéfice net de MAD 471 325 742 relève de la responsabilité des organes de gestion de la Société.

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 provisoire 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société arrêtés au 31 décembre 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Le 13 mars 2013

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse

A. Bidah
Associé

Deloitte Audit

F. Britel
Associé