



COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2016

BILAN (actif)						Exercice du : 01/01/2016 au 30/06/2016		
ACTIF		EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT			
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net			
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	(A)							
• Frais préliminaires								
• Charges à répartir sur plusieurs exercices								
• Primes de remboursement des obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	(B)	48 448 751,26	44 328 195,13	4 120 556,13	2 138 715,42			
• Immobilisation en recherche et développement								
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires		38 656 038,77	36 836 568,64	1 819 470,13	2 138 715,42			
• Fonds commercial		7 491 626,49	7 491 626,49	-	-			
• Autres immobilisations incorporelles		2 301 086,00	-	2 301 086,00	-			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	(C)	3 854 827 610,67	3 156 554 513,34	698 273 097,33	752 154 111,77			
• Terrains		110 512 662,66	5 848 288,47	104 664 374,19	103 485 516,17			
• Constructions		516 464 034,09	317 035 257,15	199 428 776,94	206 317 140,66			
• Installations techniques, matériel et outillage		3 137 041 757,32	2 757 797 816,95	379 243 938,37	400 640 689,57			
• Matériel de transport		42 730 749,30	42 717 682,63	13 066,67	14 700,00			
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers		30 861 588,16	28 989 398,33	1 872 189,83	1 717 928,85			
• Autres immobilisations corporelles		4 166 067,81	4 166 067,81	-	-			
• Immobilisations corporelles en cours		13 050 751,33	-	13 050 751,33	39 978 136,52			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	(D)	98 511 506,83	32 766 708,12	65 744 798,71	71 572 383,07			
• Prêts immobilisés		163 415,27	-	163 415,27	189 974,23			
• Autres créances financières		39 853 991,56	-	39 853 991,56	39 853 991,56			
• Titres de participation		58 494 100,00	32 766 708,12	25 727 391,88	31 528 417,28			
• Autres titres immobilisés		-	-	-	-			
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	(E)							
• Diminution des créances immobilisées		-	-	-	-			
• Augmentation des dettes de financement		-	-	-	-			
TOTAL I (A+B+C+D+E)		4 001 787 868,76	3 233 649 416,59	768 138 452,17	825 865 210,26			
STOCKS	(F)	805 222 322,83	124 805 641,37	680 416 681,46	815 157 708,99			
• Marchandises		588 027,26	-	588 027,26	685 937,26			
• Matières et fournitures consommables		343 160 929,02	86 340 500,60	256 820 428,42	439 101 828,81			
• Produits en cours		64 916 968,36	2 853 495,99	62 063 472,37	61 450 958,65			
• Produits intermédiaires et produits résiduels		67 746 925,05	-	67 746 925,05	50 747 968,37			
• Produits finis		328 809 473,14	35 611 644,78	293 197 828,36	263 171 015,90			
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	(G)	878 198 419,39	163 590 668,51	714 607 750,88	509 148 113,20			
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes		7 314 518,07	-	7 314 518,07	6 511 508,08			
• Clients et comptes rattachés		545 514 628,91	163 590 668,51	381 923 960,40	260 407 632,00			
• Personnel - Débitaire		405 825,92	-	405 825,92	765 548,51			
• Etat - Débitaire		271 521 231,88	-	271 521 231,88	195 077 757,84			
• Comptes d'associés		30 646 524,70	-	30 646 524,70	30 646 524,70			
• Autres débiteurs		12 443 968,69	-	12 443 968,69	12 039 518,49			
• Comptes de régularisation-Actif		10 351 721,22	-	10 351 721,22	3 699 623,58			
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT	(H)	41 767 358,32		41 767 358,32	599 191 219,02			
ECART DE CONVERSION - ACTIF (éléments circulants)	(I)	735 375,41		735 375,41	2 997 152,04			
TOTAL II (F+G+H+I)		1 725 923 475,95	288 396 309,88	1 437 527 166,07	1 926 494 193,25			
TRESORERIE - ACTIF		292 216 343,46		292 216 343,46	107 329 601,56			
• Chèques et valeurs à encaisser		-	-	-	-			
• Banques, I.G et C.C.P. débiteurs		292 169 285,46	-	292 169 285,46	107 281 680,75			
• Caisses, Régies d'avances et accreditifs		47 058,00	-	47 058,00	47 920,81			
TOTAL III		292 216 343,46		292 216 343,46	107 329 601,56			
TOTAL GENERAL I + II + III		6 019 927 688,17	3 522 045 726,47	2 497 881 961,70	2 859 689 005,07			

Arrêté l'Actif du bilan S1 2016 à la somme de : 2 497 881 961,70 (Deux milliards quatre cent quatre vingt dix sept millions huit cent quatre vingt un mille neuf cent soixante et un Dirhams et soixante dix centimes)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)						Exercice du : 01/01/2016 au 30/06/2016		
NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	SITUATION COMPARATIVE AU 30/06/2015				
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2						
I PRODUITS D'EXPLOITATION								
• Ventas de marchandises (en l'état)	131 993,40	-	131 993	13 265 243,30				
• Ventas de biens et services produits	1 560 981 993	-	1 560 981 993	2 107 973 541				
• Variation de stocks de produits (1)	76 458 085	-	76 458 085	-280 047 310				
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même.	-	-	-	-				
• Subventions d'exploitation	-	-	-	-				
• Autres produits d'exploitation	-	-	-	-				
• Reprises d'exploitation; transferts de charges.	92 024 985	-	92 024 985	95 221 026				
TOTAL I	1 729 597 056		1 729 597 056	1 936 412 500				
II CHARGES D'EXPLOITATION								
• Achats revendues (2) de marchandises	114 710	-	114 710	12 705 069				
• Achats consommés (2) de matières et fournitures	1 329 437 779	125 534	1 329 563 313	1 442 486 867				
• Autres charges externes	133 097 878	560 295	133 658 173	152 408 071				
• Impôts et taxes	35 293 019	-	35 293 019	37 104 107				
• Charges de personnel	81 719 936	-	81 719 936	77 868 406				
• Autres charges d'exploitation	560 000	-	560 000	560 000				
• Dotation d'exploitation	188 390 419	-	188 390 419	168 296 742				
TOTAL II	1 768 613 741	685 829	1 769 299 570	1 891 429 261				
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-39 702 514	44 983 239				
IV PRODUITS FINANCIERS								
• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés.	-	-	-	-				
• Gains de change	4 564 248	-	4 564 248	14 065 919				
• Intérêts et autres produits financiers	4 918 596	-	4 918 596	453 855				
• Reprises financières; transfert de charges	2 997 152	-	2 997 152	7 707 352				
TOTAL IV	12 479 996		12 479 996	22 227 127				
V CHARGES FINANCIERES								
• Charges d'intérêts	6 047 775	-	6 047 775	2 416 953				
• Pertes de change	4 714 635	-	4 714 635	14 433 647				
• Autres charges financières	-	-	-	416 667				
• Dotations financières	6 536 401	-	6 536 401	6 398 387				
TOTAL V	17 298 812		17 298 812	23 665 654				
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-4 818 815	-1 438 527				
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			-44 521 329	43 544 712				
VIII PRODUITS NON COURANTS								
• Produits des cessions d'immobilisations	-	-	-	-				
• Subventions d'équilibre	-	-	-	-				
• Reprises sur subventions d'investissement	2 400 000	-	2 400 000	2 400 000				
• Autres produits non courants	-	-	-	20				
• Reprises non courantes; transferts de charges	18 391 494	-	18 391 494	33 296 199				
TOTAL VIII	20 791 494		20 791 494	35 696 219				
IX CHARGES NON COURANTES								
• Valeurs nettes d'amortissements des Immobilisations cédées.	5 902 327	-	5 902 327	-				
• Subventions accordées	-	-	-	-				
• Autres charges non courantes	5 971 822	-	5 971 822	19 415 951				
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions.	715 479	-	715 479	737 969				
TOTAL IX	12 589 629		12 589 629	20 153 919				
X RESULTAT NON COURANT (VIII+IX)			8 201 865	15 542 299				
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII-X)			-36 319 464	59 087 011				
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS			7 879 310	17 255 552				
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			-44 198 774	41 831 460				
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			1 762 868 546	1 994 335 846				
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			1 807 067 320	1 952 504 386				
XVI RESULTAT NET (PRODUITS-CHARGES)			-44 198 774	41 831 460				

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

BILAN (passif)				Exercice du : 01/01/2016 au 30/06/2016			
PASSIF		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT			
CAPITAUX PROPRES							
• Capital social ou personnel (1)		390 000 000,00	-	390 000 000,00			
• moins: actionnaires, capital souscrit non appelé		-	-	-	-		
= Capital appelé dont versé.....		390 000 000,00	-	390 000 000,00			
• Primes d'émission, de fusion, d'apport		1 604 062,88	-	1 604 062,88			
• Ecarts de réévaluation		-	-	-	-		
• Réserve légale		39 000 000,00	-	39 000 000,00			
• Autres réserves		845 654 313,94	-	845 654 313,94			
• Report à nouveau (2)		-34 166 603,16	-	-34 166 603,16	2 991 375,86		
• Résultats nets en Instance d'affectation (2)		-	-	-	-		
• Résultat net de l'exercice (2)		-44 198 774,31	-	-44 198 774,31	-37 157 979,02		
Total des Capitaux propres	(A)	1 197 892 999,35		1 242 091 773,66			
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	(B)	72 616 281,87		83 708 845,11			
• Subventions d'investissement		2 399 999,99	-	2 399 999,99	4 799 999,99		
• Provisions réglementées pour amortissements dérogatoires		70 216 281,88	-	70 216 281,88	78 908 845,12		
• 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		-	-	-			



COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2016

TABLEAU DES PROVISIONS									Exercice du : 01/01/2016 au 30/06/2016	
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	34 457 309,21		5 801 025,40					40 258 334,61		
2. Provisions réglementées	78 908 845,12			715 479,31			9 408 042,55	70 216 281,88		
3. Provisions durables pour risques et charges	89 634 563,08						8 983 451,00	80 651 112,08		
SOUS TOTAL (A)	203 000 717,41		5 801 025,40	715 479,31			18 391 493,55	191 125 728,57		
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	238 184 044,78	129 582 989,81			79 370 724,71			288 396 309,88		
5. Autres provisions pour risques et charges	2 997 152,04		735 375,41			2 997 152,04		735 375,41		
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie										
SOUS TOTAL (B)	241 181 196,82	129 582 989,81	735 375,41		79 370 724,71	2 997 152,04		289 131 685,29		
TOTAL (A+B)	444 181 914,23	129 582 989,81	6 536 400,81	715 479,31	79 370 724,71	2 997 152,04	18 391 493,55	480 257 413,86		

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE									Exercice du : 01/01/2016 au 30/06/2016	
I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN										
MASSES		30/06/2015	31/12/2015	Variations a - b						
				Emplois c	Ressources d					
1	Financement Permanent		1 351 160 393,30	1 415 435 181,85	64 274 788,55					
2	Moins actif immobilisé		768 138 452,17	825 865 210,26				57 726 758,09		
3	= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2)	(A)	583 021 941,13	589 569 971,59	6 548 030,46					
4	Actif circulant		1 437 527 166,07	1 926 494 193,25				488 967 027,18		
5	Moins Passif circulant		1 146 721 568,40	971 775 904,09				174 945 664,31		
6	= BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5)	(B)	290 805 597,67	954 718 289,16				663 912 691,49		
7	TRÉSORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A - B		292 216 343,46	-365 148 317,57	657 364 661,03					
II. EMPLOIS ET RESSOURCES										
			EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT					
			EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES				
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)										
AUTOFINANCEMENT (A)									333 666,46	-76 517 559,78
• Capacité d'autofinancement									333 666,46	83 382 440,22
• - Distributions de bénéfices										159 900 000,00
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)									26 558,96	103 594,55
• Cession d'immobilisations incorporelles										
• Cession d'immobilisations corporelles										
• Cession d'immobilisations financières										
• Récupération sur créances immobilisées									26 558,96	103 594,55
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)										
• Augmentations de capital, apports										
• Subventions d'investissement										
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)										
(nettes de primes de remboursement)										
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)				360 225,42		-76 413 965,23				
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)										
ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS (E)									6 908 255,88	68 532 805,76
• Acquisitions d'immobilisations incorporelles									2 301 086,00	372 867,42
• Acquisitions d'immobilisations corporelles									4 607 169,88	68 159 938,34
• Acquisitions d'immobilisations financières										
• Augmentations des créances immobilisées										
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)										
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)										
EMPLOIS EN NON-VALEURS (H)										
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)			6 908 255,88		68 532 805,76					
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)			0,00		267 879 688,37					
IV. VARIATION DE LA TRÉSORERIE			657 364 661,03					412 826 459,36		
TOTAL GENERAL			664 272 916,91	664 272 916,91	336 412 494,13	336 412 494,13				

ETAT DES DEROGATIONS			Au : 30/06/2016	
INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS.		
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT		
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT		
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT		

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION									Au : 30/06/2016	
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 Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	Produits inscrits au C.p.c. de l'exercice 9	
LONGOMETAL ARMATURE	INDUSTRIE	60 346 000,00	96,93%	58 494 100,00	25 727 391,88	30/06/16	27 262 947,72	-5 984 757,45	0	
TOTAL		60 346 000,00	96,93%	58 494 100,00	25 727 391,88	30/06/16	27 262 947,72	-5 984 757,45	0,00	

SONASID S.A.
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2016

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 des notes annexes les plus significatives relatifs à la période allant du 1er janvier au 30 juin 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1.270.509.281,22, compte tenu d'une perte nette de MAD 44.198.774,31, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société SONASID S.A.

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 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 Septembre 2016