

COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2017

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)		Exercice du : 01/01/2017 au 31/12/2017	
		31/12/2017	31/12/2016
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.)			
1	Ventes de marchandises en l'état	291 473 077,19	58 979 925,57
2	- Achats revendus de marchandises	299 386 320,39	59 180 584,70
I	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	-7 913 243,20	-200 659,13
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	3 382 545 041,74	2 928 264 858,36
3	• Ventes de biens et services produits	3 365 752 455,49	2 951 535 127,48
4	• Variation stocks de produits	16 792 586,25	-23 270 269,12
5	• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE : (6+7)	2 879 815 603,70	2 576 138 672,14
6	• Achats consommés de matières et fournitures	2 618 376 678,75	2 328 734 954,46
7	• Autres charges externes	261 438 924,95	247 403 717,68
IV	= VALEUR AJOUTEE (I + II - III)	494 816 194,84	351 925 527,09
8	+ Subventions d'exploitation		
V	- Impôts et taxes	51 511 099,65	61 413 476,84
10	- Charges de personnel	156 285 122,73	151 291 333,35
	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	287 019 972,46	139 220 716,90
	= INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
11	+ Autres produits d'exploitation		
12	- Autres charges d'exploitation	1 120 000,00	1 120 000,00
13	+ Reprises d'exploitation : transferts de charges	105 325 248,08	111 682 956,15
14	- Dotations d'exploitation	231 183 822,56	244 804 657,87
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	160 041 397,98	4 979 015,18
VII	± RESULTAT FINANCIER	-18 829 778,54	208 065,41
VIII	= RESULTAT COURANT (+ ou -)	141 211 619,44	5 187 080,59
IX	± RESULTAT NON COURANT	849 288,12	-21 621 990,69
15	- Impôts sur les résultats	61 285 272,95	29 508 333,08
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	80 775 634,61	-45 943 243,19
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT (par la méthode dite additive)			
1	• Bénéfice +	80 775 634,61	
	• Perte -		-45 943 243,19
2	+ Dotation d'exploitation ⁽¹⁾	119 924 479,29	117 655 572,48
3	+ Dotations financières ⁽¹⁾		6 453 748,48
4	+ Dotations non courantes ⁽¹⁾	546 415,36	28 230 958,66
5	- Reprises d'exploitation ⁽²⁾		
6	- Reprises financières ⁽²⁾	2 504 562,40	
7	- Reprises non courantes ⁽²⁾⁽³⁾	18 271 881,00	31 788 023,95
8	- Produits des cessions d'immobilisations		
9	+ Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées.		
I	= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	180 470 085,86	74 609 012,49
10	- Distributions de bénéfices		
II	= AUTOFINANCEMENT	180 470 085,86	74 609 012,49

(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 DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE		Exercice du : 01/01/2017 au 31/12/2017			
I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN		31/12/2017		31/12/2016	
MASSES				Variations a - b	
				Emplois c	Ressources d
1	Financement Permanent	1 428 985 042,35	1 365 934 873,37		63 050 168,98
2	Moins actif immobilisé	673 544 699,28	749 813 393,57		76 268 694,29
3	= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2)	(A) 755 440 343,07	616 121 479,81		139 318 863,27
4	Actif circulant	1 802 634 671,23	1 781 537 958,42	21 096 712,81	
5	Moins Passif circulant	1 045 708 960,59	988 870 779,93		56 838 180,65
6	= BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5)	(B) 756 925 710,64	792 667 178,49		35 741 467,84
7	= TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A - B	-1 485 367,57	-176 545 698,68	175 060 331,11	
II. EMPLOIS ET RESSOURCES		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
• AUTOFINANCEMENT (A)		180 470 085,86		74 609 012,49	
• Capacité d'autofinancement		180 470 085,86		74 609 012,49	
• - Distributions de bénéfices		0,00		0,00	
• CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		41 610,05		49 120,80	
• Cession d'immobilisations incorporelles		0,00		0,00	
• Cession d'immobilisations corporelles		0,00		0,00	
• Cession d'immobilisations financières		0,00		0,00	
• Récupération sur créances immobilisées		41 610,05		49 120,80	
• AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)		0,00		0,00	
• 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)		0,00	180 511 695,91	0,00	74 658 133,29
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
• ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS (E)		41 192 832,65		48 106 625,07	
• Acquisitions d'immobilisations incorporelles		0,00		5 480 313,97	
• Acquisitions d'immobilisations corporelles		41 192 832,65		42 626 311,10	
• Acquisitions d'immobilisations financières					
• Augmentations des créances immobilisées		0,00		0,00	
• REMBOURSEMENT DES CAPITALS PROPRES (F)					
• REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT		0,00		0,00	
• EMPLOIS EN NON-VALEURS		0,00		0,00	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)		41 192 832,65	48 106 625,07	48 106 625,07	48 106 625,07
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)		0,00	35 741 467,84	0,00	162 051 110,68
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		175 060 331,11	0,00	188 602 618,89	0,00
TOTAL GENERAL		216 253 163,76	216 253 163,76	236 709 243,96	236 709 243,96
↗ Augmentations					
↘ Diminutions					

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Au : 31/12/2017									
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	27 579 231,20	31/12/17	28 572 813,45	2 504 562,40	0
TOTAL		60 346 000,00	96,93%	58 494 100,00	27 579 231,20	31/12/17	28 572 813,45	2 504 562,40	0,00

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du : 01/01/2017 au 31/12/2017									
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	40 911 057,69	0,00	0,00	0,00	2 504 562,40	0,00	38 406 495,29		
2. Provisions réglementées	62 335 230,82	0,00	0,00	546 415,36	0,00	18 271 881,00	44 609 765,18		
3. Provisions durables pour risques et charges	107 451 112,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	107 451 112,08		
SOUS TOTAL (A)	210 697 400,59	0,00	0,00	546 415,36	2 504 562,40	18 271 881,00	190 467 372,55		
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	274 278 404,69	111 259 343,27			99 415 051,54		286 122 696,42		
5. Autres provisions pour risques et charges	11 303,61		333 430,21	15 900 000,00			16 244 733,82		
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	0,00						0,00		
SOUS TOTAL (B)	274 289 708,30	111 259 343,27	333 430,21	15 900 000,00	99 415 051,54	0,00	302 367 430,24		
TOTAL (A+B)	484 987 108,89	111 259 343,27	333 430,21	16 446 415,36	99 415 051,54	2 504 562,40	492 834 802,79		



Aux Actionnaires de la société
SONASID S.A.
 Route nationale n° 2
 El Anassir - BP 951
 Nador

SONASID S.A. ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017

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 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 du 1^{er} Janvier 2017 au 31 décembre 2017. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1.321.533.930,27 dont un bénéfice net de MAD 80.775.634,61, 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 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 15 Mars 2018

ERNST & YOUNG
 Hicham Diouri
 Associé

Les Commissaires aux Comptes



Deloitte
 288, Boulevard Mohamed Zerkouti,
 Casablanca 20 050 - Maroc

Deloitte Audit
 Deloitte Audit
 Boulevard Zerkouti
 CASABLANCA -
 Tél : 05 22 22 40 29/26/34/6
 Fax : 05 22 22 40 78
 F. Britel
 Associé

DIRECTION GÉNÉRALE :

Twin Center Tour A, 18^{ème} étage Casablanca
 Tél. : +212 (5) 22 95 41 00 • Fax : +212 (5) 22 95 81 77

