

# ETATS FINANCIERS SAMIR SA AU 31 DÉCEMBRE 2014 (COMPTES SOCIAUX)

## BILAN (ACTIF)


ACTIF	2014			2013
	BRUT	AMORTIS. ET PROV.	NET	
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	<b>2 368 512 247,77</b>	<b>1 530 184 867,36</b>	<b>838 327 380,41</b>	<b>1 218 283 647,74</b>
- Frais préliminaires	2 118 905 088,67	1 403 862 569,31	715 042 519,36	1 051 273 993,17
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	249 607 159,10	126 322 298,05	123 284 861,05	167 009 654,57
- Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>372 231 984,81</b>	<b>258 795 534,62</b>	<b>113 436 450,19</b>	<b>114 580 712,74</b>
- Immobilisations en recherche et développement	65 699 389,52	65 699 389,52		
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	243 131 445,29	193 096 145,10	50 035 300,19	51 179 562,74
- Fonds de commerce	63 400 000,00		63 400 000,00	63 400 000,00
- Autres immobilisations incorporelles	1 150,00		1 150,00	1 150,00
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>29 090 743 386,10</b>	<b>6 601 537 998,98</b>	<b>22 489 205 387,12</b>	<b>17 143 492 699,28</b>
- Terrains	1 870 542 299,41		1 870 542 299,41	403 684 270,78
- Constructions	4 797 378 628,63	1 096 152 131,75	3 701 226 496,88	3 523 627 817,32
- Installations techniques, matériel et outillage	20 525 331 928,34	5 291 434 782,56	15 233 897 145,78	12 836 593 248,86
- Matériel de transport	41 721 639,81	41 043 390,89	678 248,92	1 041 483,79
- Mobilier, matériel de bureau et aménagé, divers	158 275 312,57	135 684 948,14	22 590 364,43	26 105 667,72
- Autres immobilisations corporelles	7 804 113,04	7 540 887,64	263 225,40	2 429 429,77
- Immobilisations corporelles en cours	1 689 689 464,30	29 681 858,00	1 660 007 606,30	350 010 581,04
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)</b>	<b>334 452 702,80</b>	<b>2 463 900,00</b>	<b>331 988 802,80</b>	<b>247 451 843,70</b>
- Prêts immobilisés	17 873 834,44		17 873 834,44	17 956 125,34
- Autres créances financières	23 476 166,38	911 000,00	22 565 166,38	22 490 766,38
- Titres de participation	292 890 802,00	1 552 900,00	291 337 902,00	206 793 052,00
- Autres titres immobilisés	211 899,98		211 899,98	211 899,98
<b>ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)</b>	<b>6 005 022,88</b>		<b>6 005 022,88</b>	<b>4 881 627,37</b>
- Diminution des créances immobilisées				
- Augmentation des dettes financières	6 005 022,88		6 005 022,88	4 881 627,37
<b>TOTAL (A+B+C+D+E)</b>	<b>32 171 945 346,36</b>	<b>8 392 982 300,96</b>	<b>23 778 963 043,40</b>	<b>18 728 690 330,83</b>
<b>STOCKS (F)</b>	<b>5 312 593 781,74</b>	<b>500 747 879,20</b>	<b>4 761 845 902,54</b>	<b>10 389 163 184,41</b>
- Marchandises	1 610 821 987,70		1 610 821 987,70	2 017 433,87
- Matières et fournitures consommables	1 784 016 008,88	16 376 566,42	1 767 639 442,46	4 621 223 348,15
- Produits en cours	1 772 515 572,20	284 728 023,76	1 487 787 548,44	4 803 880 569,07
- Produits intermédiaires et produits résiduels				
- Produits Finis	1 145 240 212,96	249 643 289,02	895 596 923,94	943 441 833,32
<b>CRÉANCES DE LACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>10 589 716 407,16</b>	<b>295 796 660,71</b>	<b>10 293 919 746,45</b>	<b>12 106 482 337,24</b>
- Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	630 706 384,23		630 706 384,23	500 508 696,66
- Clients et comptes rattachés	4 212 083 857,21	51 257 037,10	4 160 826 820,11	6 953 558 183,98
- Personnel	17 230 070,71	12 119 399,00	5 110 671,71	4 409 034,14
- Etat	4 184 685 237,25		4 184 685 237,25	4 097 907 055,21
- Comptes d'associés				
- Autres débiteurs	1 244 078 362,71	232 420 224,61	1 011 658 138,10	374 987 892,96
- Comptes de régularisation -Actif	298 932 495,05		298 932 495,05	174 911 474,29
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>88 745 153,81</b>	<b>50 087 205,93</b>	<b>38 657 947,88</b>	<b>43 609 010,29</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (I)</b>				
- (Eléments circulants)				
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>15 991 055 342,71</b>	<b>896 631 745,84</b>	<b>15 094 423 596,87</b>	<b>22 539 254 531,94</b>
<b>TRESORERIE-ACTIF</b>				
- Chèques et valeurs à encaisser				
- Banques T.G. et C.P.	749 522 612,68		749 522 612,68	161 003 420,43
- Caisse, Régies d'avances et crédits	2 063 778,79		2 063 778,79	979 142,56
<b>TOTAL III</b>	<b>751 586 391,47</b>		<b>751 586 391,47</b>	<b>161 982 562,99</b>
<b>TOTAL GENERAL (I+II+III)</b>	<b>48 914 587 078,54</b>	<b>9 289 614 046,80</b>	<b>39 624 973 031,74</b>	<b>41 429 927 425,76</b>

## BILAN (PASSIF)


LIBELLES	2014	2013
	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	
- Capital social	1 189 966 500,00	1 189 966 500,00
- Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
- dont versé :		
- Prime d'émission, de fusion, d'apport	757 810 296,92	757 810 296,92
- Ecart de réévaluation	4 163 527 916,88	
- Réserve légale	123 658 650,00	123 658 650,00
- Autres réserves	1 421 595 273,02	1 421 595 273,02
- Réserves d'investissements	1 026 411 948,40	1 026 411 948,40
- Report à nouveau	1 205 388 184,10	979 168 949,59
- Résultats nets en instance d'affectation		
- Résultat net de l'exercice	(3 423 621 202,57)	320 151 426,51
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)</b>	<b>6 464 737 566,75</b>	<b>5 818 763 044,44</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)</b>		
- Subventions d'investissement		
- Provisions réglementées		
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>9 404 887 736,70</b>	<b>9 523 044 692,31</b>
- Emprunts obligataires	800 000 000,00	800 000 000,00
- Autres dettes de financement	8 604 887 736,70	8 723 044 692,31
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	<b>44 493 690,25</b>	<b>40 954 582,78</b>
- Provisions pour risques	19 747 904,45	17 683 360,94
- Provisions pour charges	24 745 785,80	23 271 221,84
<b>ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (E)</b>	<b>5 286 212,80</b>	<b>287 571,55</b>
- Augmentation des créances immobilisées		
- Diminution des dettes de financement	5 286 212,80	287 571,55
<b>TOTAL (A+B+C+D+E)</b>	<b>15 919 405 206,50</b>	<b>15 383 049 891,08</b>
<b>DETTES DE PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>11 840 182 983,16</b>	<b>13 471 167 798,40</b>
- Fournisseurs et comptes rattachés	11 152 576 124,99	13 165 961 824,38
- Clients crédateurs, avances et acomptes	434 650 371,36	20 946 457,71
- Personnel	21 248 583,74	23 223 400,94
- Organismes Sociaux	20 885 277,03	21 225 364,39
- Etat	27 111 638,12	65 351 298,29
- Comptes d'associés	9 711 934,80	
- Autres créanciers	69 570 974,81	67 347 999,03
- Comptes de régularisation-Passif	104 428 078,31	106 411 453,66
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>		
<b>ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (Eléments circulants) (H)</b>		
<b>TOTALII (F+G+H)</b>	<b>11 840 182 983,16</b>	<b>13 471 167 798,40</b>
<b>TRESORERIE -PASSIF</b>		
- Crédits d'escompte	1 285 437 407,03	428 879 240,46
- Crédits de trésorerie	8 613 445 917,53	7 988 400 555,69
- Banques (Soldes créditeurs)	1 966 501 517,52	4 158 429 940,13
<b>TOTAL (III)</b>	<b>11 865 384 842,08</b>	<b>12 575 709 736,28</b>
<b>TOTAL GENERAL (I+II+III)</b>	<b>39 624 973 031,74</b>	<b>41 429 927 425,76</b>

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

LIBELLES	OPERATIONS		TOTALAUX	
	2014	Exercices Précédents	Totaux de l'exercice 2014	2013
	1	2	3=1+2	4
<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
- Ventes de marchandises (en l'état)	2 195 252 880,71		2 195 252 880,71	2 643 418 067,66
- Ventes de biens et services produits	41 855 949 705,28	( 6 597 953,54)	41 849 351 751,74	48 878 506 682,92
- Chiffre d'affaires	<b>44 051 202 585,99</b>	<b>( 6 597 953,54)</b>	<b>44 044 604 632,45</b>	<b>49 141 924 750,58</b>
- Variations des stocks de produits (+/-)	(3 028 502 182,78)		(3 028 502 182,78)	(1 347 308 955,50)
- Immo. produites par l'entreprise pour elle-même				
- Subventions d'exploitation	21 714 964,57		21 714 964,57	21 089 429,63
- Autres produits d'exploitation		324 099,32	324 099,32	
- Reprises d'exploitation, transferts de charges	1 252 715 006,45	340 468 793,82	1 593 183 800,27	3 507 529 968,46
<b>TOTAL I</b>	<b>42 297 130 374,23</b>	<b>334 194 939,60</b>	<b>42 631 325 313,83</b>	<b>51 323 235 193,17</b>
<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
- Achats revendus de marchandises	2 295 265 372,47		2 295 265 372,47	264 308 013,49
- Achats consommés de matières et fournitures	40 740 603 351,13	( 30 190 551,03)	40 710 412 800,10	47 828 358 565,37
- Autres charges externes	897 051 190,70	4 461 367,34	901 512 558,04	704 955 156,68
- Impôts et taxes	29 041 064,01	200 776,59	29 241 840,60	26 246 158,31
- Charges de personnel	345 319 411,68	( 2 042 694,73)	343 276 716,95	347 690 725,08
- Autres charges d'exploitation	3 073 732,72	25 167 657,59	28 241 390,31	7 231 744,37
- Dotations d'exploitation	1 643 799 347,09		1 643 799 347,09	1 303 052 760,94
<b>TOTAL II</b>	<b>45 954 153 469,80</b>	<b>( 2 403 444,24)</b>	<b>45 951 750 025,56</b>	<b>50 481 873 124,26</b>
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>				
<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>				
- Produits des titres de participation et autr. titres immob.	111 998 920,00		111 998 920,00	101 998 920,00
- Gains de change	99 110,60		99 110,60	1 605 130,61
- Intérêts et autres produits financiers	294 081 014,84	( 4 472,02)	294 076 542,82	247 826 001,76
- Reprises financières transferts de charges	50 017 770,89		50 017 770,89	40 128 344,80
<b>TOTAL IV</b>	<b>456 196 816,33</b>	<b>( 4 472,02)</b>	<b>456 192 344,31</b>	<b>391 558 397,17</b>
<b>V CHARGES FINANCIÈRES</b>				
- Charges d'intérêts	792 604 514,66	6 655 885,41	799 260 400,07	687 143 730,33
- Pertes de change	570 827,37		570 827,37	54 488 248,89
- Autres charges financières				
- Dotations financières	56 092 228,81		56 092 228,81	50 017 770,89
<b>TOTAL V</b>	<b>849 267 570,84</b>	<b>6 655 885,41</b>	<b>855 923 456,25</b>	<b>791 649 750,11</b>
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>				
<b>VII RESULTAT COURANT (III + VI)</b>				
<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>				
- Produits des cessions d'immobilisations	420 388 270,00		420 388 270,00	7 911 465,00
- Subventions d'équilibre				
- Reprises sur subventions d'investissement				
- Autres produits non courants	60 457,37		60 457,37	4 266 926,91
- Reprises non courantes, transferts de charges	15 000 000,00	2 431 976,02	17 431 976,02	
<b>TOTAL VIII</b>	<b>435 448 727,37</b>	<b>2 431 976,02</b>	<b>437 880 703,39</b>	<b>12 178 391,91</b>
<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>				
- Valeurs nettes d'amortissements des immo. cédées	5 882 587,84		5 882 587,84	66 113,79
- Subventions accordées	4 818 878,29		4 818 878,29	1 854 088,74
- Autres charges non courantes	777 353,16	598 880,00	1 376 233,16	6 614 321,86
- Dotations non courantes aux amortiss. et aux provisions	17 000 000,00		17 000 000,00	
<b>TOTAL IX</b>	<b>28 478 819,29</b>	<b>598 880,00</b>	<b>29 077 699,29</b>	<b>8 534 524,39</b>
<b>X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>				
<b>XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)</b>				
<b>IMPÔTS SUR LES RESULTATS</b>				
<b>XIII RESULTAT NET (XI-XII)</b>				
<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>				
<b>XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)</b>				
<b>XVI RESULTAT NET (total des produits - total des charges)</b>				



40, Bd. d'Anfa  
6<sup>ème</sup> étage  
Casablanca - Maroc



Pricewaterhouse  
101, Bd. Massira Al Khadra  
20100 Casablanca - Maroc

Aux Actionnaires de la Société Anonyme Marocaine de l'Industrie du Raffinage (SAMIR) Mohammedia

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE DE LA SOCIÉTÉ ANONYME MAROCAINE DE L'INDUSTRIE DU RAFFINAGE (SAMIR) S.A. (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 Anonyme Marocaine de l'Industrie du Raffinage "SAMIR" comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2014. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 6.464.737.567 dont une perte nette de MAD 3.423.621.203 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