

COMPTES CONSOLIDÉS IFRS AU 30 JUIN 2014



ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE (ACTIF)	juin-14	déc-13
En MMAD		
Goodwill	32	32
Immobilisations incorporelles	56	55
Immobilisations corporelles	20 216	19 823
Immeubles de placement	0	0
Titres mis en équivalence	399	462
Autres actifs financiers		
- Dont prêts et créances	35	35
- Dont actifs financiers détenus jusqu'à échéance	-	-
- Dont titres disponibles à la vente	37	36
Créances d'impôts sur les sociétés		
Impôts différés actifs	128	167
Autres débiteurs		
Total Actifs non courants	20 903	20 610
Autres actifs financiers		
- Dont instruments dérivés de couverture	-	-
- Dont actifs financiers à la juste valeur par résultat	-	-
- Dont prêts et créances	-	-
- Autres (Dérivés)	102	-
Actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Stocks et en-cours	10 267	10 400
Créances clients	6 477	7 004
Autres débiteurs	5 311	5 190
Trésorerie et équivalent de trésorerie	317	232
Total Actifs courants	22 474	22 826
TOTAL ACTIF	43 377	43 437

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE (PASSIF)	juin-14	déc-13
En MMAD		
Capital	1 174	1 174
Primes d'émission et de fusion	685	685
Réserves	4 226	4 643
Résultat Net Part du Groupe	293	(327)
Ecart de conversion		
Capitaux propres (part du groupe)	6 377	6 175
Intérêts minoritaires	-	-
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	6 377	6 175
Provisions	13	13
Avantages du personnel	494	481
Dettes financières		
«- Dont dettes envers les établissements de crédit & autres institutions»	10 561	10 607
Dettes d'impôts sur les sociétés		
Impôts différés passifs	-	-
Autres créditeurs courants		
Total dettes non courantes	11 068	11 101
Provisions		
Dettes financières		
- Dont instruments de couverture		
- Dont dettes envers les établissements de crédit	14 562	12 547
- Autres (dérivés)	-	49
Dettes fournisseurs	10 958	13 242
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés		
Autres créditeurs	411	322
Total dettes courantes	25 932	26 159
TOTAL PASSIF	43 377	43 437

ETAT DU RESULTAT CONSOLIDE

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	juin-14	juin-13
en MMAD		
Chiffre d'affaires	24 574	22 642
Autres produits de l'activité	1 828	205
Transferts de charges	687	566
Produits des activités ordinaires	27 090	23 413
Achats et autres charges externes	25 690	22 271
Frais de personnel	196	189
Impôts et taxes	13	13
Dotations nettes d'exploitation	440	410
Autres produits et charges d'exploitation	3	5
Charges des activités ordinaires	26 341	22 888
Résultat d'exploitation courant	748	525
Cessions d'actifs	-	4
Charges de restructurations		
Cessions de filiales et participations		
Ecart d'acquisition négatifs		
Autres produits & charges d'exploitation non courants	9	(1)
Résultat d'exploitation	758	529
Coût de l'endettement net	(422)	(333)
Autres produits financiers	15	9
Autres charges financières	(7)	(8)
Résultat financier	(413)	(332)
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	344	197
Impôts sur les sociétés	(63)	(57)
Impôt différé	(37)	(2)
Résultat net des entreprises intégrées	243	138
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	49	48
Résultat net des activités poursuivies	293	186
Résultat net des activités abandonnées	-	-
Résultat de l'ensemble consolidé	293	186
Intérêts minoritaires	-	-
Résultat net - Part du Groupe	293	186
Résultat de base par action (En MAD)	25	16
Résultat dilué par action (En MAD)	25	16

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE	juin-14	juin-13
Résultat Net	293	186
Autres éléments du résultat global		
Ecart de conversion		
Réévaluation des instruments dérivés de couverture		
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente		
Réévaluation des immobilisations		
Ecart actuariels sur les régimes à prestations définies		
Quote-part du résultat global des sociétés mises en équivalence,		
net d'impôt		
Effet d'impôt		
Total autres éléments du résultat global (après impôt)	-	-
Résultat Global	293	186
Dont part du groupe	293	186
Dont part des intérêts minoritaires	-	-

ETAT CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE	juin-14	juin-13
en MMAD		
Résultat avant impôts	344	197
Dotations nettes des provisions et pertes de valeur aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	353	428
Dotations nettes pour dépréciation des autres immobilisations	-	-
Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers	-	-
Dotations nettes aux provisions	12	17
Perte nette/gain net sur cessions des actifs corporels et incorporels	-	(4)
Gains/Pertes de change non réalisé	-	-
Autres mouvements sur éléments non monétaires	(5)	(41)
Variations du BFR	(1 758)	1 514
Impôts différés	-	-
Dividendes payés	(94)	-
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	(1 147)	2 111
Impôts sur les bénéfices payés	(63)	(57)
Flux net de trésorerie d'exploitation	(1 210)	2 054
Acquisitions de filiales et participations (net de trésorerie et équivalents de trésorerie acquis)	-	-
Cessions de filiales et participation (net de trésorerie et équivalents de trésorerie cédés)	-	-
Acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	(713)	(816)
Produits de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	-	5
Acquisitions d'actifs financiers disponibles à la vente	-	-
Produits de cession des actifs financiers disponibles à la vente	-	-
Acquisitions d'actifs financiers à la juste valeur par le résultat	-	-
Produits de cession des actifs financiers à la juste valeur par le résultat	-	-
Augmentation/Diminution nette des autres actifs financiers	6	(1)
Dividendes reçus (des sociétés MEE)	112	102
Flux net de trésorerie d'investissement	(595)	(710)
Somme reçues/payées à la suite d'augmentation/réduction de capital	-	-
Emissions de nouveaux emprunts	3 336	2 316
Remboursements d'emprunts long terme	(3 414)	(672)
Remboursements de dettes résultant de contrats de location-financement	-	-
Diminution/augmentation nette des prêts	-	-
Actions Propres	-	-
Flux net de trésorerie de financement	(79)	1 645
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE	(1 884)	2 989
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à l'ouverture	(12 361)	(11 594)
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à la clôture	(14 246)	(8 605)

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDE	Capital	Réserves	Prime d'émission	Résultat	Capitaux Propres
Soldes au 1er janvier 2013 publiés	1 174	3 302	685	(131)	5 030
Soldes au 1er janvier 2013 retraités	1 174	4 472	685	164	6 495
Changement de méthodes comptables, erreurs		(28)			(28)
Variation nette de juste valeur des instruments financiers					
Total des produits (charges) comptabilisés directement en capitaux propres					
Dividendes distribués					
Affectation résultat 2012		164		(164)	-
Résultat de l'exercice				186	186
Ecart de conversion					-
Variations du périmètre					
Autres variations		2			2
Soldes au 30 juin 2013	1 174	4 610	685	186	6 655
Soldes au 1er janvier 2014	1 174	4 643	685	(327)	6 175
Changement de méthodes comptables, erreurs					-
Variation nette de juste valeur des instruments financiers					
Total des produits (charges) comptabilisés directement en capitaux propres					
Dividendes distribués		(94)			(94)
Affectation résultat 2013		(327)		327	-
Résultat de l'exercice				293	293
Ecart de conversion					-
Variations du périmètre					-
Autres		3			3
Soldes au 30 Juin 2014	1 174	4 225	685	293	6 377

SÉLECTION DES NOTES ANNEXES AU COMPTES CONSOLIDÉS



1. PRINCIPES COMPTABLES :

Conformément aux dispositions de l'avis N°5 du Conseil National de la Comptabilité du 26-05-2005 et celles de la nouvelle circulaire du Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières entrée en vigueur le 1er Avril 2012, les comptes consolidés du Groupe SAMIR sont préparés selon les normes et interprétations IFRS publiées par l'IASB et l'IFRIC et adoptées par l'union européenne au 30 Juin 2014. Ces normes et interprétations sont consultables sur le site internet ci-après :

http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_fr.htm

Les comptes consolidés semestriels au 30 Juin 2014 sont établis conformément à la norme IAS 34 « information financière intermédiaire ». En conséquence, ils ne contiennent pas toutes les informations requises par les normes IFRS dans le cadre de la publication des comptes annuels.

2. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION :

Le périmètre de consolidation au 30 Juin 2014 se présente comme suit :

Sociétés Consolidées	Capital en million DHS	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de Consolidation
SAMIR SA	1 190	100%	100%	IG
SALAM GAZ	150	50%	50.00%	MEE
SOMAS	60	38.46%	38.46%	MEE
AFRICBITUMES	10	50%	50%	MEE
JPS	11	60%	60%	MEE
TSPP	10	99%	99%	IG
SDCC	150	99%	99%	IG
ACAFE	2	99%	99%	IG

MEE : Mise En Equivalence, IG : Intégration globale

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

KPMG
40, Bd. d'Anfa
Casablanca - Maroc

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

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE DU GROUPE SAMIR

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société SAMIR et de ses filiales (Groupe SAMIR) comprenant l'état de la situation financière, le compte de résultat, ainsi qu'une sélection de notes annexes les plus significatives au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2014. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant MMAD 6 377 dont un bénéfice net consolidé de MMAD 293.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire de l'état de la situation financière, du compte de résultat ainsi que de la sélection de notes annexes les plus significatives, 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 les états consolidés, ci-joints, ne donnent 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 2014, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Le 26 septembre 2014

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse

Price Waterhouse
101, Bd. Massira Al Khadra - Casablanca
Tél : 0522 77 90 90 - 0522 77 90 00
Fax : 0522 77 90 90 - 0522 99 11 98
Mohamed Haddou-Bouazza
Associé

KPMG

KPMG
40, Bd. d'Anfa - Casablanca
Tél : 0522 77 90 90 - 0522 77 90 00
Fax : 0522 77 90 90 - 0522 99 11 98
Mostafa Fraiha
Associé

SAMIR , plus de 50 ans d'expertise
au service de l'Industrie du Raffinage au Maroc

