

COMPTES CONSOLIDÉS IFRS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS AU 30 JUIN 2015

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDE –ACTIF-

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE (ACTIF) En MMAD	30 juin 2015	31 décembre 2014
Goodwill	32	32
Immobilisations incorporelles	51	53
Immobilisations corporelles	25 285	25 734
Immeubles de placement	25	25
Titres mis en équivalence	392	464
Autres actifs financiers		
- Dont prêts et créances	33	37
- Dont actifs financiers détenus jusqu'à échéance		
- Dont titres disponibles à la vente	55	55
- Créances d'impôts sur les sociétés		
Impôts différés actifs		0
Autres débiteurs		
Total Actifs non courants	25 873	26 401
Autres actifs financiers		
- Dont instruments dérivés de couverture		
- Dont actifs financiers à la juste valeur par résultat		
- Dont prêts et créances		
- Autres (Dérivés)	395	
Actifs non courants destinés à être cédés		
Stocks et en-cours	4 656	4 820
Créances clients	5 566	4 689
Autres débiteurs	5 009	5 678
Trésorerie et équivalent de trésorerie	275	825
Total Actifs courants	15 506	16 408
TOTAL ACTIF	41 379	42 808

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDE –PASSIF-

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE (PASSIF) En MMAD	30 juin 2015	31 décembre 2014
Capital	1 174	1 174
Primes d'émission et de fusion	685	685
Réserves	1 639	4 164
Ecart de réévaluation	3 517	3 517
Résultat Net Part du Groupe	(3 454)	(2 523)
Ecart de conversion		
Capitaux propres (part du groupe)	3 560	7 017
Intérêts minoritaires		
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	3 560	7 017
Provisions	14	14
Avantages du personnel	534	519
Dettes financières		
- Dont dettes envers les établissements de crédit & autres institutions	11 214	10 596
Dettes d'impôts sur les sociétés		
Impôts différés passifs	730	35
Autres créditeurs courants		
Total dettes non courantes	12 491	11 164
Provisions		
Dettes financières		
- Dont instruments de couverture		
- Dont dettes envers les établissements de crédit	10 766	12 108
- Autres (dérivés)		
Dettes fournisseurs	13 623	11 738
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés		
Autres créditeurs	939	781
Total dettes courantes	25 328	24 627
TOTAL PASSIF	41 379	42 808

ETAT DU RESULTAT CONSOLIDE

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE en MMAD	30-Juin-2015	30-Juin-2014	30-Juin-2014
		Retraité	Publié
Chiffre d'affaires	12 487	24 574	24 574
Autres produits de l'activité	(262)	1 828	1 828
Transferts de charges		687	687
Produits des activités ordinaires	12 225	27 089	27 089
Achats et autres charges externes	12 497	25 690	25 690
Frais de personnel	222	196	196
Impôts et taxes	14	13	13
Dotations nettes d'exploitation	714	503	440
Autres produits et charges d'exploitation	3	3	3
Charges des activités ordinaires	13 449	26 404	26 342
Résultat d'exploitation courant	(1 224)	685	748
Cessions d'actifs			
Charges de restructurations			
Cessions de filiales et participations			
Ecart d'acquisition négatifs			
Autres produits & charges d'exploitation non courants	(94)	9	9
Résultat d'exploitation	(1 318)	695	757
Coût de l'endettement net	(418)	(422)	(422)
Autres produits financiers	7	15	15
Autres charges financières	(1 045)	(7)	(7)
Résultat financier	(1 457)	(413)	(413)
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	(2 775)	281	344
Impôts sur les sociétés	(35)	(63)	(63)
Impôt différé	(696)	(18)	(37)
Résultat net des entreprises intégrées	(3 506)	200	243
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	52	49	49
Résultat net des activités poursuivies	(3 454)	249	293
Résultat net des activités abandonnées			
Résultat de l'ensemble consolidé	(3 454)	249	293
Intérêts minoritaires			
Résultat net - Part du Groupe	(3 454)	249	293
Résultat de base par action (En MAD)	(294)	21	25
Résultat dilué par action (En MAD)	(294)	21	25

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE	30-Juin-2015	30-Juin-2014	30-Juin-2014
		Retraité	Publié
Résultat Net	(3 454)	249	293
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	(3 454)	249	293
Dont part du groupe	(3 454)	249	293
Dont part des intérêts minoritaires			

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDE

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDE	Capital	Réserves	Prime d'émission	Résultat	Capitaux Propres
Soldes au 1er janvier 2014 retraités	1 174	8 031	685	(402)	9 489
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		(402)		402	
Résultat de l'exercice				249	249
Ecart de conversion					
Variations du périmètre					
Autres variations					
Soldes au 30 Juin 2014 retraité	1 174	7 536	685	249	9 644
Soldes au 1er Janvier 2015	1 174	7 681	685	(2 523)	7 017
Changement de méthodes comptables, erreurs					
Variation nette de juste valeur des instruments financiers					
Total des produits (charges) comptabilisés directement en capitaux propres					
Dividendes distribués					
Affectation résultat 2014		(2 523)		2 523	
Résultat de l'exercice				(3 454)	(3 454)
Ecart de conversion					
Ecart de réévaluation					
Variations du périmètre					
Autres			(2)		(2)
Soldes au 30 Juin 2015	1 174	5 156	685	(3 454)	3 560

SELECTION DES NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES INTERMEDIAIRE RESUMES

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 2015.

Les comptes consolidés semestriels au 30 Juin 2015 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 2015 se présente comme suit :

Sociétés Consolidées	Capital en MMAD	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de Consolidation
SAMIR SA	1 190	100%	100%	IG
TSPP	10	99%	99%	IG
SDCC	123	99%	99%	IG
ACAFE	2	99%	99%	IG
COMADI	1	96%	95%	IG
SALAM GAZ	150	50%	50%	MEE
SOMAS	60	38,46%	38,46%	MEE
AFRICBITUMES	10	50%	50%	MEE
JPS	11	60%	60%	MEE
MEE : Mise En Equivalence IG : Intégration globale				

PRICEWATERHOUSECOOPERS

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

KPMG

40, Bd. Anfa
Casablanca - Maroc

Arc Associés de la
Société Anonyme Marocaine
de l'Industrie du Raffinage
(SAMIR)
Mohammadia

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 2015. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant MMAD 3 560 dont une perte nette consolidée de MMAD (3 454).

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 avons relevé les faits suivants :

- La Société SAMIR a publié, le 6 août 2015, un communiqué annonçant que « l'approvisionnement de la raffinerie en pétrole brut enregistrera un retard en raison des difficultés financières de la Société. Ce retard entraînera l'arrêt momentané des unités de production... ».
- Elle a reçu, le 7 août 2015, de l'Administration des Douanes et Impôts Indirects un « Avis à Tiers Détenant » d'un montant global de MAD 13 milliards représentant l'encours de crédits d'imposition accordés par l'Administration des Douanes et Impôts Indirects à la Société à 6 et 18 mois non encore échus à la date précitée, cet « Avis à Tiers Détenant » a été généralisé sur les sociétés du groupe ;
- Plusieurs saisies arrêtés ont été faites par les tiers de la Société SAMIR et des sociétés du Groupe au cours des mois d'août et septembre 2015 ;

4. La Société SAMIR a reçu, le 24 août 2015, un ordre de mission de l'Office des Changes en vue de s'assurer de la régularité de son activité au regard de la réglementation des changes en vigueur ;

5. La Société SAMIR ainsi que les sociétés du groupe (SALAMGAS, SOMAS, SDCC et TSPP) ont reçu respectivement le 31 août 2015 et le 4 septembre 2015, un avis de vérification de l'Administration Fiscale relatif à l'impôt sur les Sociétés, la Taxe sur la Valeur Ajoutée, l'impôt sur le Revenu, autres impôts, et la Contribution Sociale de Solidarité sur les Bénéficiaires et Revenus ;

6. Le Conseil d'Administration de la Société réuni le 11 septembre 2015 a décidé d'appeler à la tenue, le 16 octobre 2015, de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires en vue de leur proposer une augmentation du capital de la Société de MAD 10 milliards ;

7. La cotation de la Société SAMIR à la Bourse de Casablanca est suspendue jusqu'à nouvel ordre.

8. Au 30 juin 2015, les comptes consolidés de la société enregistrèrent un impôt différé actif de 31 MMAD sur déficits reportables, compte tenu de l'absence d'éléments probants permettant l'absorption des déficits fiscaux, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le caractère recouvrable de cet actif.

A ce stade, nous ne sommes pas en mesure de savoir quelle sera l'issue de ces situations, ni si les mesures entreprises par la Société SAMIR lui permettront de faire face aux différentes situations exposées ci-dessus et de reprendre et continuer son exploitation. Il est à noter que le Conseil d'Administration de la Société SAMIR a arrêté la situation intermédiaire citée au premier paragraphe ci-dessus, selon le principe comptable de continuité d'exploitation. Cependant, cette situation intermédiaire ne donnera pas une image fidèle du résultat des opérations du Groupe du premier semestre 2015, ni de sa situation financière et son patrimoine consolidés arrêtés au 30 juin 2015, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS), s'il s'avérait que la société SAMIR n'est plus en mesure de reprendre son activité.

Le 28 septembre 2015

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse

Mohamed Haddou-Bouazza
Associé

Price Waterhouse
101, Bd. Hassan Al Khadra - 20100 Casablanca
Tel : (0522 773 001 / 0522 284 010)
Fax : (0522 991 198 / 0522 313 091)
IF: 01031095-RC: 34533-CNSS: 161982

KPMG

Mostafa Fraïha
Associé

K P M C
40, Bd. Anfa - Casablanca
Tel : (0522 773 001 / 0522 284 010)
Fax : (0522 991 198 / 0522 313 091)
IF: 01031095-RC: 34533-CNSS: 161982