

Groupe SAMIR

Etats Financiers Consolidés IFRS au 30 juin 2012

Etat de la Situation Financière Consolidé

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE (ACTIF)	30-juin-12	31-déc-11
En MAD		
Goodwill	11 820	49 760
Immobilisations incorporelles	15 034 523	15 240 555
Immobilisations corporelles	164	164
Titres mis en équivalence	374 902	384 565
Autres actifs financiers	30 620	29 956
- Dont actifs financiers détenus jusqu'à échéance	-	-
- Dont titres disponibles à la vente	35 852	35 852
Créances d'impôts sur les sociétés	411 190	338 608
Impôts différés actifs	-	-
Autres débiteurs	-	-
Total Actifs non courants	15 959 088	16 079 460
Autres actifs financiers	-	-
- Dont instruments dérivés de couverture	-	-
- Dont actifs financiers à la juste valeur par résultat	-	-
- Dont prêts et créances	-	-
- Autres (Dérivés)	242 065	687 960
Actifs non courants destinés à être cédés	9 656 997	9 286 916
Stocks et en-cours	6 332 297	5 946 346
Créances clients	2 477 983	3 360 381
Autres débiteurs	454 996	389 016
Trésorerie et équivalent de trésorerie	20 224 339	19 670 820
Total Actifs courants	36 183 427	35 750 281

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE (PASSIF)	30-juin-12	31-déc-11
En MAD		
Capital	1 174 152	1 174 152
Réserves d'émission et de fusion	682 112	689 289
Réserves	3 331 319	2 858 749
Résultat Net Part du Groupe	36 959	473 497
Ecart de conversion	-	-
Capitaux propres (part du groupe)	5 257 182	5 191 511
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	5 257 182	5 191 511
Provisions	76 079	4 863
Avantages du personnel	671 141	656 489
Dettes financières	3 814 711	4 136 766
- Dont dettes envers les établissements de crédit	-	-
- Dont titres émis par les sociétés	-	-
Impôts différés passifs	-	-
Autres créditeurs courants	4 512 833	4 798 419
Total dettes non courantes	4 512 833	4 798 419
Provisions	-	-
Dettes financières	-	-
- Dont instruments de couverture	-	-
- Dont dettes envers les établissements de crédit	-	-
- Autres	12 536 439	10 197 399
Dettes fournisseurs	18 411 399	15 014 222
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Autres créditeurs	435 876	548 730
Total dettes courantes	26 413 714	25 760 351
Total PASSIF	36 183 427	35 750 281

Compte de Résultat Consolidé

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDÉ	30-juin-12	30-juin-11
En MAD		
Chiffre d'affaires	27 152 476	22 955 917
Autres produits de l'activité	488 702	609 289
Produits des activités ordinaires	28 001 178	23 565 206
Achats et autres charges externes	21 607 328	24 442 680
Frais de personnel	194 074	184 411
Impôts et taxes	12 796	12 766
Dotations nettes d'évaluation	392 174	140 869
Autres produits et charges d'exploitation	9 023	7 242
Produits des activités ordinaires	27 615 389	23 283 857
Résultat d'exploitation courant	389 789	781 738
Cessions d'actifs	5 338	6 917
Charges de restructurations	-	-
Cessions de filiales et participations	-	-
Autres produits/charges d'exploitation non courants	- 9 420	- 9 028
Résultat d'exploitation	381 706	781 627
Coût de l'endettement net	- 321 323	- 235 950
Autres produits financiers	13 459	- 17 709
Autres charges financières	- 18 448	- 15 009
Résultat financier	- 345 281	- 247 749
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	23 425	533 837
Impôt sur les sociétés	- 69 569	- 57 456
Impôt différé	69 329	- 102 422
Résultat net des entreprises intégrées	23 185	373 960
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	73 413	47 619
Résultat net des activités poursuivies	96 599	423 579
Résultat net des activités abandonnées	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé	96 599	423 579
Intrants minoritaires	-	-
Résultat net - Part du Groupe	96 599	423 579
Résultat de base par action (En MAD)	8	38
Résultat dilué par action (En MAD)	8	38

Résultat Global Consolidé

RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ	30-juin-12	30-juin-11
Résultat Net	96 599	423 579
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 actuariel sur les régimes à prestations définies	-	-
Quote-part des résultats et des sociétés mises en équivalence, net d'impôt	-	-
Effet d'impôt	-	-
Total autres éléments du résultat global (après impôts)	-	-
Résultat Global	96 599	423 579
Dont part des intérêts minoritaires	-	-

Sélection des Notes Annexes aux Comptes Consolidés

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 entre en vigueur le 1er avril 2012, les comptes consolidés du Groupe SAMIR sont préparés selon les normes IFRS adoptées par l'Union européenne au 30 juin 2012.

Les comptes consolidés semestriels au 30 juin 2012 sont établis conformément à la norme IAS 34 sur le fait de présenter une sélection des notes annexes.

Périmètre de Consolidation :

Le périmètre de consolidation au 30 juin 2012 se présente comme suit :

Sociétés Consolidées	Capital en MAD	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de Consolidation
SAMIR SA	1 189 967	100%	100%	IG
SALAM GAZ	1 350 000	50%	50%	IG
SOMAS	60 000	38,46%	38,46%	MEE
AFRICOTILES	10 000	50%	50%	IG
TSPD	2 000	99%	99%	IG
SDDC	10 000	99%	99%	IG
ACAFE	2 000	99%	99%	IG

MEE : Mise En Equivalence IG : Intégration Proportionnelle IG : Intégration Globale

Tableau de Flux de Trésorerie Consolidé

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ	30-juin-12	30-juin-11
En MAD		
Résultat avant impôts	23 425	533 836
Dotations nettes des provisions et pertes de valeur sur amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	275 279	266 363
Dotations nettes pour dépréciation des autres immobilisations corporelles pour dépréciation des actifs financiers	-	0
Dotations nettes sur provisions	36 167	70 376
Perte nette/pertes net sur cessions des actifs corporelles et incorporelles	-	5 338
Gains/Parties de change non réalisés	401 590	166 740
Autres mouvements sur éléments non monétaires	2 619 861	2 222 758
Variations du BFR	-	-
Impôts différés	-	-
Dividendes payés	-	-
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	- 1 888 737	- 1 333 111
Impôts sur les bénéfices payés	- 69 569	- 57 456
Flux net de trésorerie d'exploitation	- 1 958 306	- 1 390 567
Acquisitions de filiales et participations (net de trésorerie et équivalents de trésorerie courants)	-	-
Cessions de filiales et participations (net de trésorerie et équivalents de trésorerie courants)	-	-
Acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	84 339	449 564
Produits de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	5 405	9 144
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 des autres actifs financiers	83 076	2 350
Dividendes reçus (des sociétés MEE)	83 076	74 384
Flux net de trésorerie d'investissement	4 092	368 386
Somme reçue payée à la suite d'augmentation/réduction de capital	-	-
Emissions de nouveaux emprunts	-	100 479
Remboursements d'emprunts long terme	- 321 181	- 330 193
Remboursements de dettes résultant de contrats de location-financement	-	-
Diminution/augmentation nette des prêts	2 335	550
Actions Financières	-	-
Flux net de trésorerie de financement	- 318 847	- 230 264
Variation de la Trésorerie	- 2 273 061	- 1 989 217
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à l'ouverture	9 808 382	8 865 948
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à la clôture	12 014 443	11 895 164

Tableau de variation des capitaux propres

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	Capital	Réserves	Prime d'émission	Résultat	Capitaux Propres
Soles au 1er janvier 2011	1 173 791	2 199 678	683 183	727 055	4 783 667
Suppléments de méthodes comptables, erreurs	-	(49 937)	-	-	(49 937)
Soles relatives au 1er janvier 2011	1 173 791	2 149 741	683 183	727 055	4 743 190
Variation nette de juste valeur des instruments financiers	-	-	-	-	-
Total des produits (charges) comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	-
Dividendes distribués	-	-	-	-	-
Affectation résultat 2010	-	727 055	-	- 727 055	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	423 579	423 579
Ecart de conversion	-	-	-	-	-
Variation du périmètre	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-
Soles au 30 juin 2011	1 173 791	2 887 176	683 183	423 579	5 137 689
Soles au 1er janvier 2012	1 174 152	2 868 748	685 112	473 497	5 191 510
Suppléments de méthodes comptables, erreurs	-	(39 923)	-	-	(39 923)
Soles relatives au 1er janvier 2012	1 174 152	2 828 825	685 112	473 497	5 160 587
Variation nette de juste valeur des instruments financiers	-	-	-	-	-
Total des produits (charges) comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	-
Dividendes distribués	-	-	-	-	-
Affectation résultat 2011	-	473 497	-	- 473 497	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	96 599	96 599
Ecart de conversion	-	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-	-
Soles au 30 juin 2012	1 174 152	3 301 318	685 112	96 599	5 257 182

PRICE WATERHOUSE COOPERS & P
101, Bd Messia Al Khadra
20190 Casablanca - Maroc

KPMG
20, Bd d'Anfa
Casablanca - Maroc

AUX Actionnaires de la Société Anonyme Marocaine de l'Industrie du Raffinage (SAMIR) Mohammed

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

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société SAMIR SA et de ses filiales (le Groupe SAMIR) comprenant l'état de la situation financière, le compte de résultat, ainsi que son annotation de notes annexes les plus significatives au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2012. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidé égalisant KMD 5 257 182 qui n'est ni un bénéfice net consolidé de KMD 56 599.

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 au vu d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire de l'état de la situation financière, de 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 moindre 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, et/ou, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations au semestre annuel ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société déclarée au 30 juin 2012, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Le 21 septembre 2012

Les Commissaires aux Comptes

Prise Waterhouse

Mohamed Haddou-Bouazza Associé

KPMG
Moutaïa Fralha Associé

PRICE WATERHOUSE
101, Boulevard Messia Al Khadra
20190 Casablanca - Maroc
Tél : 021 39 40 40 - Fax : 021 39 40 40
Tél : 021 39 40 40 - Fax : 021 39 40 40
Tél : 021 39 40 40 - Fax : 021 39 40 40

Société Anonyme Marocaine de l'Industrie du Raffinage
Tel : +212 5 23 32 42 01 4 - Fax : +212 5 23 31 71 88
E-mail : infosamir@samir.ma
Contact : M. Nabil TAZI, Directeur Comptabilité et Fiscalité
Tel : 05 23 31 94 00 - n.tazi@samir.ma