

Comptes Consolidés IFRS intermédiaires résumés au 30 juin 2013

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE

ACTIFS	30-juin-13	31-déc-2012	31-déc-2012
En million DHS		Retraité	Publié
Goodwill			
Immobilisations incorporelles	57	59	59
Immobilisations corporelles	18 487	16 970	15 012
Immeubles de placement	0,2	0,2	0,2
Titres mis en équivalence	385	422	422
Autres actifs financiers			
- Dont prêts et créances	31	30	30
- Dont actifs financiers détenus jusqu'à échéance			
- Dont titres disponibles à la vente	36	36	36
Créances d'impôts sur les sociétés			
Impôts différés actifs			558
Autres débiteurs			
Total Actifs non courants	18 997	17 517	16 117
Autres actifs financiers			
- Dont instruments dérivés de couverture			
- Dont actifs financiers à la juste valeur par résultat			
- Dont prêts et créances			
-Autres (Dérivés)	44		
Actifs non courants destinés à être cédés			
Stocks et en-cours	10 428	10 137	10 137
Créances clients	5 280	5 304	5 304
Autres débiteurs	4 917	4 354	4 354
Trésorerie et équivalent de trésorerie	273	195	195
Total Actifs courants	20 942	19 990	19 989
TOTAL ACTIFS	39 940	37 507	36 107
PASSIFS	30-juin-13	31-déc-2012	31-déc-2012
En million DHS		Retraité	Publié
Capital	1 174	1 174	1 174
Primes d'émission et de fusion	685	685	685
Réserves	4 610	4 472	3 302
Résultats Net Part du Groupe	186	164	- 131
Ecart de conversion			
Capitaux propres (part du groupe)	6 655	6 495	5 030
Intérêts minoritaires			
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	6 655	6 495	5 030
Provisions	14	14	14
Avantages du personnel	569	552	686
Dettes financières			
- Dont dettes envers les établissements de crédit & autres institutions	11 391	8 622	8 622
Dettes d'impôts sur les sociétés			
Impôts différés passifs	60	70	
Autres créditeurs courants			
Total dettes non courantes	12 034	9 257	9 322
Provisions			
Dettes financières			
- Dont instruments de couverture			
- Dont dettes envers les établissements de crédit	8 879	11 763	11 763
-Autres (dérivés)		164	164
Dettes fournisseurs	11 928	9 470	9 470
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés			
Autres créditeurs	443	358	358
Total dettes courantes	21 250	21 755	21 755
TOTAL PASSIFS	39 940	37 507	36 106

ETAT DU RESULTAT CONSOLIDE

ETAT DU RESULTAT CONSOLIDE	30-juin-13	30-juin-12	30-juin-12
En million DHS		Retraité	Publié
Chiffre d'affaires	22 642	27 552	27 552
Autres produits de l'activité	205	449	449
Produits des activités ordinaires	22 847	28 001	28 001
Achats et autres charges externes	22 271	27 007	27 007
Frais de personnel	189	197	194
Impôts et taxes	13	13	13
Dotations nettes d'exploitation	-156	- 53	392
Autres produits et charges d'exploitation	5	9	9
Charges des activités ordinaires	22 322	27 173	27 615
Résultat d'exploitation courant	525	829	386
Cessions d'actifs	4	5	5
Charges de restructurations			
Cessions de filiales et participations			
Ecart d'acquisition négatifs			
Autres produits & charges d'exploitation non courants	- 1	- 9	- 9
Résultat d'exploitation	529	825	382
coût de l'endettement net	- 333	- 353	- 353
Autres produits financiers	9	13	13
Autres charges financières	- 8	- 18	- 18
Résultat financier	- 332	- 358	- 358
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	197	466	23
Impôts sur les sociétés	- 57	- 70	- 70
Impôt différé	- 2	- 64	69
Résultat net des entreprises intégrées	138	333	23
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	48	73	73
Résultat net des activités poursuivies	186	407	97
Résultat net des activités abandonnées			
Résultat de l'ensemble consolidé	186	407	97
Intérêts minoritaires			
Résultat net - Part du Groupe	186	407	97
Résultat de base par action(En MAD)	16	35	8
Résultat dilué par action (En MAD)	16	35	8

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE	30-juin-13	30-juin-2012 Retraité	30-juin-2012 Publié
Résultat Net	186	407	97
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	186	407	97
Dont part du groupe	186	407	97
Dont part des intérêts minoritaires	-	-	-

ETAT CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE

ETAT CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE	30-juin-13	30-juin-12 Retraité	30-juin-12 Publié
En million DHS			
Résultat avant impôts	197	466	23
Dotations nettes des provisions et pertes de valeur aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	428	296	275
Dotations nettes pour dépréciation des autres immobilisations			
Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers			
Dotations nettes aux provisions	17	39	36
Perte nette/gain net sur cessions des actifs corporels et incorporels	- 4	- 5	- 5
Gains/Pertes de change non réalisé			
Autres mouvements sur éléments non monétaires	- 41	402	402
Variations du BFR	1 514	- 2 620	- 2 620
Impôts différés			
Dividendes payés			
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	2 111	- 1 422	- 1 889
Impôts sur les bénéficiaires payés	- 57	- 70	- 70
Flux net de trésorerie d'exploitation	2 054	- 1 492	- 1 958
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	- 816	- 551	- 84
Produits de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	5	5	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	- 1	- 0	- 0
Dividendes reçus (des sociétés MEE)	102	83	83
Flux net de trésorerie d'investissement	- 710	- 462	4
Somme reçues/payées à la suite d'augmentation/réduction de capital			
Emissions de nouveaux emprunts	2 316		
Remboursements d'emprunts longs terme	- 672	- 321	- 321
Remboursements de dettes résultant de contrats de location-financement			
Diminution/augmentation nette des prêts		2	2
Actions Propres			
Flux net de trésorerie de financement	1 645	- 319	- 319
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE	2 989	- 2 273	- 2 273
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à l'ouverture	- 11 594	- 9 808	- 9 808
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à la clôture	- 8 605	- 12 081	- 12 081

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 2012 publiés	1 174	2 859	685	473	5 192
Soldes au 1er janvier 2012 retraités	1 174	4 422	685	-	6 281
Variation nette de juste valeur des instruments financiers					
Total des produits (charges) comptabilisés directement en capitaux propres					
Dividendes distribués					
Affectation résultat 2011					
Résultat de l'exercice				407	407
Ecart de conversion					
Variations du périmètre					
Autres variations					
Soldes au 30 Juin 2012 retraité	1 174	4 422	685	407	6 687
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		2			2
Soldes au 30 juin 2013	1 174	4 610	685	186	6 655



SELECTION DES NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES INTERMEDIAIRE RESUMES

NOTE 1. PRINCIPES COMPTABLES :

A- Référentiel comptable :

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 2013. 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 2013 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.

A compter du 1er janvier 2013, l'application de la norme IAS 19 révisée en juin 2011 est devenue obligatoire.

Les principaux apports ayant impactés les comptes du groupe sont les suivants :

- Utilisation de tables de mortalité prospectives,
- Comptabilisation obligatoire des écarts actuariels en autres éléments du résultat global.

Ce changement de méthode est comptabilisé de façon rétrospective conformément aux dispositions de la norme IAS 8.

B- Avantages du personnel :

Suite au changement de la norme IAS 19, les nouveaux montants de la provision sont présentés dans le tableau ci-après :

Eléments	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2012	30/06/2013
Engagement net	589	606	552	569
Limitation de l'actif de retraite	0	0	0	0
Coûts des services passés non reconnus	0	0	0	0
Gains/Pertes actuariels non reconnus	0	0	0	0
Actif/Provision net figurant au bilan	589	606	552	569

Eléments	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2012	30/06/2013
Provisions à l'ouverture de l'exercice	643	589	589	552
Dotations de l'exercice / Charges de l'exercice (y compris les reprises de provision)	36	22	45	22
Reprises pour utilisation / Prestations payées	-10	-5	-10	-5
Variation de périmètre	0	0	0	0
Business combination (seulement si significatif)	0	0	0	0
Ecart de conversion	0	0	0	0
OCI (Première application de la norme IAS 19 R)	-80	0	-71	0
Provisions à la clôture de l'exercice	589	606	552	569

C- Les immobilisations :

a. Projet TOP4

Au cours du premier semestre, la société a activé le projet TOP4. Le montant global du projet est de l'ordre de 3.3 milliards DHS dont 2.2 milliards DHS financés par SAMIR.

Les durées d'amortissement du projet sont des durées de vie économiques appliquées aussi bien en social et en IFRS.

Le montant de la dotation comptabilisée au cours du premier semestre est de l'ordre de 6 millions DHS.

Les transferts de charges réalisés avant la réception mécanique, auparavant considérés comme des charges en comptes IFRS ont été retraités comme composants des immobilisations corporelles. Le montant brut de ces transferts est de l'ordre de 820 millions DHS.

b. Projet UPGRADE

Afin d'harmoniser le traitement des transferts de charges, la société a procédé au reclassement des transferts réalisés avant la réception mécanique en immobilisations corporelles. Dans les comptes publiés en 2008 et 2009, ces transferts ont été traités comme des charges. Le montant brut est de l'ordre de 1.253 millions DHS.

Ces changements ont été pris en compte rétrospectivement dans les colonnes comparatives des états publiés au 30 juin 2013 et ce conformément à la norme IAS 8.

D- Contrat de location

Le premier semestre 2013 a connu l'activation du contrat de leasing relatif au projet TOP4. Le montant capitalisé au cours du semestre est de l'ordre de 1.13 milliards DHS repartit essentiellement entre les constructions et les installations techniques.

Les durées d'utilité retenues sont les durées économiques aussi bien en social qu'en IFRS. Les constructions sont amorties sur 50 ans et les installations entre 30 et 40 ans.

Le montant de la dotation du premier semestre est de l'ordre de 5 millions DHS.

2. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION :

Les sociétés dans lesquelles SAMIR exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidées par Intégration Globale. Celui-ci est présumé pour les sociétés contrôlées à plus de 50%. Le contrôle exclusif est le pouvoir direct ou indirect, de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise afin de tirer avantage de ses activités.

A compter de janvier 2013, les entreprises dans lesquelles le groupe détient un contrôle conjoint sont consolidées par la méthode de la mise en équivalence.

Les sociétés dans lesquelles SAMIR exerce directement ou indirectement une influence notable sont consolidées par Mise en Equivalence.

Les participations dont l'importance rapportée aux comptes consolidés n'est pas significative ne sont pas consolidées et sont comptabilisées dans la rubrique « Titres disponibles à la vente ».

Le périmètre de consolidation au 30 Juin 2013 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
TSPP	10	99%	99%	IG
SDCC	57	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 2013. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 6 654 904 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 185 969.

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 2013, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Le 24 septembre 2013

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse

Price Waterhouse

Mohamed Haddou-Bouazza
Associé
101, Bd. Massira Al Khadra
20100 CASABLANCA
Tél : 022 59 11 96 - 022 77 90 00
Fax : 022 59 11 96 - 022 77 90 99
I.F. 91011955 - R.C. 54555 - CR22: 1618020

KPMG

KPMG
40, Bd. d'Anfa - Casablanca
Tél : 212 (0)2129 3304 LG
Fax : 212 (0)2129 3305 H9

Mostafa Fraiha
Associé



Société Anonyme Marocaine de l'Industrie du Raffinage

Tél : 212 5 23 32 42 01 à 04 - Fax : 212 5 23 31 71 88 - Site Web : www.samir.ma - E-mail : infosamir@samir
Contact : M. Nabil TAZI, Directeur Comptabilité, Fiscalité et Contrôle de Gestion : n.tazi@samir.ma

