

# ETATS FINANCIERS CONSOLIDES IFRS AU 31 DÉCEMBRE 2013

## ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDE

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE (ACTIF)	31-déc.-2013	31-déc-2012 Retraité	31-déc-2012 Publié
<b>En MMAD</b>			
Goodwill	32	59	59
Immobilisations incorporelles	19 823	16 970	15 012
Immobilisations corporelles	0,2	0,2	0,2
Immeubles de placement	462	422	422
Titres mis en équivalence			
Autres actifs financiers	35	30	30
- Dont prêts et créances			
- 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	167		558
Autres débiteurs			
<b>Total Actifs non courants</b>	<b>20 610</b>	<b>17 517</b>	<b>16 117</b>
Autres actifs financiers			
- Dont instruments dérivés de couverture			
- Dont actifs financiers à la juste valeur par résultat			
- Dont prêts et créances			
- Autres (Dérivés)			
Actifs non courants destinés à être cédés			
Stocks et en-cours	10 400	10 137	10 137
Créances clients	7 004	5 304	5 304
Autres débiteurs	5 190	4 354	4 354
Trésorerie et équivalent de trésorerie	232	195	195
<b>Total Actifs courants</b>	<b>22 826</b>	<b>19 990</b>	<b>19 990</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>43 437</b>	<b>37 508</b>	<b>36 107</b>

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE (PASSIF)	31-déc-13	31-déc-2012 Retraité	31-déc-2012 Publié
<b>En MMAD</b>			
Capital	1 174	1 174	1 174
Primes d'émission et de fusion	685	685	685
Réserves	4 643	4 472	3 302
Résultat Net Part du Groupe	(327)	164	(131)
Ecarts de conversion			
<b>Capitaux propres (part du groupe)</b>	<b>6 175</b>	<b>6 495</b>	<b>5 030</b>
Intérêts minoritaires	-	-	-
<b>Capitaux propres de l'ensemble consolidé</b>	<b>6 175</b>	<b>6 495</b>	<b>5 030</b>
Provisions	13	14	14
Avantages du personnel	481	552	686
Dettes financières			
- Dont dettes envers les établissements de crédit & autres institutions	10 607	8 622	8 622
Dettes d'impôts sur les sociétés			
Impôts différés passifs	-	70	-
Autres créditeurs courants			
<b>Total dettes non courantes</b>	<b>11 101</b>	<b>9 257</b>	<b>9 322</b>
Provisions			
Dettes financières			
- Dont instruments de couverture			
- Dont dettes envers les établissements de crédit	12 547	11 763	11 763
- Autres (dérivés)	49	164	164
Dettes fournisseurs	13 242	9 470	9 470
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés			
Autres créditeurs	322	358	358
<b>Total dettes courantes</b>	<b>26 159</b>	<b>21 795</b>	<b>21 795</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>43 437</b>	<b>37 508</b>	<b>36 107</b>

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	31-déc.-13	31-déc.-12 Retraité	31-déc.-12 Publié
<b>en MMAD</b>			
Chiffre d'affaires	49 224	55 038	55 038
Autres produits de l'activité	(1 314)	1 687	1 687
Transferts de charges	2 116	505	37
<b>Produits des activités ordinaires</b>	<b>50 026</b>	<b>57 229</b>	<b>56 761</b>
Achats et autres charges externes	48 912	55 154	55 154
Frais de personnel	400	413	408
Impôts et taxes	27	26	26
Dotations nettes d'exploitation	737	688	646
Autres produits et charges d'exploitation	8	18	18
<b>Charges des activités ordinaires</b>	<b>50 084</b>	<b>56 299</b>	<b>56 252</b>
<b>Résultat d'exploitation courant</b>	<b>(58)</b>	<b>930</b>	<b>509</b>
Cessions d'actifs	8	12	12
Charges de restructurations			
Cessions de filiales et participations			
Ecarts d'acquisition négatifs			
Autres produits/charges d'exploitation non courants	(6)	(121)	(121)
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>(55)</b>	<b>821</b>	<b>400</b>
Cout de l'endettement net	(688)	(713)	(713)
Autres produits financiers	214	11	11
Autres charges financières	(5)	(18)	(18)
<b>Résultat financier</b>	<b>(480)</b>	<b>(719)</b>	<b>(719)</b>
<b>Résultat avant impôt des entreprises intégrées</b>	<b>(535)</b>	<b>102</b>	<b>(319)</b>
Impôts sur les sociétés	(126)	(139)	(139)
Impôt différé	240	80	206
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>	<b>(422)</b>	<b>43</b>	<b>(251)</b>
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence			
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>(327)</b>	<b>164</b>	<b>(131)</b>
Résultat net des activités abandonnées			
<b>Résultat de l'ensemble consolidé</b>	<b>(327)</b>	<b>164</b>	<b>(131)</b>
Intérêts minoritaires			
<b>Résultat net - Part du Groupe</b>	<b>(327)</b>	<b>164</b>	<b>(131)</b>
Résultat de base par action (En MAD)	(28)	14	(11)
Résultat dilué par action (En MAD)	(28)	14	(11)

## ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE	31-déc.-13	31-déc.-12 Retraité	31-déc.-12 Publiè
<b>Résultat Net</b>	<b>(327)</b>	<b>164</b>	<b>(131)</b>
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	105	71	
Quote-part du résultat global des sociétés mises en équivalence, net d'impôt			
Effet d'impôt	(31)	(21)	
<b>Total autres éléments du résultat global (après impôt)</b>	<b>73</b>	<b>50</b>	<b>-</b>
<b>Résultat Global</b>	<b>(253)</b>	<b>214</b>	<b>(131)</b>
Dont part du groupe	(253)	214	(131)
Dont part des intérêts minoritaires	-	-	-

## PRINCIPES COMPTABLES

Conformément aux dispositions de l'avis N°5 du Conseil National de la Comptabilité du 24-05-2005 et celles de la nouvelle circulaire du Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières, les comptes consolidés du Groupe SAMIR sont préparés selon les normes comptables internationales adoptées par l'union européenne au 31 Décembre 2013.

## PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation au 31 décembre 2013 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	57	99%	99%	IG
ACAFE	2	99%	99%	IG
SALAM GAZ	150	50%	50,00%	MEE
SOMAS	60	38,46%	38,46%	MEE
AFRICBITUMES	10	50%	50%	MEE
IPS	1	60%	60%	MEE
<b>IG : Intégration globale</b>				<b>MEE : Mise en Equivalence</b>

## TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE	31-déc.-13	31-déc.-12 Retraité	31-déc.-12 Publié
<b>en MMAD</b>			
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>(535)</b>	<b>102</b>	<b>(319)</b>
Dotations nettes des provisions et pertes de valeur aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	719	601	559
Dotations nettes pour dépréciation des autres immobilisations			
Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers			
Dotations nettes aux provisions	33	41	36
Porte nette/gain net sur cessions des actifs corporels et incorporels	(8)	(13)	(13)
Gains/Pertes de change non réalisé	(117)	(144)	(144)
Autres mouvements sur éléments non monétaires	833	(6 084)	(6 084)
Variations du BFR			
Impôts différés			
Dividendes payés			
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>925</b>	<b>(5 396)</b>	<b>(5 864)</b>
Impôts sur les bénéfices payés	(126)	(139)	(139)
<b>Flux net de trésorerie d'exploitation</b>	<b>799</b>	<b>(5 535)</b>	<b>(6 003)</b>
Acquisitions de filiales et participations (net de trésorerie et équivalents de trésorerie acquis)	(35)		
Cessions de filiales et participation (net de trésorerie et équivalents de trésorerie cédés)			
Acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	(2 422)	(808)	(340)
Produits de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	8	17	17
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)	(0)	(0)
Autres recrus (des sociétés MEE)	102	83	83
<b>Flux net de trésorerie d'investissement</b>	<b>(2 352)</b>	<b>(708)</b>	<b>(240)</b>
Somme reçues/payées à la suite d'augmentation/réduction de capital			
Emissions de nouveaux emprunts	2 309	5 157	5 157
Remboursements d'emprunts long terme	(1 502)	(6 744)	(6 744)
Remboursements de dettes résultant de contrats de location-financement			
Diminution/augmentation nette des prêts		0,5	0,5
Actions Propres			
<b>Flux net de trésorerie de financement</b>	<b>807</b>	<b>4 484</b>	<b>4 484</b>
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE</b>	<b>(746)</b>	<b>(1 759)</b>	<b>(1 759)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à l'ouverture	(11 568)	(9 808)	(9 808)
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à la clôture	(12 314)	(11 568)	(11 568)

## TABLEAU DE VARIATION DE RESULTAT CONSOLIDE

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDE	Capital	Réserves	Prime d'émission	Résultat	Capitaux Propres
<b>Soldes au 1er janvier 2012</b>	<b>1 174</b>	<b>2 828</b>	<b>685</b>	<b>473</b>	<b>5 161</b>
<b>Soldes au 1er janvier 2012 retraités</b>	<b>1 174</b>	<b>3 949</b>	<b>685</b>	<b>473</b>	<b>6 281</b>
Variation nette de juste valeur des instruments financiers					
<b>Total des produits (charges) comptabilisés directement en capitaux propres</b>			<b>50</b>		<b>50</b>
Dividendes distribués					
Affectation résultat 2011		473		(473)	-
Résultat de l'exercice				164	164
Ecarts de conversion					-
Variations du périmètre					-
Autres variations		(0,2)			(0,2)
<b>Soldes au 31 Décembre 2012 retraités</b>	<b>1 174</b>	<b>4 472</b>	<b>685</b>	<b>164</b>	<b>6 495</b>
<b>Soldes au 1er janvier 2013</b>	<b>1 174</b>	<b>3 302</b>	<b>685</b>	<b>(131)</b>	<b>5 030</b>
<b>Soldes au 1er janvier 2013 retraités</b>	<b>1 174</b>	<b>4 472</b>	<b>685</b>	<b>164</b>	<b>6 495</b>
Changement de méthodes comptables, erreurs		(28)			(28)
Variation nette de juste valeur des instruments financiers					
<b>Total des produits (charges) comptabilisés directement en capitaux propres</b>			<b>36</b>		<b>36</b>
Dividendes distribués					
Affectation résultat 2012		164		(164)	-
Résultat de l'exercice				(327)	(327)
Ecarts de conversion					-
Variations du périmètre					-
Autres		(1)			(1)
<b>Soldes au 31 Décembre 2013</b>	<b>1 174</b>	<b>4 643</b>	<b>685</b>	<b>(327)</b>	<b>6 175</b>

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

**KPMG**  
40, Boulevard d'Anfa  
Casablanca - Maroc

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

## ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVE A L'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION PROVISOIRE CONSOLIDEE DU GROUPE SAMIR - EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2013.

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire consolidée de la société SAMIR et de ses filiales (Groupe SAMIR) comprenant l'état de la situation financière consolidée, le compte de résultat consolidé, l'état du résultat global consolidé, l'état des variations de capitaux propres, le tableau de flux de trésorerie, ainsi qu'un résumé des notes explicatives relatives à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2013. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant MMAD 6 175 dont une perte nette consolidée de MMAD 327.

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 du bilan consolidé, du compte de résultat consolidé, de l'état des variations de capitaux propres, du tableau de flux de trésorerie, ainsi que du résumé des notes explicatives 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 de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société arrêtés au 31 décembre 2013, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 28 mars 2014

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse

KPMG

*Mohamed Haddou-Bouazza*  
Associé

*Mostafa Fraiha*  
Associé

Price Waterhouse  
101, Boulevard Massira Al Khadra  
20100 Casablanca - Maroc  
Tél : 022 524 49 - 022 77 90 00  
Fax : 022 99 11 96 - 022 77 90 00  
P. 022 524 49 - 022 77 90 00



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.ma  
Contact : M. Nabil TAZI, Directeur Comptabilité, Fiscalité et Contrôle de Gestion : n.tazi@samir.ma

