

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES IFRS AU 31 DÉCEMBRE 2014

I. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES :

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE (ACTIF) En MMAD	31/12/14	Décembre 2013 Retraité	Décembre 2013 Publié
Goodwill	32	32	32
Immobilisations incorporelles	53	55	55
Immobilisations corporelles	25 734	24 532	19 823
Immeubles de placement	25	25	0,2
Titres mis en équivalence	464	462	462
Autres actifs financiers			
- Dont prêts et créances	37	35	35
- Dont actifs financiers détenus jusqu'à échéance	-	-	-
- Dont titres disponibles à la vente	55	36	36
Créances d'impôts sur les sociétés			
Impôts différés actifs	0	0	167
Autres débiteurs			
Total Actifs non courants	26 401	25 177	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)	395	-	-
Actifs non courants destinés à être cédés	-	-	-
Stocks et en-cours	4 820	10 400	10 400
Créances clients	4 689	7 004	7 004
Autres débiteurs	5 678	5 190	5 190
Trésorerie et équivalent de trésorerie	825	232	232
Total Actifs courants	16 408	22 826	22 826
TOTAL ACTIF	42 808	48 003	43 437

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE (PASSIF) En MMAD	31/12/14	Décembre 2013 Retraité	Décembre 2013 Publié
Capital	1 174	1 174	1 174
Primes d'émission et de fusion	685	685	685
Réserves	4 164	4 643	4 643
Ecart de réévaluation	3 517	3 389	3 389
Resultat Net Part du Groupe	(2 523)	(402)	(327)
Ecart de conversion			
Capitaux propres (part du groupe)	7 017	9 489	6 175
Intérêts minoritaires	-	-	-
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	7 017	9 489	6 175
Provisions	14	13	13
Avantages du personnel	519	481	481
Dettes financières			
- Dont dettes envers les établissements de crédit & autres institutions	10 596	10 607	10 607
Dettes d'impôts sur les sociétés			
Impôts différés passifs	35	1 254	-
Autres créditeurs courants			
Total dettes non courantes	11 164	12 355	11 101
Provisions			
Dettes financières			
- Dont instruments de couverture			
- Dont dettes envers les établissements de crédit	12 108	12 547	12 547
-Autres (dérivés)	-	49	49
Dettes fournisseurs	11 738	13 242	13 242
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés			
Autres créditeurs	781	322	322
Total dettes courantes	24 627	26 159	26 159
TOTAL PASSIF	42 808	48 003	43 437

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDEE

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDEE en MMAD	31/12/14	Décembre 2013 Retraité	Décembre 2013 Publié
Chiffre d'affaires	44 300	49 224	49 224
Autres produits de l'activité	(3 000)	(1 314)	(1 314)
Transferts de charges	1 029	2 116	2 116
Produits des activités ordinaires	42 329	50 026	50 026
Achats et autres charges externes	43 952	48 912	48 912
Frais de personnel	405	400	400
Impôts et taxes	31	27	27
Dotations nettes d'exploitation	1 096	845	737
Autres produits et charges d'exploitation	30	8	8
Charges des activités ordinaires	45 514	50 192	50 084
Résultat d'exploitation courant	(3 185)	(1 166)	(58)
Cessions d'actifs	16	8	8
Charges de restructurations			
Cessions de filiales et participations			
Ecart d'acquisition négatifs			
Autres produits & charges d'exploitation non courants	(6)	(6)	(6)
Résultat d'exploitation	(3 175)	(1 63)	(55)
Coût de l'endettement net	(857)	(688)	(688)
Autres produits financiers	274	214	214
Autres charges financières	(7)	(5)	(5)
Résultat financier	(589)	(480)	(480)
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	(3 764)	(643)	(535)
Impôts sur les sociétés	(114)	(126)	(126)
Impôt différé	1 241	272	240
Résultat net des entreprises intégrées	(2 638)	(497)	(422)
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	115	95	95
Résultat net des activités poursuivies	(2 523)	(402)	(327)
Résultat net des activités abandonnées	-	-	-
Résultat de l'ensemble consolidé	(2 523)	(402)	(327)
Intérêts minoritaires	-	-	-
Résultat net - Part du Groupe	(2 523)	(402)	(327)
Résultat de base par action (En MAD)	(215)	(34)	(28)
Résultat dilué par action (En MAD)	(215)	(34)	(28)

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDEE

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDEE	31/12/14	Déc. 2013 Retraité	Déc-13 Publié
Resultat Net	(2 523)	(402)	(327)
Autres éléments du résultat global			
Ecart de conversion			
Réévaluation des instruments dérivés de couverture			
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente			
Ecart actuariels sur les régimes à prestations définies	128	48	-
Quote-part du résultat global des sociétés mises en équivalence, net d'impôt	(10)	105	105
Effet d'impôt	3	(31)	(31)
Total autres éléments du résultat global (après impôt)	121	122	73
Résultat Global	(2 402)	(280)	(253)
Dont part du groupe	(2 402)	(280)	(253)
Dont part des intérêts minoritaires	-	-	-

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDEE

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDEE	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	7 813	685	164	9 835
Changement de méthodes comptables, erreurs		(28)			(28)
Variation nette de juste valeur des instruments financiers					
Total des produits (charges) comptabilisés directement en capitaux propres			36		36
Dividendes distribués				(164)	-
Affectation résultat 2012			164	(402)	(402)
Résultat de l'exercice					
Ecart de conversion					
Ecart de réévaluation			48		48
Variations du périmètre					
Autres variations					
Soldes au 31 Décembre 2013 retraités	1 174	8 031	685	(402)	9 489
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			(7)		(7)
Dividendes distribués			(94)		(94)
Affectation résultat 2013			(402)	402	-
Résultat de l'exercice				(2 523)	(2 523)
Ecart de conversion					
Ecart de réévaluation			128		128
Variations du périmètre					
Autres variations			24		24
Soldes au 31 Décembre 2014	1 174	7 681	685	(2 523)	7 017

II. NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

PRINCIPES COMPTABLES

Conformément aux dispositions de l'avis N°5 du Conseil National de la Comptabilité du 26-05-2005 et celles de la circulaire 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 2014.

CHANGEMENTS DE METHODES COMPTABLES

- La réévaluation des actifs immobilisés de la société :

Au cours de l'exercice 2014, la société a procédé à la réévaluation de ses actifs immobilisés.

De ce fait, elle a adopté le modèle de la réévaluation au lieu de celui du coût.

Ce changement de méthode est comptabilisé de manière rétrospective conformément à la norme IAS 8.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation au 31 Décembre 2014 se présente comme suit :

Sociétés Consolidées	Capital en MMAD	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de Consolidation
SAMIR SA	1 190	100%	100%	IG
TSP	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. Massira Al Khadra
20100 Casablanca - Maroc

KPMG

40, Boulevard d'Anfa
Casablanca

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^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2014.

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^{er} janvier au 31 décembre 2014. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant MMAD 7 017 dont une perte nette consolidée de MMAD 2 523.

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 2014, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous portons à votre connaissance que la société SAMIR a procédé au cours de l'exercice 2014, à la réévaluation des immobilisations corporelles et financières. Cette réévaluation a eu un impact positif sur la situation nette consolidée de la société SAMIR en constatant un écart de réévaluation global d'un montant de MMAD 3 517 net d'impôt différé.

Casablanca, le 20 mars 2015

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse

Mohamed Haddou-Bouazza
Associé

KPMG

Mostafa Fraiha
Associé

Price Waterhouse
101, Bd. Massira Al Khadra Casablanca
Tel : 052 98 98 48 / 052 77 90 01
Fax : 052 77 98 90 / 052 59 11 84
e : 01031195 - M.C. 44850 - CHISS - 18121

K P M G
10, Bd. d'Anfa - Casablanca
Tel : 212 (0)29.35.04.16
Fax : 212 (0)29.35.05.65