



ETATS FINANCIERS CONSOLIDES IFRS

Au 31 décembre 2012

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDE

ACTIF	31-déc-12	31-déc-11
En KMAD		
Goodwill	59 372	49 740
Immobilisations incorporelles	15 011 629	15 240 555
Immeubles de placement	164	164
Titres mis en équivalence	421 765	384 565
Autres actifs financiers		
- Dont prêts et créances	29 749	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		
Impôts différés actifs	558 103	338 608
Autres débiteurs		
Total Actifs non courants	16 116 634	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)	-	687 960
Actifs non courants destinés à être cédés		
Stocks et en-cours	10 136 611	9 286 916
Créances clients	5 303 997	5 946 346
Autres débiteurs	4 354 341	3 360 581
Tresorerie et équivalent de trésorerie	194 774	389 016
Total Actifs courants	19 989 724	19 670 820
TOTAL ACTIF	36 106 359	35 750 281
PASSIF	31-déc-12	31-déc-11
En KMAD		
Capital	1 174 152	1 174 152
Primes d'émission et de fusion	684 879	685 112
Réserves	3 301 809	2 858 749
Résultat Net Part du Groupe	-130 752	473 497
Ecarts de conversion		
Capitaux propres (part du groupe)	5 030 089	5 191 511
Intérêts minoritaires	-	-
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	5 030 089	5 191 511
Provisions	14 276	4 804
Avantages du personnel	685 752	656 849
Dettes financières		
- Dont dettes envers les établissements de crédit & autres institutions	8 621 535	4 136 766
Dettes d'impôts sur les sociétés		
Impôts différés passifs	-	-
Autres créditeurs courants		
Total dettes non courantes	9 321 563	4 798 419
Provisions		
Dettes financières		
- Dont instruments de couverture		
- Dont dettes envers les établissements de crédit	11 762 656	10 197 399
- Autres (dérivés)	164 221	-
Dettes fournisseurs	9 469 558	15 014 222
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés		
Autres créditeurs	358 271	548 730
Total dettes courantes	21 754 707	25 760 351
TOTAL PASSIF	36 106 359	35 750 281

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	31-déc.-12	31-déc.-11
En KMAD		
Chiffre d'affaires	55 037 730	49 857 591
Autres produits de l'activité	1 684 692	1 151 325
Produits des activités ordinaires	56 722 422	51 008 916
Achats et autres charges externes	55 154 338	48 958 381
Frais de personnel	407 731	383 655
Impôts et taxes	25 755	25 967
Dotations nettes d'exploitation	609 392	452 739
Autres produits et charges d'exploitation	18 000	11 723
Charges des activités ordinaires	56 215 216	49 832 465
Résultat d'exploitation courant	509 205	1 176 451
Cessions d'actifs	11 840	80 362
Charges de restructurations		
Cessions de filiales et participations		
Ecarts d'acquisition négatifs		
Autres produits & charges d'exploitation non courants	-120 956	-93 168
Résultat d'exploitation	400 089	1 163 645
coût de l'endettement net	-712 501	-561 773
Autres produits financiers	11 465	19 839
Autres charges financières	-17 626	-9 801
Résultat financier	-718 641	-551 735
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	-318 572	611 910
Impôts sur les sociétés	-138 909	-126 485
Impôt différé	206 453	-114 445
Résultat net des entreprises intégrées	-251 028	370 980
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	120 276	102 517
Résultat net des activités poursuivies	-130 752	473 497
Résultat net des activités abandonnées	-	-
Résultat de l'ensemble consolidé	-130 752	473 497
Intérêts minoritaires		
Résultat net - Part du Groupe	-130 752	473 497
Résultat de base par action (En MAD)	-11	40
Résultat dilué par action (En MAD)	-11	40

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE	31-déc.-12	31-déc.-11
Résultat Net	-130 752	473 497
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	-130 752	473 497
Dont part du groupe	-130 752	473 497
Dont part des intérêts minoritaires	-	-

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 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 2012.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation au 31 Décembre 2012 se présente comme suit :

Sociétés Consolidées	Capital en KMAD	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de Consolidation
SAMIR SA	1 189 967	100%	100%	IG
Salam Gaz	150 000	50%	50,00%	MEE
SOMAS	60 000	38,46%	38,46%	MEE
AFRICBITUMES	10 000	50%	50%	IP
TSPP	10 000	99%	99%	IG
ACAFE	2 000	99%	99%	IG
SDCC	10 000	99%	99%	IG

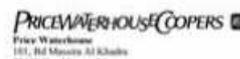
MEE : Mise En Equivalence IG : Intégration globale IP : Intégration proportionnelle

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE	31-déc.-12	31-déc.-11
En KMAD		
Résultat avant impôts	-318 571	611 910
Dotations nettes des provisions et pertes de valeur aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	559 311	545 702
Dotations nettes pour dépréciation des autres immobilisations	-	-
Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers	-0	-753
Dotations nettes aux provisions	35 575	-69 882
Perte nette/gain net sur cessions des actifs corporels et incorporels	-12 571	-80 362
Gains/Pertes de change non réalisé	-	-
Autres mouvements sur éléments non monétaires	-43 688	-664 299
Variations du BFR	-6 084 048	1 149 907
Impôts différés	-	-
Dividendes payés	-	-
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-5 863 993	1 492 222
Impôts sur les bénéfices payés	-138 909	-126 485
Flux net de trésorerie d'exploitation	-6 002 902	1 365 738
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	-340 034	-1 055 995
Produits de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	16 878	112 009
Acquisitions d'actifs financiers disponibles à la vente	-	-15 000
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	-287	-3 812
Dividendes reçus (des sociétés MEE)	83 076	74 384
Flux net de trésorerie d'investissement	-240 367	-888 414
Somme reçues/payées à la suite d'augmentation/réduction de capital	-	-
Emissions de nouveaux emprunts	5 157 224	192 530
Remboursements d'emprunts long terme	-673 949	-622 695
Remboursements de dettes résultant de contrats de location-financement	-	-
Diminution/augmentation nette des prêts	495	5 055
Actions Propres	-	2 330
Flux net de trésorerie de financement	4 483 770	-622 779
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE	-1 759 499	54 544
Tresorerie et équivalents de trésorerie net à l'ouverture	-9 808 383	-9 862 927
Tresorerie et équivalents de trésorerie net à la clôture	-11 567 882	-9 808 383

TABLEAU 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 2011	1 173 751	2 130 120	683 183	727 055	4 714 109
Variation nette de juste valeur des instruments financiers					
Total des produits (charges) comptabilisés directement en capitaux propres					
Dividendes distribués				-727 055	-727 055
Affectation résultat 2010		727 055		473 497	473 497
Résultat de l'exercice				473 497	473 497
Ecarts de conversion					
Variations du périmètre					1 573
Autres variations	402		1 929		2 331
Soldes au 31 Décembre 2011	1 174 153	2 858 748	685 112	473 497	5 191 510
Changement de méthodes comptables, erreurs		-30 432			-30 432
Soldes au 31 Décembre 2011 retraité	1 174 153	2 828 316	685 112	473 497	5 161 078
Soldes au 1er janvier 2012	1 174 153	2 828 316	685 112	473 497	5 161 078
Variation nette de juste valeur des instruments financiers					
Total des produits (charges) comptabilisés directement en capitaux propres					
Dividendes distribués				(473 497)	-
Affectation résultat 2011		473 497		(130 752)	(130 752)
Résultat de l'exercice				(130 752)	(130 752)
Ecarts de conversion					
Variations du périmètre					
Autres			(238)		(238)
Soldes au 31 Décembre 2012	1 174 153	3 301 813	684 874	(130 752)	5 030 089



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

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 2012.

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 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 2012. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totaux KMAD 5 030 089 dont une perte nette consolidée de KMAD 130 752.

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'émettre une assurance modérée que la situation provisoire du bilan consolidé, le compte de résultat consolidé, l'état des variations de capitaux propres, le tableau de flux de trésorerie, ainsi que de résumé des notes explicatives ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des vérifications 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 décrit ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société arrêtés au 31 décembre 2012, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 22 mars 2013

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse
Mohamed Hachimi-Bouammi
Associé

KPMG
Mostafa Fritah
Associé