

RESULTATS AU 31 DECEMBRE 2019

COMPTES SOCIAUX

BILAN (actif) (modèle normal) Exercice du : 01/01/2019 au 31/12/2019

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	*Amortissements et provisions*	Net	Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	-	-	-	-
	• Frais préliminaires	-	-	-	-
A	• Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
C	• Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
T	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	52.378.733,26	49.628.992,09	2.749.741,17	4.311.035,60
I	• Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-
F	• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	44.887.106,77	42.137.365,60	2.749.741,17	4.311.035,60
	• Fonds commercial	7.491.626,49	7.491.626,49	-	-
	• Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	4.035.611.016,52	3.526.714.133,24	508.896.883,28	548.625.520,44
	• Terrains	111.477.645,66	7.191.518,33	104.286.127,33	104.669.710,86
I	• Constructions	518.185.790,96	397.148.749,67	121.037.041,29	143.437.787,51
M	• Installations techniques, matériel et outillage	3.292.405.959,83	3.044.097.680,78	248.308.279,05	279.957.339,66
M	• Matériel de transport	42.730.749,30	42.729.115,98	1.633,32	4.899,99
	• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	31.847.071,38	31.381.000,67	466.070,71	658.232,61
O	• Autres immobilisations corporelles	4.166.067,81	4.166.067,81	-	-
B	• Immobilisations corporelles en cours	34.797.731,58	-	34.797.731,58	19.897.549,81
I	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	98.379.264,62	23.032.295,96	75.346.968,66	68.995.829,97
L	• Prêts immobilisés	31.173,06	-	31.173,06	56.604,95
S	• Autres créances financières	39.853.991,56	-	39.853.991,56	39.853.991,56
I	• Titres de participation	58.494.100,00	23.032.295,96	35.461.804,04	29.085.233,46
	• Autres titres immobilisés	-	-	-	-
E	ECARTS DE CONVERSION - ACTIE (E)	-	-	-	-
	• Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
	• Augmentation des dettes de financement	-	-	-	-
	TOTAL I (A + B + C + D + E)	4.186.369.014,40	3.599.375.421,29	586.993.593,11	621.932.386,01
A	STOCKS (F)	523.609.879,01	98.862.081,75	424.747.797,27	787.162.764,80
C	• Marchandises	1.624.783,21	-	1.624.783,21	880.538,35
T	• Matières et fournitures consommables	301.354.277,17	95.346.300,76	206.007.976,42	277.983.048,11
I	• Produits en cours	66.277.327,63	3.515.780,99	62.761.546,64	179.020.180,59
F	• Produits intermédiaires et produits résiduels	10.438.917,82	-	10.438.917,82	32.288.679,88
	• Produits finis	143.914.573,18	-	143.914.573,18	296.990.317,87
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1.049.954.517,44	211.749.960,37	838.204.557,07	748.663.565,26
C	• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	14.739.948,05	-	14.739.948,05	53.666.758,98
I	• Clients et comptes rattachés	1.003.073.957,79	202.794.384,16	800.279.573,63	604.978.916,28
R	• Personnel - Débitaire	366.696,28	-	366.696,28	408.112,94
C	• Etat - Débitaire	13.342.889,11	-	13.342.889,11	81.095.110,41
U	• Comptes d'associés	646.524,70	-	646.524,70	646.524,70
L	• Autres débiteurs	17.436.041,77	8.955.576,21	8.480.465,56	7.332.730,22
A	• Comptes de régularisation-Actif	348.459,74	-	348.459,74	535.411,73
N	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	548.361.401,21	-	548.361.401,21	343.308.554,63
T	"ECART DE CONVERSION - ACTIE (éléments circulants)" (I)	2.051.197,47	-	2.051.197,47	725.414,23
	TOTAL II (F + G + H + I)	2.123.976.995,13	310.612.042,12	1.813.364.953,01	1.879.860.298,92
T	TRESORERIE - ACTIE	34.816.736,26	-	34.816.736,26	99.616.015,92
R	• Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	7.240.943,72
O	• Banques, T.G et C.C.P. débiteurs	34.816.736,26	-	34.816.736,26	92.294.943,32
R	• Caisses, Régies d'avances et accreditifs	-	-	-	80.128,88
I	TOTAL III	34.816.736,26	-	34.816.736,26	99.616.015,92
	TOTAL GENERAL I + II + III	6.345.162.745,79	3.909.987.463,40	2.435.175.282,39	2.601.408.700,85

Arrêté l'Actif du bilan 2019 à la somme de : 2.435.175.282,39

BILAN (passif) (modèle normal) Exercice du : 01/01/2019 au 31/12/2019

	PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
	CAPITAUX PROPRES	390.000.000,00		390.000.000,00
	• Capital social ou personnel (1)	-	-	-
	• moins : actionnaires, capital souscrit non appelé = Capital appelé dont versé	390.000.000,00	-	390.000.000,00
	• Primes d'émission, de fusion, d'apport	1.604.062,88	-	1.604.062,88
	• Ecarts de réévaluation	-	-	-
F	• Réserve légale	39.000.000,00	-	39.000.000,00
I	• Autres réserves	845.654.313,94	-	845.654.313,94
N	• Report à nouveau (2)	104.102,61	-	665.788,27
A	• Résultats nets en Instance d'affectation (2)	-	-	-
N	• Résultat net de l'exercice (2)	8.303.678,39	-	49.748.314,34
C	Total des Capitaux propres (A)	1.284.666.157,82		1.326.672.479,43
E	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	7.655.952,36		30.260.118,00
M	• Subventions d'investissement	-	-	-
E	• Provisions réglementées pour amortissements dérogatoires	7.655.952,36	-	30.260.118,00
N	• Provisions réglementées pour plus-values en instance d'imposition	-	-	-
T	• Provisions réglementées pour investissements	-	-	-
	• Provisions réglementées pour reconstitution des gisements	-	-	-
	• Provisions réglementées pour acquisition et construction de logements	-	-	-
P	• Autres provisions réglementées	-	-	-
E	DETTES DE FINANCEMENT (C)	-		-
R	• Emprunts Obligataires	-	-	-
M	• Emprunts auprès des établissements de crédit	-	-	-
A	• Avances de l'Etat	-	-	-
N	• Dettes rattachées à des participations et billets de fonds	-	-	-
	• Avances reçues et comptes courants bloqués	-	-	-
E	• Fournisseurs d'immobilisations, cautionnements reçus et autres dettes de financement*	-	-	-
N	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	60.651.112,08		93.851.112,08
T	• Provisions pour risques	60.651.112,08	-	93.851.112,08
	• Provisions pour charges	-	-	-
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	-		-
	• Augmentation des créances immobilisées	-	-	-
	• Diminution des dettes de financement	-	-	-
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	1.352.973.222,26		1.450.783.709,51
P	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1.055.806.870,22		1.102.773.992,14
A	• Fournisseurs et comptes rattachés	797.296.109,98	-	841.112.639,12
S	• Clients créditeurs, avances et acomptes	13.823.025,00	-	9.393.991,15
I	• Personnel - Crédeur	14.214.846,19	-	24.421.152,54
F	• Organismes Sociaux	2.636.684,63	-	2.417.126,35
C	• Etat - Crédeur	225.644.886,13	-	222.611.600,87
I	• Comptes d'associés - Crédeurs	1.144.874,00	-	1.712.874,00
R	• Autres Créanciers	678.868,85	-	678.868,85
U	• Comptes de régularisation-Passif	367.575,44	-	425.739,26
L	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	26.305.812,48		47.704.096,36
A	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	89.377,43		146.902,84
T	TOTAL II (F + G + H)	1.082.202.060,13		1.150.624.991,34
T	TRESORERIE - PASSIF	-		-
R	• Crédits d'escompte	-	-	-
S	• Crédits de Trésorerie	-	-	-
O	• Banques (soldes créditeurs)	-	-	-
R	TOTAL III	-		-
I	TOTAL GENERAL I+II+III	2.435.175.282,39		2.601.408.700,85

Arrêté le Passif du bilan 2019 à la somme de : 2.435.175.282,39

(1) capital personnel débiteur (-)
(2) bénéficiaire (+); déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (modèle normal) Exercice du : 01/01/2019 au 31/12/2019

	NATURE	OPERATIONS		"TOTAL DE L'EXERCICE" 3=1+2	SITUATION COMPARATIVE AU 31/12/2018
		Propres à l'exercice 1	"Concernant les exercices précédents" 2		
I	PRODUITS D'EXPLOITATION	6.585.757,30	-	6.585.757	54.211.714,90
	• Ventes de marchandises (en l'état)	-	-	-	-
	• Ventes de biens et services produits	3.585.915,279	-	3.585.915.279	3.728.882.474
	• Variation de stocks de produits(±) (1)	-291.838,219	-	-291.838,219	133.858.900
	• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même.*	-	-	-	-
	• Subventions d'exploitation	-	-	-	-
	• Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
	• Reprises d'exploitation; transferts de charges.*	127.210,284	-	127.210,284	109.710,624
	TOTAL I	3.427.873.100	-	3.427.873.100	4.026.663.713
A	II CHARGES D'EXPLOITATION	4.246.853	-	4.246.853	57.102,061
	• Achats revendus (2) de marchandises	-	-	-	-
	• Achats consommés (2) de matières et fournitures*	2.720.309,278	-	2.720.309,278	3.150.760,723
	• Autres charges externes	262.851.803	-	262.851.803	298.568,204
	• mpôts et taxes	58.125,730	-	58.125,730	53.927,029
	• Charges de personnel	162.705,701	-	162.705,701	162.287,512
	• Autres charges d'exploitation	1.120,000	-	1.120,000	-
	• Dotations d'exploitation	209.518,897	-	209.518,897	216.862,707
	TOTAL II	3.418.878,261	-	3.418.878,261	3.940.628,237
III	RESULTAT D'EXPLOITATION (II-I)	-	-	8.994.839,20	86.035,476
IV	PRODUITS FINANCIERS	-	-	-	-
	• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés.*	-	-	-	-
	• Gains de change	5.571,374	-	5.571,374	6.111,014
	• Intérêts et autres produits financiers	3.893,169	-	3.893,169	2.325,736
	• Reprises financières; transfert de charges	7.101,985	-	7.101,985	1.850,736
	TOTAL IV	16.566,527	-	16.566,527	10.287,486
A	V CHARGES FINANCIERES	2.144,845	-	2.144,845	2.363,368
	• Charges d'intérêts	-	-	-	-
	• Pertes de change	3.186,671	-	3.186,671	8.943,880
	• Autres charges financières	-	-	-	-
	• Dotations financières	2.051,197	-	2.051,197	725,414
	TOTAL V	7.382,713	-	7.382,713	12.032,663
VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-	-	9.183.814,67	-1.745,177
VII	RESULTAT COURANT (III+VI)	-	-	18.178.654	84.290.299

(1) Variation de stocks : stock final-stock initial; augmentation (+); diminution (-)
(2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (modèle normal)

	NATURE	OPERATIONS		"TOTAL DE L'EXERCICE" 3=1+2	SITUATION COMPARATIVE AU 31/12/2018
		Propres à l'exercice 1	"Concernant les exercices précédents" 2		
VII	RESULTAT COURANT (reports)	-	-	18.178.654	84.290.299
VIII	PRODUITS NON COURANTS	-	-	-	-
N	• Produits des cessions d'immobilisations	-	-	-	-
O	• Subventions d'équilibre	-	-	-	-
N	• Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
	• Autres produits non courants	14.741,322	-	14.741,322	42
	• Reprises non courantes; transferts de charges*	68.954,310	-	68.954,310	27.949,647
C	TOTAL VIII	83.695,631	-	83.695.631,36	27.949.689
O	IX CHARGES NON COURANTES	69,807	-	69,807	-
U	• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées.*	-	-	-	-
R	• Subventions accordées	-	-	-	-
A	• Autres charges non courantes	73.794,898	-	73.794,898	8.079,666
N	• Dotations non courantes aux amortissements et au provisions.	13,368	-	13,368	31.078,682
T	TOTAL IX	73.878,073	-	73.878.072,50	39.158.348
X	RESULTAT NON COURANT (VIII+IX)	-	-	9.817.558,86	-11.208.659
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	-	-	27.996.212,74	73.081.640
XII	IMPOTS SUR LES				

RESULTATS AU 31 DECEMBRE 2019

COMPTES SOCIAUX

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

Exercice du : 01/01/2019 au 31/12/2019

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.)		31/12/2019	31/12/2018
1	Ventes de marchandises en l'état	6.585.757,30	54.211.714,90
2	- Achats revendus de marchandises	4.246.853,01	57.102.061,43
I	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	2.338.904,29	-2.890.346,53
3	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	3.294.077.059,39	3.862.741.374,42
4	- Ventes de biens et services produits	3.585.915.278,87	3.728.882.474,06
II	=		
4	- Variation stocks de produits	-291.838.219,48	133.858.900,36
5	- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
III	=		
6	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE : (6+7)	2.983.161.081,25	3.449.328.927,90
7	- Achats consommés de matières et fournitures	2.720.309.278,41	3.150.760.723,41
7	- Autres charges externes	262.851.802,84	298.568.204,49
IV	=		
8	+ VALEUR AJOUTEE (I + II - III)	313.254.882,43	410.522.099,99
8	+ Subventions d'exploitation	-	-
V	=		
9	- Impôts et taxes	58.125.729,80	53.927.029,30
10	- Charges de personnel	162.705.700,64	162.287.511,80
	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	92.423.451,99	194.307.558,89
	= INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	-	-
11	+ Autres produits d'exploitation	-	-
12	- Autres charges d'exploitation	1.120.000,00	1.120.000,00
13	+ Reprises d'exploitation : transferts de charges	127.210.283,76	109.710.624,01
14	- Dotations d'exploitation	209.518.896,55	216.862.706,56
VI	=		
15	+ RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	8.994.839,20	86.035.476,34
VII	=		
16	+ RESULTAT FINANCIER	9.183.814,67	-1.745.176,97
VIII	=		
17	+ RESULTAT COURANT (+ ou -)	18.178.653,88	84.290.299,37
IX	=		
18	+ RESULTAT NON COURANT	9.817.558,86	-11.208.658,95
15	- Impôts sur les résultats	19.692.534,35	23.333.326,08
X	=		
19	+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	8.303.678,39	49.748.314,34

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT (par la méthode dite additive)

		31/12/2019	31/12/2018
1			
	+ Bénéfice +	8.303.678,39	49.748.314,34
	- Perte -	-	-
2	Dotations d'exploitation (1)	92.611.837,33	104.075.957,37
3	+ Dotations financières (1)	-	-
4	+ Dotations non courantes (1)	-	-
5	+ Reprises d'exploitation (2)	-	-
6	- Reprises financières (2)	6.376.570,58	1.506.002,26
7	- Reprises non courantes (2) (3)	55.804.165,64	27.949.647,17
8	- Produits des cessions d'immobilisations	-	-
9	- Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées.	-	-
I	+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	38.734.779,49	124.368.622,27
10	- Distributions de bénéfices	50.310.000,00	-
II	+ AUTOFINANCEMENT	-11.575.220,51	124.368.622,27

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
 (2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie.
 (3) Y compris reprises sur subventions d'investissements.

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Au 31/12/2019

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Date de clôture	Situation nette	Résultat net	Produits inscrits au C.p.c. de l'exercice
LONGOMETAL ARMATURE	INDUSTRIE	60.346.000,00	96,93%	58.494.100,00	35.461.804,04	31/12/2019	36.584.962,39	6.578.901,98	0
TOTAL	-	60.346.000,00	96,93%	58.494.100,00	35.461.804,04	31/12/2019	36.584.962,39	6.578.901,98	0,00

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du : 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin exercice
		d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé*	36.900.493,03	0,00	0,00	0,00	0,00	6.376.570,58	0,00	30.523.922,44
2. Provisions réglementées	30.260.118,00	0,00	0,00	13.368,02	0,00	0,00	22.617.533,66	7.655.952,36
3. Provisions durables pour risques et charges	93.851.112,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	33.200.000,00	60.651.112,08
SOUS TOTAL (A)	161.011.723,11	0,00	0,00	13.368,02	0,00	6.376.570,58	55.817.533,66	98.830.986,88
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)*	293.842.276,03	116.907.059,22	0,00	0,00	100.137.293,13	0,00	0,00	310.612.042,11
5. Autres provisions pour risques et charges	47.704.096,36	0,00	2.051.197,47	0,00	0,00	725.414,22	22.724.067,13	26.305.812,48
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie*	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SOUS TOTAL (B)	341.546.372,39	116.907.059,22	2.051.197,47	0,00	100.137.293,13	725.414,22	22.724.067,13	336.917.854,59
TOTAL (A+B)	502.558.095,50	116.907.059,22	2.051.197,47	13.368,02	100.137.293,13	7.101.984,80	78.541.600,79	435.748.841,48

Passifs éventuels

- Le contrôle de l'office de change portant sur la période 2013 à 2017 est en cours, le dossier est à présent en contentieux. Aucune notification n'a été reçue à date.

- L'état d'urgence sanitaire lié à l'épidémie de COVID-19 n'entraîne pas d'ajustements des comptes au 31 décembre 2019 et ne remet pas en cause la continuité d'activité de la compagnie. Des travaux sont en cours pour estimer son impact sur les prévisions budgétaires.

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE (modèle normal)

Exercice du : 01/01/2019 au 31/12/2019

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN		31/12/2019	31/12/2018	Variations a - b	
				Emplois c	Ressources d
1	Financement Permanent	1.352.973.222,26	1.450.783.709,51	97.810.487,25	-
2	Moins actif immobilisé	586.993.593,11	621.932.386,01	-	34.938.792,90
3	= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2)	(A)	765.979.629,14	828.851.323,50	62.871.694,36
4	Actif circulant	1.813.364.953,01	1.879.860.298,92	-	66.495.345,91
5	Moins Passif circulant	1.082.202.060,13	1.150.624.991,34	68.422.931,21	-
6	= BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5)	(B)	731.162.892,88	729.235.307,58	1.927.585,30
7	TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A - B	34.816.736,26	99.616.015,92	-	64.799.279,66

II. EMPLOIS ET RESSOURCES		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
A. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
A.1. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX) - AUTOFINANCEMENT					
• Capacité d'autofinancement (A)					
		-	-11.575.220,51	-	124.368.622,27
• Capacité d'autofinancement					
		-	50.310.000,00	-	0,00
A.2. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX) - CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS					
• Cession d'immobilisations incorporelles (B)					
		-	25.431,89	-	42.638,43
• Cession d'immobilisations corporelles					
		-	0,00	-	0,00
• Cession d'immobilisations financières					
		-	0,00	-	0,00
• Récupération sur créances immobilisées					
		-	25.431,89	-	42.638,43
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)					
• Augmentations de capital, apports					
		-	0,00	-	0,00
• Subventions d'investissement					
		-	-	-	-
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)					
(nettes de primes de remboursement)					
		-	-	-	-
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)					
		0,00	-11.549.788,62	0,00	124.411.260,70
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
A. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX) - ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS					
• Acquisitions d'immobilisations incorporelles (E)					
		51.321.905,74	-	51.000.280,27	-
• Acquisitions d'immobilisations corporelles					
		21.000,00	-	245.160,00	-
• Acquisitions d'immobilisations financières					
		51.300.905,74	-	50.755.120,27	-
• Augmentations des créances immobilisées					
		0,00	-	0,00	-
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)					
		-	-	-	-
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)					
		-	-	0,00	-
EMPLOIS EN NON-VALEURS (H)					
		0,00	-	0,00	-
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)					
		51.321.905,74	-	51.000.280,27	-
VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)					
		1.927.585,30	-	0,00	27.690.403,06
VARIATION DE LA TRESORERIE					
		0,00	64.799.279,66	101.101.383,49	0,00
TOTAL GENERAL					
		53.249.491,04	53.249.491,04	152.101.663,76	152.101.663,76



Building a better working world
 37, Bd Abdellatif Benkaddour
 20060 Casablanca
 Maroc

Aux Actionnaires de la société
SONASID S.A.
 Route nationale n° 2
 El Aaroui - BP 551
 Nador

SONASID S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES POUR LA SITUATION PROVISoire DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société SONASID S.A., comprenant le bilan, le compte de produits et charges et une sélection des notes annexes les plus significatives relatifs à la période du 1^{er} Janvier 2019 au 31 décembre 2019. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1.292.322.110,18 dont un bénéfice net de MAD 8.303.678,39, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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 ne comporte pas d'anomalies 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 la situation provisoire, ci-jointe, ne donne 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 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'information donnée dans l'état annexe B15 qui fait état du contrôle de l'Office des Changes dont la société fait l'objet et portant sur la période 2013 à 2017.

Casablanca, le 23 mars 2020

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

 Hicham Diouri
 Associé

DELOITTE AUDIT

 Sakina Bensouda Korachi
 Associée



RESULTATS AU 31 DECEMBRE 2019

COMPTES CONSOLIDÉS

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

KMAD	2019.12	2018.12
Chiffre d'affaires	3.622.054	3.829.048
Autres produits de l'activité	-291.185	139.890
Produits des activités ordinaires	3.330.869	3.968.938
Achats	-2.725.988	-3.233.715
Autres charges externes	-257.712	-306.589
Frais de personnel	-183.284	-182.051
Impôts et taxes	-58.473	-54.171
Amortissements et provisions d'exploitation	-111.751	-169.567
Autres produits et charges d'exploitation	28.602	6.164
Charges d'exploitation courantes	-3.308.606	-3.939.929
Résultat d'exploitation courant	22.263	29.009
Cessions d'actifs	-	354
Résultats sur instruments financiers	852	-
Autres produits et charges d'exploitation non courants	-65.443	-7.787
Autres produits et charges d'exploitation	-64.591	-7.433
Résultat des activités opérationnelles	-42.328	21.576
Produits d'intérêts	3.893	2.326
Charges d'intérêts	-5.413	-2.967
Autres produits et charges financiers	994	-3.448
Résultat financier	-526	-4.089
Résultat avant impôts des entreprises intégrées	-42.854	17.487
Impôts sur les bénéfices	-23.137	-24.593
Impôts différés	24.802	19.923
Résultat net des entreprises intégrées	-41.189	12.817
Intérêts minoritaires	176	5
Résultat net - Part du groupe	-41.365	12.812
Résultat net par action en dirhams	-10,61	3,29
- de base	-10,61	3,29
- dilué	-10,61	3,29
Résultat net par action des activités poursuivies en dirhams	-10,61	3,29
- de base	-10,61	3,29
- dilué	-10,61	3,29

ETAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Actif (En KMAD)	2019.12	2018.12
Immobilisations incorporelles	3.351	5.017
Immobilisations corporelles	1.304.982	1.391.104
Immobilisations en droit d'usage	50.526	-
Autres actifs financiers	39.965	39.992
Impôts différés actifs	154.680	149.329
Actifs non-courants	1.553.504	1.585.442
Autres actifs financiers courants	782	-70
Stocks et en-cours	453.986	815.139
Créances clients	862.699	903.075
Autres débiteurs courants	76.943	184.583
Trésorerie et équivalent de trésorerie	586.462	443.529
Actifs courants	1.980.872	2.346.256
TOTAL ACTIF	3.534.376	3.931.698

Passif (En KMAD)	2019.12	2018.12
Capital	390.000	390.000
Primes d'émission et de fusion	1.604	1.604
Réserves	1.496.594	1.537.178
Résultats net part du groupe	-41.365	12.812
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de la société mère	1.846.833	1.941.594
Intérêts minoritaires	1.715	1.561
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	1.848.548	1.943.155
Provisions non courantes	63.230	93.851
Avantages du personnel	112.888	100.270
Dettes financières non courantes	50.228	-
Impôts différés passifs	246.601	267.448
Autres créanciers non courants	28.437	28.437
Passifs non courants	501.384	490.006
Provisions courantes	24.756	47.479
Dettes financières courantes	33.002	269.692
Dettes fournisseurs courantes	818.898	856.432
Autres créanciers courants	307.788	324.934
Passifs courants	1.184.444	1.498.537
TOTAL PASSIF	1.685.828	1.988.543
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	3.534.376	3.931.698

Passifs éventuels

- Le contrôle de l'office de change portant sur la période 2013 à 2017 est en cours, le dossier est à présent en contentieux. Aucune notification n'a été reçue à date.

- L'état d'urgence sanitaire lié à l'épidémie de COVID-19 n'entraîne pas d'ajustements des comptes au 31 décembre 2019 et ne remet pas en cause la continuité d'activité de la compagnie. Des travaux sont en cours pour estimer son impact sur les prévisions budgétaires.

ETAT DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

En KMAD	Exercice 2019.12	Exercice 2018.12
Résultat net de l'ensemble consolidé	-41.189	12.817
Ajustements :		
Elim. des amortissements et provisions	105.134	168.691
Elim. des profits / pertes de réévaluation (Juste valeur)	-852	-
Elim. des résultats de cession et des pertes et profits de dilution	-	-354
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	63.093	181.154
Elim. de la charge (produit) d'impôt	-1.665	4.670
Elim. du coût de l'endettement financier net	5.413	2.967
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	66.841	188.791
Incidence de la variation du BFR	205.164	-18.012
Impôts différés	-	-
Impôts payés	-23.137	-24.593
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	248.868	146.186
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-52.247	-52.096
Variation des autres actifs financiers	27	42
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	-	359
Intérêts financiers versés	-5.413	-2.967
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	-57.633	-54.662
Variations de dettes résultant de contrats location	-10.627	-
Dividendes payés aux actionnaires de la mère	-50.310	-
Variation des comptes courants associés	-568	592
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	-61.505	592
Incidence des changements de principes comptables	249.893	-249.893
Variation de la trésorerie	379.623	-157.777
Trésorerie d'ouverture	173.837	331.614
Trésorerie de clôture	553.460	173.837
Variation de la trésorerie	379.623	-157.777

ETAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ

Exercices : du 1^{er} Janvier au 31 Décembre

En milliers de dirhams	Exercice 2019.12	Exercice 2018.12
Résultat de l'exercice	-41.189	12.817
Autres éléments du résultat global (bruts d'impôts)	-	-
Ecart de conversion des activités à l'étranger	-	-
Pertes et profits relatifs à la réévaluation des Actifs financiers disponibles à la vente	-	-
Partie efficace des produits ou pertes sur instruments de couverture de flux de trésorerie	-	-
Variation de la réserve de réévaluation des immobilisations	-	-
Ecart actuariel sur les obligations des régimes à prestations définies	-	-
Impôt sur le résultat sur les autres éléments du résultat global	-	-
Quote Part des autres éléments du résultat global dans les entreprises associées	-	-
Autres éléments du résultat global nets d'impôts	-	-
RESULTAT GLOBAL TOTAL DE L'ANNEE	-41.189	12.817
Dont Intérêts minoritaires	176	5
Résultat net - Part du Groupe	-41.365	12.812

TABEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

En KMAD	Capital	Primes d'émission, de fusion et d'apport	Réserves	Résultat de l'exercice	Capitaux propres Part du groupe	Intérêt minoritaire	TOTAL
Situation à l'ouverture de l'exercice 2018.12	390.000	1.604	1.497.216	43.723	1.932.543	1.644	1.934.187
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	43.723	-43.723	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-
Changement de méthodes comptables	-	-	-2.849	-	-2.849	-88	-2.937
Part du groupe dans le résultat	-	-	-	12.812	12.812	-	12.812
Gains et pertes actuariels	-	-	-	-	-	-	-
Autres mouvements	-	-	-912	-	-912	5	-907
Situation à la clôture de l'exercice 2018.12	390.000	1.604	1.537.178	12.812	1.941.594	1.561	1.943.155
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	12.812	-12.812	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-50.310	-	-50.310	-	-50.310
Changement de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-
Part du groupe dans le résultat	-	-	-	-41.365	-41.365	176	-41.189
Gains et pertes actuariels	-	-	-4.473	-	-4.473	-32	-4.505
Autres mouvements	-	-	1.386	-	1.386	11	1.397
Situation à la clôture de l'exercice 2019.12	390.000	1.604	1.496.594	-41.365	1.846.832	1.715	1.848.548



RESULTATS AU 31 DECEMBRE 2019

COMPTES CONSOLIDÉS

RESUME DES NOTES AUX COMPTES CONSOLIDES

1. Référentiel comptable retenu :

En application de l'avis n°5 du Conseil National de la Comptabilité (CNC) du 26/05/2005 et conformément aux dispositions de l'article 6, paragraphe 6.2 de la circulaire n°06/05 de l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux (AMMC) du 13 octobre 2005, les états financiers consolidés du Groupe Sonasid sont préparés en conformité avec les normes comptables internationales adoptées au sein de l'Union Européenne au 31 décembre 2019 et telles que publiées à cette même date.

Les normes comptables internationales comprennent les IFRS (International Financial Reporting Standards), les IAS (International Accounting Standards) et leurs interprétations SIC et IFRIC (Standards Interpretations Committee et International Financial Reporting Interpretations Committee).

Les principales règles et méthodes comptables du Groupe sont décrites ci-après.

2. Bases d'évaluation

Les comptes consolidés sont établis selon la convention du coût historique à l'exception de certaines catégories d'actifs et passifs conformément aux principes édictés par les IFRS. Les catégories concernées sont mentionnées dans les notes ci-après.

3. Utilisation d'estimations et hypothèses

L'établissement des états financiers consolidés, en conformité avec les normes comptables internationales en vigueur, a conduit le Groupe à faire des estimations et formuler des hypothèses ayant une incidence sur les états financiers et les notes les accompagnants.

Le Groupe procède à ces estimations et appréciations de façon continue sur la base de son expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement de ces appréciations.

Les montants qui figurent dans ses futurs états financiers consolidés sont susceptibles de différer de ces estimations en fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes.

Les principales estimations significatives faites par le Groupe portent notamment sur l'évolution des engagements envers les salariés, les immobilisations corporelles, les stocks, les impôts différés et les provisions.

4. Principes et périmètre de consolidation

4.1 Principes de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle exclusif de fait ou de droit sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Un investisseur contrôle une entité faisant l'objet d'un investissement lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité faisant l'objet d'un investissement et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci.

L'investisseur contrôle une entité faisant l'objet d'un investissement si et seulement si tous les éléments ci-dessous sont réunis :

- (a) il détient le pouvoir sur l'entité faisant l'objet de l'investissement;
- (b) il est exposé ou a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité faisant l'objet d'un investissement ;
- (c) il a la capacité d'exercer son pouvoir sur l'entité faisant l'objet d'un investissement de manière à influencer sur le montant des rendements qu'il obtient

Les états financiers des sociétés contrôlées sont consolidés dès que le contrôle devient effectif et jusqu'à ce que ce contrôle cesse.

Conformément aux dispositions des IFRS, il n'y a pas d'exemption au périmètre de consolidation du Groupe.

Toutes les transactions intragroupes, ainsi que les actifs et passifs réciproques significatifs entre les sociétés consolidées par intégration globale ou intégration proportionnelle sont éliminés. Il en est de même pour les résultats internes au Groupe (dividendes, plus-values...).

Les résultats des cessions internes réalisées avec les sociétés mises en équivalence sont éliminés dans la limite du pourcentage d'intérêt du Groupe dans ces sociétés.

Toutes les sociétés du Groupe sont consolidées à partir de comptes arrêtés au 31 décembre 2019.

4.2 Périmètre de consolidation

	31 Décembre 2019			31 Décembre 2018		
	d'intérêt %	de contrôle %	Méthode	d'intérêt %	de contrôle %	Méthode
SONASID	100%	100%	IG	100%	100%	IG
LONGOMETAL ARMATURE	96,93%	100%	IG	96,93%	96,93%	IG

5. Principales règles et méthodes comptables :

5.1 Immobilisations corporelles

Conformément à la norme IAS 16, les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition historique ou de fabrication initial, diminué du cumul des amortissements et, le cas échéant, du cumul des pertes de valeur.

Les intérêts financiers des capitaux utilisés pour financer les investissements, pendant la période précédant leur mise en exploitation, sont partie intégrante du coût historique.

Les coûts d'entretien courants sont comptabilisés en charges de la période à l'exception de ceux qui prolongent la durée d'utilisation ou augmentent la valeur du bien concerné qui sont alors immobilisés.

Les amortissements sont pratiqués en fonction des durées d'utilisation (durée d'utilité).

Le mode d'amortissement retenu par le Groupe est le mode linéaire. L'ensemble des dispositions concernant les immobilisations corporelles est également appliqué aux actifs corporels détenus par l'intermédiaire d'un contrat de location financement.

A chaque date de clôture, le Groupe revoit les valeurs résiduelles et les durées d'utilité des immobilisations corporelles et adapte les plans d'amortissement de façon prospective en cas de variation par rapport à l'exercice précédent.

5.2 Stock

Les stocks sont évalués au plus bas de leur coût de revient ou de leur valeur nette de réalisation.

Le coût de revient correspond au coût d'acquisition ou aux coûts de production encourus pour amener les stocks dans l'état et à l'endroit où ils se trouvent. Ces derniers comprennent, sur la base d'un niveau normal d'activité, les charges directes et indirectes de production. Les coûts de revient sont généralement calculés selon la méthode du coût moyen pondéré.

La valeur nette de réalisation des stocks correspond au prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité diminué des coûts estimés pour achever les produits et des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente.

5.3 Avantages du personnel

Les engagements du Groupe au titre des régimes de couverture maladie à prestations définies et des indemnités de fin de carrière sont déterminés, conformément à la norme IAS 19, sur la base de la méthode des unités de crédit projetées, en tenant compte des conditions économiques propres à chaque pays (essentiellement le Maroc pour le Groupe). Les engagements sont couverts par des provisions inscrites au bilan au fur et à mesure de l'acquisition des droits par les salariés. Les provisions sont déterminées de la façon suivante :

- la méthode actuarielle utilisée est la méthode dite des unités de crédits projetés (« projected unit credit method ») qui stipule que chaque période de service donne lieu à constatation d'une unité de droit à prestation et évalue séparément chacune de ces unités pour obtenir l'obligation finale. Ces calculs intègrent des hypothèses de mortalité, de rotation du personnel et de projection des salaires futurs...

- Le groupe comptabilise immédiatement la totalité des écarts actuariels en OCI car cela est requis par la norme IAS 19R

Les primes versées à l'occasion de la remise des médailles du travail pendant toute la période de travail des salariés font l'objet d'une provision. Cette dernière est évaluée en tenant compte des probabilités que les salariés atteignent l'ancienneté requise pour chaque échelon et est actualisée.

Les indemnités de départ en retraite font également l'objet d'une provision. Cette dernière est évaluée en tenant compte de la probabilité de la présence des salariés dans le Groupe, à leur date de départ en retraite. Cette provision est actualisée.

5.4 Impôts différés

Le Groupe comptabilise les impôts différés pour l'ensemble des différences temporelles existantes entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et des passifs du bilan, à l'exception de :

- a) la comptabilisation initiale du goodwill, ou ;
- b) la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui :
 - n'est pas un regroupement d'entreprises; et
 - au moment de la transaction, n'affecte ni le bénéfice comptable ni le bénéfice imposable (perte fiscale).

Les taux d'impôt retenus sont ceux votés ou quasi adoptés à la date de clôture de l'exercice en fonction des juridictions fiscales.

Le montant d'impôts différés est déterminé pour chaque entité fiscale.

Les actifs d'impôts relatifs aux différences temporelles et aux reports déficitaires ne sont comptabilisés que dans la mesure où il est probable qu'un profit imposable futur déterminé avec suffisamment de précision sera dégagé au niveau de l'entité fiscale.

Les impôts exigibles et/ou différés sont comptabilisés au compte de résultat de la période sauf s'ils sont générés par une transaction ou un événement comptabilisé directement en capitaux propres.

Une entité du Groupe doit compenser les actifs et passifs d'impôt exigible si, et seulement si, cette entité :

- (a) a un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés ; et
- (b) a l'intention, soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

Une entité du Groupe doit compenser les actifs et passifs d'impôt différé si, et seulement si, cette entité :

- (a) a un droit juridiquement exécutoire de compenser les actifs et passifs d'impôt exigible; et
- (b) les actifs et passifs d'impôts différés concernent des impôts sur le résultat prélevés par la même autorité fiscale.

Ainsi, les soldes nets d'impôts différés sont déterminés au niveau de chaque entité fiscale.

5.5 Provisions

Le Groupe comptabilise une provision dès lors qu'il existe une obligation légale ou implicite envers un tiers qui se traduira par une sortie de ressources, sans contrepartie attendue, nécessaire pour éteindre cette obligation et pouvant être estimée de façon fiable. Les montants comptabilisés en provisions tiennent compte d'un échéancier de décaissements et sont actualisés lorsque l'effet du passage du temps est significatif. Cet effet est comptabilisé en résultat financier. Les provisions pour restructuration sont comptabilisées dès lors que le Groupe a établi un plan formalisé et détaillé dont l'annonce a été faite aux parties concernées.

Lorsqu'une obligation légale, contractuelle ou implicite rend nécessaire le réaménagement de sites, une provision pour frais de remise en état est comptabilisée en autres charges d'exploitation. Elle est comptabilisée sur la durée d'exploitation du site en fonction du niveau de production et d'avancement de l'exploitation dudit site.

Les coûts engagés pour limiter ou prévenir des risques environnementaux et engendrant des avantages économiques futurs, tels que l'allongement des durées de vie des immobilisations, l'accroissement de la capacité de production et l'amélioration du niveau de sécurité, sont immobilisés. Lorsque le Groupe estime qu'il a une obligation légale ou implicite liée à un risque environnemental dont l'extinction devrait se traduire par une sortie de ressource, une provision correspondant aux coûts futurs estimés est comptabilisée sans tenir compte des indemnités d'assurance éventuelles (seules les indemnités d'assurance quasi certaines sont comptabilisées à l'actif du bilan). Lorsque le Groupe ne dispose pas d'un échéancier de reversement fiable ou lorsque l'effet du passage du temps est non significatif, l'évolution de ces provisions se fait sur la base des coûts non actualisés. Les autres coûts environnementaux sont comptabilisés en charges de la période où ils sont encourus.



EY
Building a better working world

37, Bd Abdellatif Benkaddour
20050 Casablanca
Maroc



Deloitte.

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
20050 Casablanca
Bâtiment C – Tour Ivoire 3 – 3^{ème} étage
La Marina – Casablanca

**Aux Actionnaires de la société
SONASID S.A.**
Route nationale n° 2
El Aaroui – BP 551
Nador

GRUPE SONASID
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION PROVISOIRE CONSOLIDÉE AU 31 DECEMBRE 2019

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire consolidée de la société SONASID et de sa filiale (Groupe SONASID) comprenant l'état de la situation financière consolidée, le compte de résultat consolidé, l'état du résultat global consolidé, l'état des variations des capitaux propres consolidés, le tableau des flux de trésorerie consolidé et une sélection des notes annexes, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1 848 548 compte tenu d'une perte nette consolidée de KMAD 41 189.

Nous avons effectué notre examen limité 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 de l'état de la situation financière, du compte de résultat, de l'état du résultat global, de l'état des flux de trésorerie, de l'état des variations des capitaux propres 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 comptes consolidés ci-joint, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 décembre 2019, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'information donnée dans l'état annexe « Etat des passifs éventuels » qui fait état d'un contrôle de l'Office des Changes dont la société SONASID S.A. fait l'objet et portant sur la période 2013 à 2017.

Casablanca, le 23 mars 2020

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG



**Hicham Diouri
Associé**

DELOITTE AUDIT



**Sakina Bensouda Korachi
Associée**

