

BILAN

ACTIF		EXERCICE CLOS LE 30/06/2008		EXERCICE PRÉCÉDENT	
		BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)		3 549 040,04	3 371 148,02	177 892,02	213 470,40
• Frais préliminaires		1 639 876,34	1 639 876,34		
• Charges à répartir sur plusieurs exercices		1 909 163,70	1 731 271,68	177 892,02	213 470,40
• Primes de remboursement des obligations					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)		528 167 085,66	459 554 957,18	68 612 128,48	82 027 341,63
• Immobilisation en recherche et développement		528 113 484,40	459 551 355,92	68 562 128,48	81 977 341,63
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires		53 601,26	3 601,26	50 000,00	50 000,00
• Fonds commercial					
• Autres immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)		940 290 055,25	712 641 140,85	227 648 914,40	236 655 930,61
• Terrains		10 607 861,36		10 607 861,36	10 607 861,36
• Constructions		369 465 690,63	255 163 288,63	114 302 402,00	111 915 957,79
• Installations techniques, matériel et outillage		469 632 959,15	411 539 179,88	58 093 779,27	73 038 895,41
• Matériel de transport		43 586 848,85	22 882 338,39	20 704 510,46	20 969 705,36
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers		25 097 365,53	23 056 333,95	2 041 031,58	2 517 640,73
• Autres immobilisations corporelles					
• Immobilisations corporelles en cours		21 899 329,73		21 899 329,73	17 605 869,96
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)		101 292 096,56		101 292 096,56	101 349 262,66
• Prêts immobilisés		898 163,06		898 163,06	955 329,16
• Autres créances financières		100 393 933,50		100 393 933,50	100 393 933,50
• Titres de participation					
• Autres titres immobilisés					
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)					
• Diminution des créances immobilisées					
• Augmentation des dettes de financement					
TOTAL I (A+B+C+D+E)		1 573 298 277,51	1 175 567 246,05	397 731 031,46	420 246 005,30
STOCKS (F)		47 451 909,30	8 812 187,32	38 639 721,98	34 592 055,23
• Marchandises					
• Matières et fournitures consommables		37 586 128,85	8 812 187,32	28 773 941,53	26 864 671,28
• Produits en cours					
• Produits intermédiaires et produits résiduels					
• Produits finis		9 865 780,45		9 865 780,45	7 727 383,95
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)		434 419 128,34		434 419 128,34	478 867 571,65
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes					2 090 082,64
• Clients et comptes rattachés		106 534 411,07		106 534 411,07	75 697 826,35
• Personnel - Débitaire		1 495 746,77		1 495 746,77	889 963,30
• État - Débitaire		19 935 326,50		19 935 326,50	39 197 569,80
• Comptes d'associés					
• Autres débiteurs		272 894 393,22		272 894 393,22	325 994 131,26
• Comptes de régularisation-Actif		33 559 250,78		33 559 250,78	34 997 998,30
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)					
ÉCART DE CONVERSION - ACTIF (éléments circulants) (I)		1 044 843,17		1 044 843,17	291 628,27
TOTAL II (F+G+H+I)		482 915 880,81	8 812 187,32	474 103 693,49	513 751 255,15
TRESORERIE - ACTIF (J)		966 009,28		966 009,28	227 190,16
• Chèques et valeurs à encaisser		800 000,00		800 000,00	
• Banques, T.G et C.C.P. débiteurs		166 009,28		166 009,28	227 190,16
• Caisses, Régies d'avances et accreditifs		966 009,28		966 009,28	227 190,16
TOTAL III		966 009,28		966 009,28	227 190,16
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III		2 057 180 167,60	1 184 379 433,37	872 800 734,23	934 224 450,61

PASSIF		EXERCICE CLOS LE 30/06/2008		EXERCICE PRÉCÉDENT	
		BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
CAPITAUX PROPRES		164 509 000,00		164 509 000,00	164 509 000,00
• Capital social ou personnel (1)					
• moins: actionnaires, capital souscrit non appelé = Capital appelé dont versé.....		164 509 000,00		164 509 000,00	164 509 000,00
• Primes d'émission, de fusion, d'apport		16 450 900,00		16 450 900,00	16 450 900,00
• Ecart de réévaluation					
• Réserve légale		460 925 037,20		460 925 037,20	421 633 965,20
• Autres réserves		-100 666 115,56		-100 666 115,56	1 022 704,20
• Report à nouveau (2)					
• Résultats nets en Instance d'affectation (2)					
• Résultat net de l'exercice (2)		-6 954 915,84		-6 954 915,84	-62 397 747,76
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)		534 263 905,80		534 263 905,80	541 218 821,64
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)		45 232 181,22		45 232 181,22	102 288 571,22
• Subventions d'investissement					
• Provisions réglementées pour amortissements dérogatoires					
• Provisions réglementées pour plus-values en instance d'imposition					
• Provisions réglementées pour investissements					
• Provisions réglementées pour reconstitution des gisements		45 232 181,22		45 232 181,22	102 288 571,22
• Provisions réglementées pour acquisition et construction de logements					
• Autres provisions réglementées					
DETTES DE FINANCEMENT (C)					
• Emprunts obligataires					
• Emprunts auprès des établissements de crédit					
• Avances de l'État					
• Dettes rattachées à des participations et billets de fonds					
• Avances reçues et comptes courants bloqués					
• Fournisseurs d'immobilisations, cautionnements reçus et autres dettes de financement					
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES & CHARGES (D)		15 573 476,00		15 573 476,00	49 646 229,22
• Provisions pour risques		15 573 476,00		15 573 476,00	49 646 229,22
• Provisions pour charges					
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)					
• Augmentation des créances immobilisées					
• Diminution des dettes de financement					
TOTAL I (A+B+C+D+E)		595 069 563,02		595 069 563,02	693 153 622,08
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)		257 211 762,01		257 211 762,01	233 161 224,48
• Fournisseurs et comptes rattachés		41 316 792,05		41 316 792,05	44 662 517,20
• Clients créditeurs, avances et acomptes					
• Personnel - Crédeur		9 391 906,71		9 391 906,71	8 734 369,41
• Organismes Sociaux		6 002 900,06		6 002 900,06	5 820 218,57
• État - Crédeur		3 401 215,12		3 401 215,12	7 729 216,17
• Comptes d'associés - Crédeurs		432 162,50		432 162,50	162,50
• Autres Créanciers					
• Comptes de régularisation-Passif		196 666 785,57		196 666 785,57	166 214 740,63
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		1 044 843,17		1 044 843,17	291 628,27
ÉCARTS DE CONVERSION-PASSIF (éléments circulants) (H)		44 850,97		44 850,97	195 809,99
TOTAL II (F+G+H)		258 301 456,15		258 301 456,15	233 648 662,74
TRESORERIE - PASSIF (I)		19 429 715,06		19 429 715,06	7 422 165,79
• Crédits d'escompte					
• Crédits de Trésorerie					
• Banques (soldes créditeurs)		19 429 715,06		19 429 715,06	7 422 165,79
TOTAL III		19 429 715,06		19 429 715,06	7 422 165,79
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III		872 800 734,23		872 800 734,23	934 224 450,61

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) - EXERCICE CLOS LE: 30/06/2008

NATURE	OPÉRATIONS		TOTAUX DE	
	PROPRES À L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRÉCÉDENTS 2	L'EXERCICE 3=1+2	L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4
I-PRODUITS D'EXPLOITATION				
• Ventes de marchandises (en l'état)				
• Ventes de biens et services produits	168 901 761,23	5 708 693,88	174 610 455,11	104 325 339,17
• Variation de stocks de produits(±) (1)	2 138 396,28		2 138 396,28	96 808,11
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même.	37 078 316,17		37 078 316,17	30 281 800,72
• Subventions d'exploitation				
• Autres produits d'exploitation				
• Reprises d'exploitation; transferts de charges				
TOTAL I	208 118 473,68	5 708 693,88	213 827 167,56	134 703 948,00
II-CHARGES D'EXPLOITATION				
• Achats revendus (2) de marchandises				
• Achats consommés (2) de matières et fournitures	93 077 783,42	-121 050,65	92 956 732,77	74 407 044,13
• Autres charges externes	23 071 249,15	34 402,74	23 105 651,89	17 925 485,23
• Impôts et taxes	1 054 257,86		1 054 257,86	713 853,70
• Charges de personnel	41 453 211,69	868 419,15	42 321 630,84	38 114 190,33
• Autres charges d'exploitation	480 000,00		480 000,00	480 000,00
• Dotation d'exploitation	65 227 811,51		65 227 811,51	49 430 951,24
TOTAL II	224 364 313,63	781 771,24	225 146 084,87	181 071 524,63
III-RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-11 318 917,31	-46 367 576,63
IV-PRODUITS FINANCIERS				
• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
• Gains de change	13 882 244,66		13 882 244,66	7 297 675,32
• Intérêts et autres produits financiers	7 576 859,69		7 576 859,69	7 292 022,51
• Reprises financières; transfert de charges	291 628,27		291 628,27	250 338,15
TOTAL IV	21 750 732,62		21 750 732,62	14 840 035,98
V-CHARGES FINANCIÈRES				
• Charges d'intérêts	11 602,88	-5 627,72	5 975,16	562 095,75
• Pertes de change	9 283 845,47		9 283 845,47	4 701 241,82
• Autres charges financières				
• Dotations financières	1 044 843,17		1 044 843,17	400 345,93
TOTAL V	10 340 291,52	-5 627,72	10 334 663,80	5 663 683,50
VI-RÉSULTAT FINANCIER (IV-V)			11 416 068,82	9 176 352,48
VII-RÉSULTAT COURANT (III+VI)			97 151,51	-37 191 224,15
VIII-PRODUITS NON COURANTS				
• Produits des cessions d'immobilisations	4 274 204,62		4 274 204,62	
• Subventions d'équilibre				
• Reprises sur subventions d'investissement				
• Autres produits non courants		5 927 246,78	5 927 246,78	8 216,47
• Reprises non courantes; transferts de charges	91 129 143,22		91 129 143,22	52 521 402,00
TOTAL VIII	95 403 347,84	5 927 246,78	101 330 594,62	52 529 618,47
IX-CHARGES NON COURANTES				
• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	3 850 039,25		3 850 039,25	
• Subventions accordées				
• Autres charges non courantes	83 603 322,28		83 603 322,28	27 109 142,00
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				5 805 633,52
TOTAL IX	87 453 361,53		87 453 361,53	32 914 775,52
X-RÉSULTAT NON COURANT (VIII-IX)			13 877 233,09	19 614 842,95
XI-RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			13 974 384,60	-17 576 381,20
XII-IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	980 568,44	19 948 732,00	20 929 300,44	341 402,11
XIII-RÉSULTAT NET (XI-XII)			-6 954 915,84	-17 917 783,31
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			336 908 494,80	202 073 602,45
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)			343 863 410,64	219 991 385,76
RÉSULTAT NET (PRODUITS-CHARGES)			-6 954 915,84	-17 917 783,31

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES - EXERCICE 30 JUIN 2008

PRICEWATERHOUSECOOPERS
 Price Waterhouse
 101, Bd Massira Al Khadra
 20 100 CASABLANCA

Deloitte.
 Deloitte Audit
 288, Boulevard Zerktouni
 CASABLANCA

SOCIÉTÉ METALLURGIQUE D'IMITER (SMI)

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2008

En exécution de la mission prévue par l'article 17 du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges de la Société Métallurgique d'Imiter (SMI) au terme du premier semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2008.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession applicables au Maroc: et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.