



GROUPE SAMIR ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS - IFRS AU 30 JUIN 2009

BILAN CONSOLIDÉ AU 30 JUIN 2009 ET AU 31 DÉCEMBRE 2008

Actif aux En KMAD	Notes	30-juin-09	31-déc-08
Goodwill			
Immobilisations incorporelles	A.a	6 396	8 121
Immobilisations corporelles	A.b	13 128 019	12 356 810
Immeubles de placement	A.c	15	15
Titres mis en équivalence	R.j	285 000	314 383
Autres actifs financiers			
- Dont prêts et créances	A.d	33 945	35 358
- Dont actifs financiers détenus jusqu'à échéance			
- Dont titres disponibles à la vente	A.d	21 504	21 504
Créances d'impôts sur les sociétés			
Impôts différés actifs	A.e	396 192	387 891
Autres débiteurs			
Actifs non courants		13 871 071	13 124 082
Autres actifs financiers			
- Dont instruments dérivés de couverture			
- Dont actifs financiers à la juste valeur par résultat			
- Dont prêts et créances			
Actifs non courants destinés à être cédés			
Stocks et en-cours	A.f	4 477 038	3 466 440
Créances clients	A.d	4 105 431	2 540 886
Autres débiteurs	A.d	2 498 934	2 497 150
Trésorerie et équivalent de trésorerie	A.g	97 157	62 417
Actifs courants		11 178 560	8 566 893
Total Actif		25 049 631	21 690 975

BILAN CONSOLIDÉ AU 30 JUIN 2009 ET AU 31 DÉCEMBRE 2008

Passif aux En KMAD	Notes	30-juin-09	31-déc-08
Capital	Pa	1 173 762	1 189 967
Primes d'émission et de fusion	Pa	683 347	757 810
Réserves	Pa	2 345 596	3 703 860
Résultat Net Part du Groupe		81 494	-1 356 554
Ecarts de conversion			
Capitaux propres (part du groupe)		4 284 200	4 295 083
Intérêts minoritaires			
Capitaux propres de l'ensemble consolidé		4 284 200	4 295 083
Provisions	P.b	15 740	15 634
Avantages du personnel	P.c	609 664	599 028
Dettes financières			
- Dont dettes envers les établissements de crédit	P.d	5 207 947	5 242 190
- Dont dettes représentées par un titre			
- Dont dettes liées aux contrats de location financement			
Dettes d'impôts sur les sociétés			
Impôts différés passifs	A.e		
Autres créditeurs courants			
Total dettes non courantes		5 833 351	5 856 852
Provisions			
Dettes financières			
- Dont instruments de couverture			
- Dont dettes envers les établissements de crédit	P.e	5 425 259	3 915 931
- Dont dettes représentées par un titre			
- Dont dettes liées aux contrats de location financement			
- Autres		38 074	2 379
Dettes fournisseurs	P.d	9 106 274	7 299 075
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés			
Autres créditeurs	P.d	362 473	321 655
Total dettes courantes		14 932 080	11 539 040
Total Passif		25 049 631	21 690 975

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ AU 30 JUIN 2009 ET AU 30 JUIN 2008

Exercices clos au en KMAD	Notes	30-juin-09	30-juin-08
Chiffre d'affaires	R.a	11 711 209	21 036 989
Prestations des services financiers			
Autres produits de l'activité	R.a	713 251	582 292
Produits des activités ordinaires		12 424 460	21 619 281
Achats et autres charges externes	R.b	11 989 252	20 788 500
Frais de personnel	R.c	164 602	167 413
Impôts et taxes	R.d	11 967	12 678
Dotations nettes d'exploitation	R.e	173 570	136 036
Autres produits et charges d'exploitation	R.d	1 199	5 161
Charges des activités ordinaires		12 340 590	21 109 788
Résultat d'exploitation courant		83 869	509 493
Cessions d'actifs	R.f	3 180	
Charges de restructurations			
Cessions de filiales et participations			
Ecarts d'acquisition négatifs			
Autres produits et charges d'exploitation non courants	R.g	-49 801	-15 281
Résultat d'exploitation		37 248	494 212
coût de l'endettement net	R.h	-123 251	-171 752
Autres produits financiers	R.h	387 121	253 505
Autres charges financières	R.h	-230 001	-41 407
Résultat financier		33 869	40 346
Résultat avant impôt des entreprises intégrées		71 117	534 558
Impôts sur les sociétés	R.i	-29 639	-174 101
Impôt différé	R.i	8 304	22 058
Résultat net des entreprises intégrées		49 782	382 515
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	R.j	31 713	-4 716
Résultat net des activités poursuivies		81 494	377 799
Résultat net des activités abandonnées			
Résultat de l'ensemble consolidé		81 494	377 799
Intérêts minoritaires			
Résultat net - Part du Groupe		81 494	377 799
Résultat de base par action (En MAD)	R.k	7	32
Résultat dilué par action (En MAD)	R.k	7	32

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE AU 30 JUIN 2009 ET AU 30 JUIN 2008

Exercices clos au en KMAD	Notes	30-juin-09	30-juin-08
Résultat avant impôts		71 117	534 558
Dotations nettes des provisions et pertes de valeur aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles		138 278	206 228
Dotations nettes pour dépréciation des autres immobilisations		52	79
Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers		2 917	-47 935
Dotations nettes aux provisions		-3 180	-
Perte nette/gain net sur cessions des actifs corporels et incorporels		-	-
Produits/charges sur instruments financiers		-19 792	-14 385
Gains/Pertes de change non réalisés		513 352	-4 384
Autres mouvements sur éléments non monétaires		-567 849	-577 670
Variations du BFR			
Impôts différés			-237 993
Dividendes payés			-141 502
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		134 896	-174 101
Impôts sur les bénéfices payés		-29 639	-174 101
Intérêts payés			
Flux net de trésorerie d'exploitation	(1)	105 257	-315 604
Acquisitions de filiales et participations (net de trésorerie et équivalents de trésorerie acquis)			
Cessions de filiales et participations (net de trésorerie et équivalents de trésorerie cédés)		-1 491 411	-2 193 594
Acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles		3 292	-
Produits de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles			
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		1 413	-
Dividendes reçus (des sociétés MEE)		59 384	43 846
Flux net de trésorerie d'investissement	(2)	-1 427 321	-2 149 748
Somme reçues/payées à la suite d'augmentation/réduction de capital		-90 666	-
Emissions de nouveaux emprunts			72 730
Remboursements d'emprunts long terme		-38 832	-37 203
Remboursements de dettes résultant de contrats de location-financement			
Diminution/augmentation nette des prêts			-3 498
Réduction de capitaux propres			
Flux net de trésorerie de financement	(3)	-129 498	32 030
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE	(1)+(2)+(3)	-1 451 562	-2 433 322
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à l'ouverture	(1)	3 876 540	5 565 355
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à la clôture	(2)	5 328 102	7 998 677
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE	(2)-(1)	-1 451 562	-2 433 322

RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ (a)

Exercices clos au	Notes	30-juin-09	30-juin-08
Résultat Net		81 494	377 799
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		81 494	377 799
Dont part du groupe		81 494	377 799
Dont part des intérêts minoritaires			

(a) : Conformément à la norme IAS 1 révisée applicable au 1er Janvier 2009.

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2009 ET AU 30 JUIN 2008

En KMAD	Capital	Réserves	Prime d'émission	Résultat	Capitaux Propres
Au 1er janvier 2008	1 189 967	3 828 518	757 810	113 334	5 889 629
Variation nette de juste valeur des instruments financiers					
Total des produits (charges) comptabilisés directement en capitaux propres					
Dividendes distribués		(237 993)		(113 334)	(237 993)
Affectation résultat 2007		113 334		426 361	426 361
Résultat de l'exercice				(48 562)	(48 562)
Ecarts de conversion					
Autres variations		43 846			43 846
Au 30 Juin 2008	1 189 967	3 747 705	757 810	377 799	6 073 281
Au 1er janvier 2009	1 189 967	3 703 860	757 810	(1 356 554)	4 295 083
Variation nette de juste valeur des instruments financiers					
Total des produits (charges) comptabilisés directement en capitaux propres					
Dividendes distribués					
Affectation résultat 2008		(1 356 554)		1 356 554	
Résultat de l'exercice				81 494	81 494
Ecarts de conversion					
Autres variations	(16 204)	(1 710)	(74 463)		(92 377)
Au 30 Juin 2009	1 173 763	2 345 596	683 347	81 494	4 284 200

Conformément aux dispositions de l'avis N°5 du Conseil National de la Comptabilité du 26-05-2005 et celles de l'article 6 de la circulaire du Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières du 13-10-2005, les comptes consolidés du Groupe SAMIR sont préparés selon les normes IFRS adoptées par l'union européenne au 30 Juin 2009.

La version complète des états financiers est disponible sur le site : www.samir.ma

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

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 d'examen limité de la situation intermédiaire consolidée du Groupe SAMIR

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société SAMIR et de ses filiales (Groupe SAMIR) comprenant le bilan consolidé, 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 relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2009. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 4 284 200, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 81 494.

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 du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société arrêtés au 30 juin 2009, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Le 28 septembre 2009

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse

Mohamed Haddou-Bouazza

Mohamed Haddou-Bouazza
Associé

KPMG

Mouhammad Fajina

Mouhammad Fajina
Associé

Price Waterhouse
101, Bd. Massira Al Khadra - Casablanca
Tel : 022 38 40 40 / 022 77 90 00
Fax : 022 77 90 90 / 022 96 11 96
IF: 0103196 - P.C: 0653 - CNES: 161820

KPMG
40, Boulevard d'Anfa - Casablanca
Tel : 212 (02) 32 50 04 10
Fax : 212 (02) 32 50 04 05

PUBLICIS