

RESULTATS AU 31 DECEMBRE 2020

RÉALISATIONS DE L'EXERCICE 2020

Après un premier semestre 2020 fortement impacté par les effets de la crise sanitaire sur le secteur de la construction, le redressement de la demande observé à partir du mois de juin a permis de contenir la baisse des volumes de vente annuels à -4%.

Sonasis réalise ainsi un chiffre d'affaires de 3 109 MDH en 2020, en repli de 13% par rapport 2019. Cette évolution du chiffre d'affaires intègre un impact prix défavorable, de -9% en 2020.

Dans ces conditions de marché particulières, Sonasis a accéléré l'exécution de son programme de réduction des coûts de production et a mis en œuvre de nouvelles initiatives d'optimisation des coûts fixes. Le résultat net social de l'exercice se situe à 20 MDH en 2020, en hausse de 12 MDH par rapport à l'année précédente, ce qui confirme l'efficacité des leviers de création de valeur déployés.

Sonasis conserve, par ailleurs, des fondamentaux financiers solides, avec un endettement net négatif, qui s'élève à -860 MDH à fin 2020, conséquence de la génération de 277 MDH de flux de trésorerie.

COMPTES SOCIAUX

EN MDH	2020	2019	VARIATION
Chiffre d'affaires	3.109	3.593	-13%
EBITDA	106	103	3%
Résultat d'exploitation	28	9	+19 MDH
Résultat net	20	8	+12 MDH

COMPTES CONSOLIDÉS

EN MDH	2020	2019	VARIATION
Chiffre d'affaires	3.153	3.622	-13%
EBITDA	116	109	7%
Résultat net - Part du groupe	-28	-41	+13 MDH

DIVIDENDES

Le Conseil d'Administration proposera à l'Assemblée Générale des Actionnaires la distribution d'un dividende de 7 DH par action, au titre de l'exercice 2020.

PERSPECTIVES

Sonasis poursuivra, en 2021, le déploiement de ses priorités stratégiques, axées sur le renforcement de sa compétitivité et le développement commercial.

Sonasis reste engagée dans la promotion d'un modèle économique durable avec un outil de production alimenté à 85% par des énergies renouvelables.



RESULTATS AU 31 DECEMBRE 2020

COMPTES SOCIAUX



BILAN - ACTIF					Au : 31/12/2020
	ACTIF	Exercice			Exercice Précédent
		Brut	Amort. et prov.	Net	Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	-	-	-	-
	• Frais préliminaires	-	-	-	-
	• Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
	• Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	52.378.733,26	51.126.798,58	1.251.934,68	2.749.741,17
	• Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-
	• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	44.887.106,77	43.635.172,09	1.251.934,68	2.749.741,17
	• Fonds commercial	7.491.626,49	7.491.626,49	-	-
	• Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	4.085.858.579,24	3.607.283.087,15	478.575.492,09	508.896.883,28
	• Terrains	111.477.645,66	7.575.101,86	103.902.543,80	104.286.127,33
	• Constructions	522.530.319,91	417.562.521,50	104.967.798,41	121.037.041,29
	• Installations techniques, matériel et outillage	3.328.753.885,20	3.103.341.315,28	225.412.569,92	248.308.279,05
	• Matériel de transport	42.730.749,30	42.730.749,30	-	1.633,32
	• Mobilier, matériel de bureau et aménag. divers	32.691.441,18	31.907.331,40	784.109,78	466.070,71
	• Autres immobilisations corporelles	4.166.067,81	4.166.067,81	-	-
	• Immobilisations corporelles en cours	43.508.470,18	-	43.508.470,18	34.797.731,58
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	98.360.559,75	17.218.955,10	81.141.604,65	75.346.968,66
	• Prêts immobilisés	12.468,19	-	12.468,19	31.173,06
	• Autres créances financières	39.853.991,56	-	39.853.991,56	39.853.991,56
	• Titres de participation	58.494.100,00	17.218.955,10	41.275.144,90	35.461.804,04
	• Autres titres immobilisés	-	-	-	-
	ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-
	• Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
	• Augmentation des dettes de financement	-	-	-	-
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	4.236.597.872,25	3.675.628.840,83	560.969.031,42	586.993.593,11
	ACTIF CIRCULANT				
	STOCKS (F)	601.938.450,95	93.085.865,90	508.852.585,05	424.747.797,27
	• Marchandises	3.309.949,03	-	3.309.949,03	1.624.783,21
	• Matières et fournitures consommables	292.071.496,71	90.958.983,68	201.112.513,03	206.007.976,42
	• Produits en cours	45.476.996,02	-	45.476.996,02	62.761.546,64
	• Produits intermédiaires et produits résiduels	79.116.932,50	-	79.116.932,50	10.438.917,82
	• Produits finis	181.963.076,69	2.126.882,22	179.836.194,47	143.914.573,18
	CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	988.519.318,91	218.272.304,77	770.247.014,14	838.204.557,07
	• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	15.916.894,08	-	15.916.894,08	14.739.948,05
	• Clients et comptes rattachés	892.930.885,69	207.919.089,99	685.011.795,70	800.279.573,63
	• Personnel - Débiteur	27.908,76	-	27.908,76	366.696,28
	• Etat - Débiteur	61.254.167,61	-	61.254.167,61	13.342.889,11
	• Comptes d'associés	646.524,70	-	646.524,70	646.524,70
	• Autres débiteurs	17.607.993,93	10.353.214,78	7.254.779,15	8.480.465,56
	• Comptes de régularisation - Actif	134.944,14	-	134.944,14	348.459,74
	TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	755.933.283,19	-	755.933.283,19	548.361.401,21
	ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (I) (Éléments circulants)	2.436.727,32	-	2.436.727,32	2.051.197,47
	TOTAL II (F+G+H+I)	2.348.827.780,37	311.358.170,67	2.037.469.609,70	1.813.364.953,01
	TRÉSORERIE - ACTIF				
	• Chèques et valeurs à encaisser	104.161.126,51	-	104.161.126,51	34.816.736,26
	• Banques, T.G et C.C.P. débiteurs	104.161.126,51	-	104.161.126,51	34.816.736,26
	• Caisses, Régies d'avances et accreditifs	-	-	-	-
	TOTAL III	104.161.126,51	-	104.161.126,51	34.816.736,26
	TOTAL GENERAL I+II+III	6.689.586.779,13	3.986.987.011,50	2.702.599.767,63	2.435.175.282,39

Arrêté l'actif du bilan 2020 à la somme de : Deux-milliards-sept-cent-deux-millions-cinq-cent-quatre-vingt-dix-neuf-sept-cent-soixante-sept-dirhams soixante-trois-centimes

COMPTES PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (modèle normal)					Exercice du : 01/01/2020 au 31/12/2020
NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=1+2	SITUATION COMPARATIVE AU 31/12/2019	
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2			
I PRODUITS D'EXPLOITATION -					
• Ventes de marchandises (en l'état)	13.239.459,86	-	13.239.459,86	6.585.757,30	
• Ventes de biens et services produits	3.095.455.901,02	-	3.095.455.901,02	3.585.915.278,87	
• Variation de stocks de produits(±) (1)	89.251.491,00	-	89.251.491,00	-291.838.219,48	
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même.	-	-	-	-	
• Subventions d'exploitation	-	-	-	-	
• Autres produits d'exploitation	717.425,63	-	717.425,63	-	
• Reprises d'exploitation; transferts de charges.	22.567.154,61	-	22.567.154,61	127.210.283,76	
TOTAL I	3.221.231.432,12	-	3.221.231.432,12	3.427.873.100,45	
II CHARGES D'EXPLOITATION					
• Achats revendus (2) de marchandises	12.837.104,92	-	12.837.104,92	4.246.853,01	
• Achats consommés (2) de matières et fournitures	2.632.894.900,92	4.303,84	2.632.899.204,76	2.720.309.278,41	
• Autres charges externes	235.681.752,49	105.167,61	235.846.920,10	262.851.802,84	
• Impôts et taxes	58.411.600,20	-	58.411.600,20	58.125.729,80	
• Charges de personnel	150.764.505,48	-	150.764.505,48	162.705.700,64	
• Autres charges d'exploitation	1.200.000,00	-	1.200.000,00	1.120.000,00	
• Dotation d'exploitation	101.122.246,50	-	101.122.246,50	209.518.896,55	
TOTAL II	3.192.912.110,51	109.471,45	3.193.021.581,96	3.418.876.261,25	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-	-	28.209.850,16	8.994.839,20	
IV PRODUITS FINANCIERS					
• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés.	-	-	-	-	
• Gains de change	2.969.592,36	-	2.969.592,36	5.571.373,99	
• Intérêts et autres produits financiers	13.515.511,48	-	13.515.511,48	3.893.168,64	
• Reprises financières; transfert de charges	7.864.538,33	-	7.864.538,33	7.101.984,80	
TOTAL IV	24.349.642,17	-	24.349.642,17	16.566.527,43	
V CHARGES FINANCIÈRES					
• Charges d'intérêts	1.825.942,47	-	1.825.942,47	2.144.844,68	
• Pertes de change	10.255.464,65	-	10.255.464,65	3.186.670,61	
• Autres charges financières	3.983,07	-	3.983,07	-	
• Dotations financières	2.436.727,32	-	2.436.727,32	2.051.197,47	
TOTAL V	14.522.117,51	-	14.522.117,51	7.382.712,76	
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-	-	9.827.524,66	9.183.814,67	
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	-	-	38.037.374,82	18.178.653,88	

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

BILAN - PASSIF				Au : 31/12/2020
	PASSIF	Exercice		Exercice préc.
		Exercice	Exercice préc.	Exercice préc.
	CAPITAUX PROPRES			
	• Capital social ou personnel (1)	390 000 000,00	-	390 000 000,00
	• 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
	• Écarts de réévaluation	-	-	-
	• Réserve légale	39 000 000,00	-	39 000 000,00
	• Autres réserves	845 654 313,94	-	845 654 313,94
	• Report à nouveau (2)	8.407.780,99	-	104.102,61
	• Résultats nets en instance d'affectation (2)	-	-	-
	• Résultat net de l'exercice (2)	19.659.921,26	-	8.303.678,39
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	1.304.326.079,07	-	1.284.666.157,82
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	2.111.941,10	-	7.655.952,36
	• Subventions d'investissement	-	-	-
	• Provisions réglementées pour amortissements dérogatoires	2.111.941,10	-	7.655.952,36
	• Provisions réglementées pour plus-values en instance d'imposition	-	-	-
	• Provisions réglementées pour investissements	-	-	-
	• Provisions réglementées pour reconstitution des gisements	-	-	-
	• 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'Etat	-	-	-
	• 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)	58.973.744,08	-	60.651.112,08
	• Provisions pour risques	58.973.744,08	-	60.651.112,08
	• Provisions pour charges	-	-	-
	ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	-	-	-
	• Augmentation des créances immobilisées	-	-	-
	• Diminution des dettes de financement	-	-	-
	Total I (A+B+C+D+E)	1.365.411.764,25	-	1.352.973.222,26
	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1.306.508.217,31	-	1.055.806.870,22
	• Fournisseurs et comptes rattachés	856.270.263,73	-	797.296.109,98
	• Clients créditeurs, avances et acomptes	205.497.761,89	-	13.823.025,00
	• Personnel - Créancier	7.058.726,42	-	14.214.846,19
	• Organismes Sociaux	10.815.225,59	-	2.636.684,63
	• Etat - Créancier	225.681.312,87	-	225.644.886,13
	• Comptes d'associés - Créditeurs	132.874,00	-	1.144.874,00
	• Autres Créanciers	678.868,85	-	678.868,85
	• Comptes de régularisation - Passif	373.183,96	-	367.575,44
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	30.524.796,33	-	26.305.812,48
	ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)	154.989,74	-	89.377,43
	Total II (F+G+H)	1.337.188.003,38	-	1.082.202.060,13
	TRÉSORERIE - PASSIF			
	• Crédits d'escompte	-	-	-
	• Crédits de trésorerie	-	-	-
	• Banques (soldes créditeurs)	-	-	-
	Total III	-	-	-
	TOTAL GENERAL I+II+III	2.702.599.767,63	-	2.435.175.282,39

(1) capital personnel débiteur (-)
 (2) bénéficiaire (+); déficitaire (-)
 Arrêté le Passif du bilan 2020 à la somme de : Deux-milliards-sept-cent-deux-millions-cinq-cent-quatre-vingt-dix-neuf-sept-cent-soixante-sept-dirhams soixante-trois-centimes

COMPTES PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (modèle normal)					Exercice du : 01/01/2020 au 31/12/2020
NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=1+2	SITUATION COMPARATIVE AU 31/12/2019	
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2			
VII RESULTAT COURANT (reports)	-	-	38.037.374,82	18.178.653,88	
VIII PRODUITS NON COURANT					
• Produits des cessions d'immobilisations	2.610.868,75	-	2.610.868,75	-	
• Subventions d'équilibre	-	-	-	-	
• Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-	
• Autres produits non courants	6.212.200,90	-	6.212.200,90	14.741.321,68	
• Reprises non courantes; transferts de charges	7.221.379,26	-	7.221.379,26	68.954.309,68	
TOTAL VIII	16.044.448,91	-	16.044.448,91	83.695.631,36	
IX CHARGES NON COURANTES					
• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées.	648.624,99	-	648.624,99	69.807,00	
• Subventions accordées	-	-	-	-	
• Autres charges non courantes	14.591.157,90	86.979,55	15.326.762,44	73.794.897,48	
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions.	3.504.374,00	-	3.504.374,00	13.368,02	
TOTAL IX	18.744.156,89	86.979,55	18.831.136,44	73.878.072,50	
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-	-	-2.786.687,53	9.817.558,86	
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII-X)	-	-	35.250.687,29	27.996.212,74	
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	-	-	15.590.766,03	19.692.534,35	
XIII RESULTAT NET (XI-XII)					

RESULTATS AU 31 DECEMBRE 2020

COMPTES SOCIAUX



ETAT DES SOLDES DE GESTION ESG				Exercice du : 01/01/2020 au 31/12/2020	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.)				31/12/20	31/12/19
1		• Ventes de marchandises en l'état	13.239.459,86	6.585.757,30	
2	-	• Achats revendus de marchandises	12.837.104,92	4.246.853,01	
		MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	402.354,94	2.338.904,29	
		PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	3.184.707.392,02	3.294.077.059,39	
3	+	• Ventes de biens et services produits	3.095.455.901,02	3.585.915.278,87	
4	-	• Variation stocks de produits	89.251.491,00	-291.838.219,48	
5	-	• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	
		CONSOUMMATIONS DE L'EXERCICE : (6+7)	2.868.686.124,86	2.983.161.081,25	
6	-	• Achats consommés de matières et fournitures	2.632.899.204,76	2.720.309.278,41	
7	-	• Autres charges externes	235.786.920,10	262.851.802,84	
		VALEUR AJOUTEE (I + II - III)	316.423.622,10	313.254.882,43	
8	+	• Subventions d'exploitation	-	-	
9	-	• Impôts et taxes	58.411.600,20	58.125.729,80	
10	-	• Charges de personnel	150.764.505,48	162.705.700,64	
		EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	107.247.516,42	92.423.451,99	
		INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	-	-	
11	+	• Autres produits d'exploitation	717.425,63	-	
12	-	• Autres charges d'exploitation	1.200.000,00	1.120.000,00	
13	+	• Reprises d'exploitation : transferts de charges	22.567.154,61	127.210.283,76	
14	-	• Dotations d'exploitation	101.122.246,50	209.518.896,55	
		RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	28.209.850,16	8.994.839,20	
VII	±	RESULTAT FINANCIER	9.827.524,66	9.183.814,67	
VIII	±	RESULTAT COURANT (+ ou -)	38.037.374,82	18.178.653,88	
IX	±	RESULTAT NON COURANT	-2.786.687,53	9.817.558,86	
		Impôts sur les résultats	15.590.766,03	19.692.534,35	
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	19.659.921,26	8.303.678,39	
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT (par la méthode dite additive)					
1		• Bénéfice +	19.659.921,26	8.303.678,39	
		• Perte -	-	-	
2		• Dotations d'exploitation (1)	84.323.135,41	92.611.837,33	
3		• Dotations financières (1)	-	-	
4		• Dotations non courantes (1)	-	-	
5		• Reprises d'exploitation (2)	-	-	
6		• Reprises financières (2)	5.813.340,86	6.376.570,58	
7		• Reprises non courantes (2) (3)	7.221.379,26	55.804.165,64	
8		• Produits des cessions d'immobilisations	2.610.868,75	-	
9	+	• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées.	648.624,99	-	
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	88.986.092,79	38.734.779,49	
10	-	• Distributions de bénéfices	-	50.310.000,00	
II		AUTOFINANCEMENT	88.986.092,79	-11.575.220,51	

(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 DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE (modèle normal)					Exercice du : 01/01/2020 au 31/12/2020	
I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN					Variations a - b	
MASSES		31/12/20	31/12/19	Emplois c	Ressources d	
1	Financement Permanent	1.365.411.764,25	1.352.973.222,26	-	12.438.541,99	
2	Moins actif immobilisé	560.969.031,42	586.993.593,11	-	26.024.561,69	
3	= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2)	(A) 804.442.732,83	765.979.629,14	-	26.024.561,69	
4	Actif circulant	2.037.469.609,70	1.813.364.953,01	224.104.656,69	-	
5	Moins Passif circulant	1.337.188.003,38	1.082.202.060,13	-	254.985.943,25	
6	= BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5)	(B) 700.281.606,32	731.162.892,88	-	30.881.286,56	
7	TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A - B	104.161.126,51	34.816.736,26	69.344.390,25	-	
II. EMPLOIS ET RESSOURCES						
		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT		
		EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES	
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)						
• AUTOFINANCEMENT (A)		-	88.986.092,79	-	-11.575.220,51	
• Capacité d'autofinancement		-	88.986.092,79	-	38.734.779,49	
• - Distributions de bénéfices		-	-	-	50.310.000,00	
• CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		-	2.629.573,62	-	25.431,89	
• Cession d'immobilisations incorporelles		-	0,00	-	0,00	
• Cession d'immobilisations corporelles		-	2.610.868,75	-	0,00	
• Cession d'immobilisations financières		-	0,00	-	0,00	
• Récupération sur créances immobilisées		-	18.704,87	-	25.431,89	
• AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET (C)		-	0,00	-	0,00	
• Augmentations de capital, apports		-	-	-	-	
• Subventions d'investissement		-	-	-	-	
• AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		-	-	-	-	
• (nettes de primes de remboursement)		-	-	-	-	
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		0,00	91.615.666,41	0,00	-11.549.788,62	
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)						
• ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS (E)		53.152.562,72	-	51.321.905,74	-	
• Acquisitions d'immobilisations incorporelles		-	-	21.000,00	-	
• Acquisitions d'immobilisations corporelles		53.152.562,72	-	51.300.905,74	-	
• Acquisitions d'immobilisations financières		-	-	-	-	
• 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)		53.152.562,72	-	51.321.905,74	-	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)						
		0,00	30.881.286,56	1.927.585,30	-	
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE						
		69.344.390,25	-	0,00	64.799.279,66	
TOTAL GENERAL		122.496.952,97	122.496.952,98	53.249.491,04	53.249.491,04	

↗ Augmentations
 ↘ Diminutions

TABLEAU DES PROVISIONS										Exercice du : 01/01/2020 au 31/12/2020	
NATURE	MONTANT DÉBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE			
		D'EXPLOITATION	FINANCIÈRES	NON COURANTES	D'EXPLOITATION	FINANCIÈRES	NON COURANTES				
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS											
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	30.523.922,44	0,00	0,00	0,00	0,00	5.813.340,85	0,00	24.710.581,59			
2. Provisions réglementées	7.655.952,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.544.011,26	2.111.941,10			
3. Provisions durables pour risques et charges	60.651.112,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.677.368,00	58.973.744,08			
SOUS TOTAL (A)	98.830.986,88	0,00	0,00	0,00	0,00	5.813.340,85	7.221.379,26	85.796.266,77			
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	310.612.042,11	16.470.031,09	0,00	0,00	15.723.902,54	0,00	0,00	311.358.170,67			
5. Autres provisions pour risques et charges	26.305.812,48	329.080,00	2.436.727,32	3.504.374,00	0,00	2.051.197,47	0,00	30.524.796,33			
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)	336.917.854,59	16.799.111,09	2.436.727,32	3.504.374,00	15.723.902,54	2.051.197,47	0,00	341.882.967,00			
TOTAL (A+B)	435.748.841,48	16.799.111,09	2.436.727,32	3.504.374,00	15.723.902,54	7.864.538,32	7.221.379,26	427.679.233,77			

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION									
RAISON SOCIALE DE LA SOCIÉTÉ ÉMETTRICE	SECTEUR D'ACTIVITÉ	CAPITAL SOCIAL ¹	PARTICIPATION AU CAPITAL EN %	PRIX D'ACQUISITION GLOBAL	VALEUR COMPTABLE NETTE	EXTRAIT DES DERNIERS ÉTATS DE SYNTHÈSE DE LA SOCIÉTÉ ÉMETTRICE			PRODUITS INSCRITS AU C.P.C. DE L'EXERCICE
						DATE DE CLÔTURE	SITUATION NETTE	RÉSULTAT NET	
LONGOMETAL ARMATURE	INDUSTRIE	60.346.000,00	96,93%	58.494.100,00	41.275.144,90	31/12/20	42.582.425,36	6.005.994,07	0
TOTAL		60.346.000,00	96,93%	58.494.100,00	41.275.144,90	31/12/20	42.582.425,36	6.005.994,07	0,00

PASSIFS ÉVENTUELS

La société a des passifs éventuels se rapportant à des garanties bancaires et autres éléments survenant dans le cadre habituel de ses activités. La société ne s'attend pas à ce que ces éléments donnent lieu à des passifs significatifs.



RESULTATS AU 31 DECEMBRE 2020

COMPTES SOCIAUX



Building a better working world
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050, Casablanca
Maroc



Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Batiment C - Tour Ivoire 3 - 3ème
étage
La Marina - Casablanca
Maroc

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

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020

Audit des états de synthèse

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société SONASID S.A., comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 1 306 438 020,17 dont un bénéfice net de MAD 19 659 921,26. Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 18 Mars 2021 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société SONASID S.A. au 31 décembre 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états de synthèse

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états de synthèse

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc.

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous concluons quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;

Evaluation des immobilisations corporelles

Questions clés identifiées

Au 31 décembre 2020, les valeurs nettes comptables des immobilisations corporelles de la société s'élevaient à MMAD 478 qui représentent 18% du total Bilan.

La direction revoit la valorisation des immobilisations corporelles à chaque arrêté en cas d'indice de perte de valeur, selon les modalités décrites dans le paragraphe « Tests de dépréciation des actifs » de l'état A1 « Principes comptables » de l'annexe aux comptes sociaux.

Les immobilisations corporelles impactent de manière significative les comptes de la société et font par ailleurs appel au jugement et aux estimations de la Direction pour apprécier les indices de perte de valeur de ces actifs ainsi que leur valeur recouvrable. De ce fait, nous avons considéré que l'évaluation des immobilisations corporelles constitue un point clé de l'audit.

Notre réponse

- Dans le cadre de notre audit, nous avons :
- ▶ pris connaissance des procédures mises en place par la direction dans le cadre des tests de dépréciation notamment des jugements relatifs à la détermination des UGT auxquelles les immobilisations corporelles sont affectés, à la détermination des indices de perte de valeur et à la détermination de la valeur recouvrable.
 - ▶ examiné les contrôles clés mis en place par la direction dans le cadre des tests de dépréciation.
 - ▶ apprécié le caractère raisonnable des conclusions de la direction sur la présence ou l'absence d'indicateurs de perte de valeur.
 - ▶ revu la cohérence des hypothèses et des données clés des modèles de flux de trésorerie avec les données historiques et les données du marché.
 - ▶ examiné les analyses de sensibilité préparées par la direction afin d'évaluer le niveau de marge entre la valeur recouvrable et la valeur comptable de l'UGT.

Provision pour risques significatifs

Questions clés identifiées

SONASID est exposée à des risques inhérents à son activité, notamment en ce qui concerne le risque lié à l'acquisition de fonciers.

Comme mentionné dans l'état A1 « Principes comptables » de l'annexe aux comptes sociaux, les provisions pour risques pour un montant de MMAD 59 comprennent une provision au titre du risque foncier qui constitue un point clé de notre audit compte tenu du degré de jugement exercé par la Direction dans l'estimation de ce risque et du caractère potentiellement significatif de son incidence.

Notre réponse

- Dans le cadre de notre audit, les procédures mises en place ont consisté à :
- ▶ Examiner les procédures mises en œuvre par la société afin de recenser les risques auxquels elle est exposée.
 - ▶ Prendre connaissance de l'analyse des risques effectuée par la direction, de la documentation correspondante y compris les analyses menées par les conseils externes.
 - ▶ Apprécier le caractère raisonnable des hypothèses retenues par la Direction pour estimer le montant des provisions comptabilisées.
 - ▶ Examiner le caractère approprié des informations relatives à ces risques présentées en annexe.

Rapport de gestion

Nous nous sommes assurés de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société, prévue par la loi.

- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans les états de synthèse, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Casablanca, le 28 avril 2021

Les Commissaires aux Comptes



Richam Diouri
Associé

DELOITTE AUDIT



Sakina Bensouda Korachi
Associée



RESULTATS AU 31 DECEMBRE 2020

COMPTES CONSOLIDÉS



Compte de résultat consolidé

	2020.12	2019.12
KMAD		
Chiffre d'affaires	3.152.781	3.622.054
Autres produits de l'activité	84.900	-291.185
Produits des activités ordinaires	3.237.681	3.330.869
Achats	-2.657.001	-2.725.988
Autres charges externes	-227.383	-257.712
Frais de personnel	-172.127	-183.284
Impôts et taxes	-58.648	-58.473
Amortissements et provisions d'exploitation	-155.994	-111.751
Autres produits et charges d'exploitation	11.617	28.602
Charges d'exploitation courantes	-3.259.536	-3.308.606
Résultat d'exploitation courant	-21.855	22.263
Cessions d'actifs	1.962	
Résultats sur instruments financiers	601	852
Autres produits et charges d'exploitation non courants	-8.788	-65.443
Autres produits et charges d'exploitation	-6.225	-64.591
Résultat des activités opérationnelles	-28.080	-42.328
Produits d'intérêts	13.515	3.893
Charges d'intérêts	-8.436	-5.413
Autres produits et charges financiers	-7.614	994
Résultat financier	-2.535	-526
Résultat avant impôts des entreprises intégrées	-30.615	-42.854
Impôts sur les bénéfices	-18.035	-23.137
Impôts différés	20.744	24.802
Résultat net des entreprises intégrées	-27.906	-41.189
Intérêts minoritaires	140	176
Résultat net - Part du groupe	-28.046	-41.365
Résultat net par action en dirhams	-7,19	-10,61
- de base	-7,19	-10,61
- dilué	-7,19	-10,61
Résultat net par action des activités poursuivies en dirhams	-7,19	-10,61
- de base	-7,19	-10,61
- dilué	-7,19	-10,61

Etats de la situation financière

	2020.12	2019.12
Actif (En KMAD)		
Immobilisations incorporelles	2.421	3.351
Immobilisations corporelles	1.220.439	1.304.982
Immobilisations en droit d'usage	121.009	50.526
Autres actifs financiers	39.947	39.965
Impôts différés actifs	155.189	154.680
Actifs non-courants	1.539.005	1.553.504
Autres actifs financiers courants	1.383	782
Stocks et en-cours	548.335	453.986
Créances clients	704.233	862.699
Autres débiteurs courants	122.003	76.943
Trésorerie et équivalent de trésorerie	865.745	586.462
Actifs courants	2.241.699	1.980.872
TOTAL ACTIF	3.780.704	3.534.376
Passif (En KMAD)		
Capital	390.000	390.000
Primes d'émission et de fusion	1.604	1.604
Réserves	1.449.002	1.496.594
Résultats net part du groupe	-28.046	-41.365
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de la société mère	1.812.559	1.846.833
Intérêts minoritaires	1.760	1.715
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	1.814.319	1.848.548
Provisions non courantes	61.553	63.230
Avantages du personnel	125.822	112.888
Dettes financières non courantes	123.192	50.228
Impôts différés passifs	228.469	246.601
Autres créditeurs non courants	25.794	28.437
Passifs non courants	564.830	501.384
Provisions courantes	28.588	24.756
Dettes financières courantes		33.002
Dettes fournisseurs courantes	1.068.726	818.898
Autres créditeurs courants	304.241	307.788
Passifs courants	1.401.555	1.184.444
TOTAL PASSIF	1.966.385	1.685.828
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	3.780.704	3.534.376

Etat des flux de trésorerie consolidé

	Exercice 2020.12	Exercice 2019.12
En KMAD		
Résultat net de l'ensemble consolidé	-27.906	-41.189
Ajustements :		
Elim. des amortissements et provisions	163.338	105.134
Elim. des profits / pertes de réévaluation (juste valeur)	-601	-852
Elim. des résultats de cession et des pertes et profits de dilution	-1.962	-
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	132.869	63.093
Elim. de la charge (produit) d'impôt	-2.709	-1.665
Elim. du coût de l'endettement financier net	8.436	5.413
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	138.596	66.841
Incidence de la variation du BFR	263.707	455.057
Impôts différés	-	-
Impôts payés	-18.035	-23.137
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	384.268	431.920
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-138.127	-52.247
Variation des autres actifs financiers	18	27
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	2.610	-
Intérêts financiers versés	-8.436	-5.413
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	-143.935	-57.633
Variations de dettes résultant de contrats location	72.964	-10.627
Dividendes payés aux actionnaires de la mère	-	-50.310
Variation des comptes courants associés	-1.012	-568
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	71.952	-61.505
Incidence des changements de principes comptables	-	-
Variation de la trésorerie	312.285	379.623
Trésorerie d'ouverture	553.460	173.837
Trésorerie de clôture	865.745	553.460
Variation de la trésorerie	312.285	379.623

Etat du résultat global consolidé

En millions de dirhams	Exercice 2020.12	Exercice 2019.12
Exercices du 1er Janvier au 31 Décembre		
Résultat de l'exercice	-27.906	-41.189
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 actuariels 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	-27.906	-41.189
Dont Intérêts minoritaires	140	176
Résultat net - Part du Groupe	-28.046	-41.365

Tableau 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
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
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	-41.365	41.365	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-
Changement de méthodes comptables	-	-	-2.534	-	-2.534	-78	-2.612
Part du groupe dans le résultat	-	-	-	-28.046	-28.046	140	-27.906
Gains et pertes actuariels	-	-	-4.194	-	-4.194	-26	-4.220
Autres mouvements	-	-	501	-	501	8	509
Situation à la clôture de l'exercice 2020.12	390.000	1.604	1.449.001	-28.046	1.812.559	1.760	1.814.319



RESULTATS AU 31 DECEMBRE 2020

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 2020 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:

- il détient le pouvoir sur l'entité faisant l'objet de l'investissement;
- il est exposé ou a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité faisant l'objet d'un investissement ;
- 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 2020.



RESULTATS AU 31 DECEMBRE 2020

COMPTES CONSOLIDÉS



4.2 Périmètre de consolidation

	31 DÉCEMBRE 2020			31 DÉCEMBRE 2019		
	% D'INTÉRÊT	% de contrôle	Méthode	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode
SONASID	100%	100%	IG	100%	100%	IG
LONGOMETAL ARMATURES	96,93%	96,93%	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 partis 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.



RESULTATS AU 31 DECEMBRE 2020 COMPTES CONSOLIDÉS



Building a better
working world
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050, Casablanca
Maroc



Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Batiment C – Tour Ivoire 3 – 3ème étage
La Marina – Casablanca
Maroc

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

RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de la société SONASID S.A. et de sa filiale (Groupe SONASID), qui comprennent l'état consolidé de la situation financière au 31 décembre 2020, ainsi que l'état consolidé du résultat global, l'état consolidé des variations des capitaux propres consolidés et le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris un résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de MMAD 1.814 dont une perte nette consolidée de MMAD 27.9. Ces états ont été établis dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous certifions que les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus, sont réguliers et sincères et donnent dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière consolidée du groupe au 31 décembre 2020, ainsi que de sa performance financière consolidée et de ses flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes Internationales d'Information Financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le groupe ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du groupe.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du groupe ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le groupe à cesser son exploitation ;

• Evaluation des immobilisations corporelles

Questions clés identifiées

Au 31 décembre 2020, les valeurs nettes comptables des immobilisations corporelles de la société s'élevaient à MMAD 1.220 qui représentent 32% du total Bilan.

La direction revoit la valorisation des immobilisations corporelles à chaque arrêté en cas d'indice de perte de valeur, selon les modalités décrites dans le paragraphe « Tests de dépréciation et perte de valeur des actifs » de l'annexe aux comptes consolidés.

Les immobilisations corporelles impactent de manière significative les comptes du Groupe et font par ailleurs appel au jugement et aux estimations de la Direction pour apprécier les indices de perte de valeur de ces actifs ainsi que leur valeur recouvrable. De ce fait, nous avons considéré que l'évaluation de immobilisations corporelles constitue un point clé de l'audit.

Notre réponse

Dans le cadre de notre audit, nous avons :

- ▶ pris connaissance des procédures mises en place par la direction dans le cadre des tests de dépréciation notamment des jugements relatifs à la détermination des UGT auxquelles les immobilisations corporelles sont affectés, à la détermination des indices de perte de valeur et à la détermination de la valeur recouvrable.
- ▶ examiné les contrôles clés mis en place par la direction dans le cadre des tests de dépréciation.
- ▶ apprécié le caractère raisonnable des conclusions de la direction sur la présence / l'absence d'indicateurs de perte de valeur.
- ▶ revu la cohérence des hypothèses et des données clés des modèles de flux de trésorerie avec les données historiques et les données du marché.
- ▶ examiné les analyses de sensibilité préparées par la direction afin d'évaluer le niveau de marge entre la valeur recouvrable et la valeur comptable de l'UGT.

• Provision pour risques significatifs

Questions clés identifiées

SONASID est exposée à des risques inhérents à son activité, notamment en ce qui concerne le risque lié à l'acquisition de fonciers.

Comme mentionné dans le paragraphe « Provisions » de l'annexe aux comptes consolidés, les provisions pour risques pour un montant de MMAD 59 comprennent une provision au titre du risque foncier qui constitue un point clé de notre audit compte tenu du degré de jugement exercé par la Direction dans l'estimation de ce risque et du caractère potentiellement significatif de son incidence.

Notre réponse

Dans le cadre de notre audit, les procédures mises en place ont consisté à :

- ▶ Examiner les procédures mises en œuvre par la société afin de recenser les risques auxquels elle est exposée.
- ▶ Prendre connaissance de l'analyse des risques effectuée par la direction, de la documentation correspondante y compris les analyses menées par les conseils externes.
- ▶ Apprécier le caractère raisonnable des hypothèses retenues par la Direction pour estimer le montant des provisions comptabilisées.
- ▶ Examiner le caractère approprié des informations relatives à ces risques présentées en annexe.

- nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant les informations financières des entités et activités du groupe pour exprimer une opinion sur les états financiers consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe. Nous assumons l'entière responsabilité de l'opinion d'audit.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Casablanca, le 28 avril 2021

Les Commissaires aux Comptes



Hicham Diouri
Associé



Sakina Bensouda Korachi
Associée

Le rapport financier annuel peut être consulté sur le site internet de Sonasid à partir du lien suivant :
www.sonasid.ma/Finances/Rapports-annuels

