

RESULTATS AU 30 JUIN 2020 COMPTES SOCIAUX

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

Exercice du : 01/01/2020 au 30/06/2020

		NATURE	30/06/2020	30/06/2019
1		Ventes de marchandises en l'état	4.888.117,68	3.910.775,33
2	-	Achats revendus de marchandises	3.356.814,09	2.318.783,83
I	=	Achats revendus de marchandises	1.531.303,59	1.591.991,50
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	1.300.105.500,13	1.719.749.359,11
3		Ventes de biens et services produits	1.172.386.753,91	1.787.270.965,66
4		Variation stocks de produits	127.718.746,22	-67.521.606,55
5		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE : (6+7)	1.175.331.020,83	1.548.529.971,79
6		Achats consommés de matières et fournitures	1.081.056.952,30	1.418.241.178,41
7		Autres charges externes	94.274.068,53	130.288.793,38
IV	=	VALEUR AJOUTEE (I + II - III)	126.305.782,89	172.811.378,82
V	8	+ Subventions d'exploitation		
9	-	Impôts et taxes	22.560.142,80	27.924.239,70
10	-	Charges de personnel	66.696.561,16	76.242.987,51
	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	37.049.078,93	68.644.151,61
	=	INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
11	+	Autres produits d'exploitation		
12	-	Autres charges d'exploitation	560.000,00	600.000,00
13	+	Reprises d'exploitation : transferts de charges	7.624.526,92	101.881.900,60
14	-	Dotations d'exploitation	53.794.885,26	144.957.794,98
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	-9.681.279,41	24.968.257,23
VII	±	RESULTAT FINANCIER	-2.345.510,64	7.290.001,93
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ ou -)	-12.026.790,05	32.258.259,16
IX	±	RESULTAT NON COURANT	-9.203.678,53	4.618.185,73
15	-	Impôts sur les résultats	5.901.124,41	13.519.326,69
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	-27.131.592,98	23.357.118,20
1		Bénéfice +		23.357.118,20
		Perte -	27.131.592,98	
2	+	Perte -	41.157.872,97	47.163.806,13
3	+	Dotations financières (1)		
4	+	Dotations non courantes (1)		20.006.683,99
5	-	Reprises d'exploitation. (2)		
6	-	Reprises financières (2)	2.614.161,00	5.569.429,53
7	-	Reprises non courantes (2) (3)	2.644.065,13	26.545.364,69
8	-	Produits des cessions d'immobilisations	1.045.018,75	
9	+	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées.	355.041,66	
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	8.058.076,76	58.412.814,10
10	-	Distributions de bénéfices		50.310.000,00
II		AUTOFINANCEMENT	8.058.076,76	8.102.814,10

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

ETAT DES PROVISIONS

Exercice du : 01/01/2020 au 30/06/2020

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	30.523.922,44	0,00	0,00	0,00	0,00	2.614.161,00	0,00	27.909.761,44
2. Provisions réglementées	7.655.952,36	0,00	0,00	0,00	0,00	2.524.083,88	0,00	5.131.868,48
3. Provisions durables pour risques et charges	60.651.112,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	60.651.112,08
SOUS TOTAL (A)	98.830.986,88	0,00	0,00	0,00	0,00	2.614.161,00	2.524.083,88	93.692.742,00
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	310.612.042,11	12.637.012,29			5.482.640,83			317.766.413,57
5. Autres provisions pour risques et charges	26.305.812,48		7.574.922,99	0,00				33.880.735,47
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie*	0,00							0,00
SOUS TOTAL (B)	336.917.854,59	12.637.012,29	7.574.922,99	0,00	5.482.640,83	0,00	0,00	351.647.149,04
TOTAL (A+B)	435.748.841,48	12.637.012,29	7.574.922,99	0,00	5.482.640,83	2.614.161,00	2.524.083,88	445.339.891,04

TABEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Au 30/06/2020

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.p.c. de l'exercice 9
						Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
LONGOMETAL ARMATURE	INDUSTRIE	60.346.000,00	96,93%	58.494.100,00	38.075.965,04	30/06/2020	39.281.919,80	2.705.488,51	0
TOTAL		60.346.000,00	96,93%	58.494.100,00	38.075.965,04	30/06/2020	39.281.919,80	2.705.488,51	0,00

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.

Société anonyme au capital de 390.000.000 dirhams
Siège social : Route Nationale n°2 – El Aaroui – BP 551 – NADOR
RC n°3555 – NADOR

TABEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I. SYNTHÈSE SES MASSES DU BILAN

MASSES	30/06/2020	31/12/2019	Variations a - b	
			Emplois c	Ressources d
1 Financement Permanent	1.323.317.545,39	1.352.973.222,26	29.655.676,87	-
2 Moins actif immobilisé	554.728.739,70	586.993.593,11	-	32.264.853,41
3 = FONDOS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2)	(A) 768.588.805,69	765.979.629,14	-	2.609.176,54
4 Actif circulant	1.907.158.614,60	1.813.364.953,01	93.793.661,59	
5 Moins Passif circulant	1.247.053.856,62	1.082.202.060,13	-	164.851.796,49
6 = BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5)*	(B) 660.104.757,98	731.162.892,88	-	71.058.134,90
7 TRÉSorerie NETTE (ACTIF - PASSIF) = A - B*	108.484.047,71	34.816.736,26	73.667.311,45	-

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

Exercice du : 01/01/2020 au 30/06/2020

	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
AUTOFINANCEMENT (A)	-	8.058.076,76	-	-11.575.220,51
• Capacité d'autofinancement	-	8.058.076,76	-	38.734.779,49
• Distributions de bénéfices	-		-	50.310.000,00
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		1.194.315,21		25.431,89
• Cession d'immobilisations incorporelles	-	0,00	-	0,00
• Cession d'immobilisations corporelles	-	1.185.000,00	-	0,00
• Cession d'immobilisations financières	-	0,00	-	0,00
• Récupération sur créances immobilisées	-	9.315,21	-	25.431,89
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (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	9.252.391,97	0,00	-11.549.788,62
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX) (E)				
ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS	6.643.215,43	-	51.321.905,74	-
• Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-	-	21.000,00	-
• Acquisitions d'immobilisations corporelles	6.643.215,43	-	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)	-	-	-	-
EMPLOIS EN NON-VALEURS (H)	0,00	-	-	-
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)*	6.643.215,43		51.321.905,74	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)	0,00	71.058.134,90	1.927.585,30	0,00
IV. VARIATION DE LA TRÉSorerie (B.F.G.)	73.667.311,45	0,00	0,00	64.799.279,64
TOTAL II	80.310.526,88	80.310.526,88	53.249.491,04	53.249.491,04

* Augmentations

* Diminutions

37, Bd Abdellatif Benkaddour
20050 Casablanca
Maroc

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

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

SONASID S.A. ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2020

En application des dispositions 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 intermédiaire de la société SONASID S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges et une sélection de notes annexes relatifs à la période allant du 1er janvier au 30 juin 2020. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1.262.666.433,31 dont une perte nette de MAD 27.131.592,98. Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le Conseil d'Administration en date du 16 septembre 2020, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur cette situation intermédiaire.

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 intermédiaire 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 la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne 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 2020, 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'annexe « Etat des passifs éventuels » 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 septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Hicham Dloufi
Associé

DELOITTE AUDIT

Sakina Bensouda Korachi
Associée

Ces comptes sont publiés sur le site internet de Sonasid :
www.sonasid.ma/Finances/Comptes-sociaux-et-consolides

RESULTATS AU 30 JUIN 2020

COMPTES CONSOLIDÉS

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

KMAD	30.06.2020	30.06.2019
Chiffre d'affaires	1.206.972	1.814.386
Autres produits de l'activité	122.796	-69.230
Produits des activités ordinaires	1.329.768	1.745.156
Achats	-1.095.616	-1.425.317
Autres charges externes	-89.749	-129.044
Frais de personnel	-77.316	-86.660
Impôts et taxes	-22.678	-28.062
Amortissements et provisions d'exploitation	-82.640	-74.094
Autres produits et charges d'exploitation	2.904	7.716
Charges d'exploitation courantes	-1.365.095	-1.735.461
Résultat d'exploitation courant	-35.327	9.695
Cessions d'actifs	710	-
Résultats sur instruments financiers	2.657	-
Autres produits et charges d'exploitation non courants	-10.694	665
Autres produits et charges d'exploitation	-7.327	665
Résultat des activités opérationnelles	-42.654	10.360
Produits d'intérêts	4.040	2.221
Charges d'intérêts	-4.348	-3.290
Autres produits et charges financiers	-7.577	1.474
Résultat financier	-7.885	405
Résultat avant impôts des entreprises intégrées	-50.539	10.765
Impôts sur les bénéfices	-7.924	-15.714
Impôts différés	15.962	10.139
Résultat net des entreprises intégrées	-42.501	5.190
Intérêts minoritaires	63	154
Résultat net - Part du groupe	-42.564	5.036

Résultat net par action en dirhams	-10,91	1,29
- de base	-10,91	1,29
- dilué	-10,91	1,29
Résultat net par action des activités poursuivies en dirhams	-10,91	1,29
- de base	-10,91	1,29
- dilué	-10,91	1,29

ETAT DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

En KMAD	30.06.2020	30.06.2019
Résultat net de l'ensemble consolidé	-42.501	5.190
Ajustements :	-	-
Elim. des amortissements et provisions	79.548	55.475
Elim. des profits / pertes de réévaluation (juste valeur)	-2.657	-
Elim. des résultats de cession et des pertes et profits de dilution	-710	-
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	33.680	60.665
Elim. de la charge (produit) d'impôt	-8.038	5.575
Elim. du coût de l'endettement financier net	4.348	3.290
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	29.990	69.530
Incidence de la variation du BFR	185.471	-395.733
Impôts différés	-	-
Impôts payés	-7.924	-15.714
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	207.537	-341.917
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-88.028	-15.014
Variation des autres actifs financiers	8	14
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	1.065	-
Intérêts financiers versés	-4.348	-3.290
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	-91.303	-18.290
Variations de dettes résultant de contrats location	76.318	-5.431
Dividendes payés aux actionnaires de la mère	-	-50.310
Variation des comptes courants associés	-1	37.524
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	76.317	-18.217
Incidence des changements de principes comptables	-	246.062
Variation de la trésorerie	192.551	-132.362

Trésorerie d'ouverture	553.460	173.837
Trésorerie de clôture	746.011	41.475
Variation de la trésorerie	192.551	-132.362

ETAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Exercice du : 01/01/2020 au 30/06/2020

Actif (En KMAD)	30.06.2020	31.12.2019
Immobilisations incorporelles	2.576	3.351
Immobilisations corporelles	1.242.998	1.304.982
Immobilisations en droit d'usage	125.792	50.526
Autres actifs financiers	39.957	39.965
Impôts différés actifs	164.021	154.680
Actifs non-courants	1.575.344	1.553.504
Autres actifs financiers courants	3.439	782
Stocks et en-cours	533.199	453.986
Créances clients	672.196	862.699
Autres débiteurs courants	156.527	76.943
Trésorerie et équivalent de trésorerie	746.499	586.462
Actifs courants	2.111.860	1.980.872
TOTAL ACTIF	3.687.204	3.534.376

Passif (En KMAD)	2020.06	2019.12
Capital	390.000	390.000
Primes d'émission et de fusion	1.604	1.604
Réserves	1.454.430	1.496.594
Résultats net part du groupe	-42.564	-41.365
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de la société mère	1.803.469	1.846.833
Intérêts minoritaires	1.779	1.715
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	1.805.248	1.848.548
Provisions non courantes	60.651	63.230
Avantages du personnel	117.270	112.888
Dettes financières non courantes	126.546	50.228
Impôts différés passifs	240.779	246.601
Autres créditeurs non courants	27.115	28.437
Passifs non courants	572.361	501.384
Provisions courantes	24.756	24.756
Dettes financières courantes	488	33.002
Dettes fournisseurs courantes	791.903	818.898
Autres créditeurs courants	492.448	307.788
Passifs courants	1.309.595	1.184.444
TOTAL PASSIF	1.881.956	1.685.828
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	3.687.204	3.534.376

ETAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ

En milliers de dirhams

	30.06.2020	30.06.2019
Exercices du 1^{er} Janvier au 30 juin		
Résultat de l'exercice	-42.501	5.190
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'ANNÉE	-42.501	5.190
Dont Intérêts minoritaires	63	154

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
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
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	-41.365	41.365	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-
Changement de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-
Part du groupe dans le résultat	-	-	-	-42.564	-42.564	63	-42.501
Gains et pertes actuariels	-	-	-	-	-	-	-
Autres mouvements	-	-	-799	-	-799	-	-799
Situation à la clôture de l'exercice 2020.06	390.000	1.604	1.454.429	-42.564	1.803.469	1.779	1.805.248

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.



RESULTATS AU 30 JUIN 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 30 Juin 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 :

- (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 30 Juin 2020.

	30 Juin 2020			31 Décembre 2019		
	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode
SONASID	100%	100%	IG	100%	100%	IG
LONGOMETAL ARMATURE	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 Stocks

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.

Le rapport financier semestriel du Groupe Sonasid au 30 juin 2020 est mis à votre disposition sur le site internet de Sonasid, à l'adresse suivante : www.sonasid.ma

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 lié 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.

