SNEP SOCIÉTÉ NATIONALE D'ELECTROLYSE ET DE PÉTROCHIMIE - Siège social : 233, Boulevard mohamed V – casablanca

COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2015

BILAN ACTIF AU 30.06.2015

	A C T I F	EXERCICE Brut	EXERCICE Amortissements et Provisions	EXERCICE Net	EXERCICE PRECEDENT Net
Actif Immobilisé	**Immobilisations en non valeurs [A]**	**5 512 659,00**	**4 961 393,10**	**551 265,90**	**1 102 531,80**
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	5 512 659,00	4 961 393,10	551 265,90	1 102 531,80
	Primes de remboursement des obligations				
	Immobilisations incorporelles [B]	**52 282 272,88**	**30 174 737,81**	**22 107 535,07**	**22 069 526,44**
	Immobilisations en Recherche et Dev.				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	30 272 758,94	30 174 737,81	98 021,13	60 012,50
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	22 009 513,94		22 009 513,94	22 009 513,94
	Immobilisations corporelles [C]	**1 299 305 101,48**	**1 096 484 470,07**	**202 820 631,41**	**224 612 184,81**
	Terrains	4 814 184,20		4 814 184,20	4 814 184,20
	Constructions	62 172 948,63	54 301 478,66	7 871 469,97	8 824 386,18
	Installations techniques, matériel et outillage	1 142 562 551,30	1 016 814 921,42	125 747 629,88	138 741 735,08
	Matériel de transport	16 328 526,62	16 152 023,14	176 503,48	80 420,94
	Mobilier, Mat. de bureau, Aménagement divers	9 571 988,22	9 069 146,64	502 841,58	566 733,80
	Autres immobilisations corporelles	153 395,21	146 900,21	6 495,00	7 577,50
	Immobilisations corporelles en cours	63 701 507,30		63 701 507,30	71 577 147,11
	Immobilisations financières [D]	**403 028 391,92**	**43 363 539,46**	**359 664 852,46**	**359 661 252,46**
	Prêts immobilisés	647 746,73	447 000,00	200 746,73	200 746,73
	Autres créances financières	147 489 838,04	19 968 342,66	127 521 495,38	127 517 895,38
	Titres de participation	254 890 807,15	22 948 196,80	231 942 610,35	231 942 610,35
	Autres titres immobilisés				
	Ecarts de conversion actif [E]				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentations des dettes financières				
	TOTAL (A+B+C+D+E)	**1 760 128 425,28**	**1 174 984 140,44**	**585 144 284,84**	**607 445 495,51**
Actif Circulant	**Stocks [F]**	**134 952 699,50**	**20 659 748,06**	**114 292 951,44**	**135 241 262,56**
	Marchandises	898 334,37		898 334,37	4 932 869,47
	Matières et fournitures consommables	97 470 001,99	15 330 493,06	82 139 508,93	89 574 197,72
	Produits en cours	141 283,55		141 283,55	32 882,79
	Produits intermédiaires et produits résiduels	4 892 598,39	1 009 623,00	3 882 975,39	14 142 738,21
	Produits finis	31 550 481,20	4 319 632,00	27 230 849,20	26 558 574,37
	Créances de l'actif circulant [G]	**431 399 586,85**	**10 890 042,66**	**420 509 544,19**	**449 341 343,07**
	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	717 480,85		717 480,85	596 325,21
	Clients et comptes rattachés	299 648 582,60	10 890 042,66	288 758 539,94	316 478 621,51
	Personnel	442 823,15		442 823,15	655 179,67
	Etat	29 376 857,11		29 376 857,11	37 161 700,65
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	92 255 222,54		92 255 222,54	92 126 555,65
	Comptes de régularisation- Actif	8 958 620,60		8 958 620,60	2 322 960,38
	Titres valeurs de placement [H]	**96 612 068,96**	**81 672 068,96**	**14 940 000,00**	**25 608 000,00**
	Ecarts de conversion actif [I]	**167 500,00**		**167 500,00**	**220 300,00**
	TOTAL II (F+G+H+I)	**663 131 855,31**	**92 562 111,62**	**549 909 995,63**	**610 410 905,63**
Trésorerie	**Trésorerie-Actif**	**8 222 277,73**		**8 222 277,73**	**4 175 639,15**
	Chèques et valeurs à encaisser	7 684 976,06		7 684 976,06	3 155 604,01
	Banques, T.G et C.C.P	467 301,67		467 301,67	950 035,14
	Caisse, Régie d'avances et accréditifs	70 000,00		70 000,00	70 000,00
	TOTAL III	**8 222 277,73**		**8 222 277,73**	**4 175 639,15**
	TOTAL GENERAL I+II+III	**2 431 482 558,32**	**1 267 546 252,06**	**1 143 276 558,20**	**1 222 032 040,29**

BILAN PASSIF AU 30.06.2015

	P A S S I F	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
Financement Permanent	**CAPITAUX PROPRES**	**443 091 546,97**	**469 285 433,52**
	Capital social ou personnel (1)	240 000 000,00	240 000 000,00
	Prime d'émission, de fusion, d'apport		
	Ecarts de réévaluation		
	Réserve légale	24 000 000,00	24 000 000,00
	Autres réserves	71 075 142,18	71 075 142,18
	Report à nouveau (2)	134 210 291,34	129 804 791,67
	Résultat en instance d'affectation		
	Résultat net de l'exercice (2)	-33 298 180,49	4 405 499,67
	Total des capitaux propres (A)	**435 987 253,03**	**469 285 433,52**
	Capitaux propres assimilés (B)	**36 864 988,63**	**42 930 195,41**
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées	36 864 988,63	42 930 195,41
	Dettes de financement (C)		
	Emprunts obligataires		
	Autres dettes de financement		
	Provisions durables pour risques et charges (D)	**28 941,00**	**28 941,00**
	Provisions pour risques	28 941,00	28 941,00
	Provisions pour charges		
	Ecarts de conversion-passif (E)		
	Augmentation des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	**472 881 182,66**	**512 244 569,93**
Passif Circulant	**Dettes du passif circulant (F)**	**243 627 896,51**	**284 177 414,22**
	Fournisseurs et comptes rattachés	157 063 989,96	192 263 893,94
	Clients créditeurs, avances et acomptes	2 649 264,99	227 095,28
	Personnel	2 525 275,89	783 911,64
	Organismes sociaux	3 342 986,69	3 730 749,29
	Etat	60 576 164,49	66 564 036,54
	Comptes d'associés	4 712,50	4 712,50
	Autres créanciers	17 381 301,41	20 499 241,17
	Comptes de régularisation passif	84 200,58	103 773,86
	Autres provisions pour risques et charges (G)	**167 500,00**	**220 300,00**
	Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	**29 800,00**	**526 200,00**
	TOTAL II (F+G+H)	**243 825 196,51**	**284 923 914,22**
Trésorerie	**TRESORERIE PASSIF**	**426 570 179,03**	**424 863 556,14**
	Crédits d'escompte	71 940 774,43	76 872 221,23
	Crédits de trésorerie	143 897 459,31	127 632 691,84
	Banques de régularisation	210 731 945,29	220 358 643,07
	TOTAL III	**426 570 179,03**	**424 863 556,14**
	TOTAL GENERAL I+II+III	**1 143 276 558,20**	**1 222 032 040,29**

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES Du 01.01.2015 au 30.06.2015

		DESIGNATION	OPERATIONS Propres à l'exercice 1	OPERATIONS Concernant les exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 2 + 1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT AU 30/06/2014 4
Exploitation	I	**PRODUITS D'EXPLOITATION**	**339 478 626,96**		**339 478 626,96**	**386 576 537,58**
		Ventes de marchandises (en l'état)	12 734 766,30		12 734 766,30	1 075 007,07
		Ventes de biens et services produits	315 442 315,64		315 442 315,64	394 712 006,11
		Chiffres d'affaires	328 177 081,94		328 177 081,94	395 787 013,18
		Variation de stocks de produits (1)	-6 134 697,83		-6 134 697,83	-30 927 737,09
		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
		Subventions d'exploitation				
		Autres produits d'exploitation	607 439,56		607 439,56	643 787,93
		Reprises d'exploitation : transferts de charges	16 828 803,29		16 828 803,29	21 073 473,56
		Total I	**339 478 626,96**		**339 478 626,96**	**386 576 537,58**
	II	**CHARGES D'EXPLOITATION**	**358 942 965,89**	**140 050,18**	**359 083 016,07**	**388 455 318,30**
		Achats revendus(2) de marchandises	11 163 616,44		11 163 616,44	795 823,19
		Achats consommés(2) de matières et fournitures	248 021 994,64	3 558,43	248 021 994,64	292 298 119,34
		Autres charges externes	21 396 275,60	136 491,75	21 532 767,35	22 873 851,85
		Impôts et taxes	3 406 170,03		3 406 170,03	3 288 797,79
		Charges de personnel	32 393 460,77		32 393 460,77	32 467 639,32
		Autres charges d'exploitation	2 616 359,29		2 616 359,29	2 678 571,43
		Dotations d'exploitation	39 948 647,55		39 948 647,55	34 052 515,38
		Total II	**358 942 965,89**	**140 050,18**	**359 083 016,07**	**388 455 318,30**
	III	**RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)**	**-19 464 338,93**	**-140 050,18**	**-19 604 389,11**	**-1 878 780,72**
Financier	IV	**PRODUITS FINANCIERS**	**7 631 402,83**		**7 631 402,83**	**29 455 078,56**
		Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				8 253 000,00
		Gains de change	3 881 032,95		3 881 032,95	181 372,18
		Interêts et autres produits financiers	3 368 669,88		3 368 669,88	3 307 606,38
		Reprises financières : transfert charges	381 700,00		381 700,00	17 713 100,00
		Total IV	**7 631 402,83**		**7 631 402,83**	**29 455 078,56**
	V	**CHARGES FINANCIERES**	**25 061 427,08**		**25 061 427,08**	**13 412 152,88**
		Charges d'interêts	11 957 774,73		11 957 774,73	12 441 625,13
		Pertes de change	1 948 711,76		1 948 711,76	548 378,57
		Autres charges financières	319 440,59		319 440,59	348 149,18
		Dotations financières	10 835 500,00		10 835 500,00	74 000,00
		Total V	**25 061 427,08**		**25 061 427,08**	**13 412 152,88**
	VI	**RESULTAT FINANCIER (IV-V)**	**-17 430 024,25**		**-17 430 024,25**	**16 042 925,68**
	VII	**RESULTAT COURANT (III+VI)**	**-36 894 363,18**	**-140 050,18**	**-37 034 413,36**	**14 164 144,96**
Non courant	VIII	**PRODUITS NON COURANTS**	**16 065 206,78**		**16 065 206,78**	**6 653 003,96**
		Produits des cessions d'immobilisations	10 000 000,00		10 000 000,00	
		Subventions d'équilibre				
		Reprises sur subventions d'investissement				
		Autres produits non courants				
		Reprises non courantes ; transferts de charges	6 065 206,78		6 065 206,78	6 653 003,96
		Total VIII	**16 065 206,78**		**16 065 206,78**	**6 653 003,96**
	IX	**CHARGES NON COURANTES**	**10 648 255,47**	**546,44**	**10 648 801,91**	**139 480,24**
		Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	10 462 821,32		10 462 821,32	
		Subventions accordées				
		Autres charges non courantes	185 434,15	546,44	185 980,59	139 480,24
		Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
		Total IX	10 648 255,47	546,44	10 648 801,91	139 480,24
	X	**RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)**	**5 416 951,31**	**-546,44**	**5 416 404,87**	**6 513 523,72**
	XI	**RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)**	**-31 477 411,87**	**-140 596,62**	**-31 618 008,49**	**20 677 668,68**
	XII	IMPOTS SUR LES BENEFICES	1 680 172,00		1 680 172,00	2 040 864,00
	XIII	**RESULTAT NET (XI-XII)**	**-26 053 289,93**	**-140 596,62**	**-33 298 180,49**	**18 636 804,68**
	XIV	**TOTAL DES PRODUITS I+IV+VIII**			**363 175 236,57**	**422 684 620,10**
	XV	**TOTAL DES CHARGES II+V+IX+XII**			**396 473 417,06**	**404 047 815,42**
	XVI	**RESULTAT NET XIV-XV**			**-33 298 180,49**	**18 636 804,68**

(1 Variations de stocks: stock final-stock initial; augmentation (+); diminution (-)
(2) Achats revendu ou consommés: achats – variation de stocks

Deloitte.

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca

COOPERS AUDIT MAROC S.A

Coopers Audit Maroc S.A
83, Av. Hassan II
20000 Casablanca

Aux Actionnaires
Société Nationale d'Electrolyse et de Pétrochimie (SNEP)
Route côtière 111
BP 94
Mohammedia

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2015

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 SOCIETE NATIONALE D'ELECTROLYSE ET DE PETROCHIMIE (SNEP) S.A comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 472 852 242 MAD compte tenu d'une perte nette de 33 298 180 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation 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 SNEP clos au 30 juin 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2015

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit
Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni - CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78
Asmâa Resmouki
Associé

Coopers Audit Maroc S.A
COOPERS AUDIT MAROC
Siège: 83 Avenue Hassan II CASABLANCA
Bureau: 50 - 52, Bd Abdellatif Benkaddour CASABLANCA
Tél 0522 42 11 90 - Fax 0522 27 47 34
Abdelaziz Almechatt
Associé