

COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2016

BILAN ACTIF		AU 30.06.2016			
ACTIF		EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
Actif Immobilisé	Immobilisations en non valeurs [A]				
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices				
	Installations techniques, matériel et outillage				
	Immobilisations incorporelles [B]	41 734 027,44	30 220 681,58	11 513 345,86	22 115 978,08
	Immobilisations en Recherche et Dev.				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	30 441 511,94	30 220 681,58	220 830,36	106 464,14
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	11 292 515,50		11 292 515,50	22 009 513,94
	Immobilisations corporelles [C]	1 322 941 132,57	1 135 591 184,84	187 349 947,73	194 984 583,36
	Terrains	4 814 184,20		4 814 184,20	4 814 184,20
	Constructions	62 304 122,77	56 455 330,64	5 848 792,13	6 886 542,39
	Installations techniques, matériel et outillage	1 183 358 122,61	1 053 521 285,65	129 836 836,96	117 931 472,38
	Matériel de transport	16 332 503,62	16 196 634,74	135 868,88	160 221,45
	Mobilier, Mat. de bureau, Aménagement divers	9 793 816,45	9 267 488,60	526 327,85	487 985,89
	Autres immobilisations corporelles	169 595,21	150 445,21	19 150,00	16 632,50
	Immobilisations corporelles en cours	46 168 787,71		46 168 787,71	64 687 544,55
	Immobilisations financières [D]	405 746 715,18	43 363 539,46	362 383 175,72	360 901 844,30
	Prêts immobilisés	906 613,59	447 000,00	459 613,59	183 366,57
	Autres créances financières	149 949 294,44	19 968 342,66	129 980 951,78	128 775 867,38
Titres de participation	254 890 807,15	22 948 196,80	231 942 610,35	231 942 610,35	
Autres titres immobilisés					
Ecart de conversion actif [E]					
Diminution des créances immobilisées					
Augmentations des dettes financières					
TOTAL (A+B+C+D+E)	1 770 421 875,19	1 209 175 405,88	561 246 469,31	578 002 405,74	
Actif Circulant	Stocks [F]	138 051 114,12	18 439 608,44	119 611 505,68	128 553 792,14
	Marchandises	142 397,55		142 397,55	5 475,06
	Matières et fournitures consommables	106 387 035,49	18 439 608,44	87 947 427,05	85 616 700,51
	Produits en cours	245 616,99		245 616,99	165 931,40
	Produits intermédiaires et produits résiduels	8 384 149,54		8 384 149,54	9 760 387,62
	Produits finis	22 891 914,55		22 891 914,55	33 005 297,55
	Créances de l'actif circulant [G]	494 030 937,83	13 152 972,06	480 877 965,77	423 223 350,95
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	469 133,03		469 133,03	646 325,96
	Clients et comptes rattachés	365 820 104,37	13 152 972,06	352 667 132,31	302 064 231,18
	Personnel	386 892,62		386 892,62	470 627,84
	Etat	35 176 216,32		35 176 216,32	29 788 587,62
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	83 690 515,34		83 690 515,34	87 792 239,76
	Comptes de régularisation- Actif	8 488 076,15		8 488 076,15	2 461 338,59
	Titres valeurs de placement [H]	96 612 068,96	86 694 068,96	9 918 000,00	10 324 800,00
Ecart de conversion actif [I]	84 900,00		84 900,00	13 800,00	
TOTAL II (F+G+H+I)	728 779 020,91	118 286 649,46	610 492 371,45	562 115 743,09	
Trésorerie	Trésorerie-Actif	4 091 299,34		4 091 299,34	3 021 533,35
	Chèques et valeurs à encaisser	3 666 408,61		3 666 408,61	2 308 676,94
	Banques, T.G et C.C.P	354 890,73		354 890,73	642 856,41
	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	70 000,00		70 000,00	70 000,00
	TOTAL III	4 091 299,34		4 091 299,34	3 021 533,35
TOTAL GENERAL I+II+III	2 503 292 195,44	1 327 462 055,34	1 175 830 140,10	1 143 139 682,18	

BILAN PASSIF		AU 30.06.2016	
PASSIF		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
		CAPITAUX PROPRES	434 812 153,34
Capital social ou personnel (1)	240 000 000,00	240 000 000,00	
Prime d'émission, de fusion, d'apport			
Ecart 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)	88 610 155,89	134 210 291,34	
Résultat en instance d'affectation			
Résultat net de l'exercice (2)	11 126 855,27	-45 600 135,45	
Total des capitaux propres (A)	434 812 153,34	423 685 298,07	
Capitaux propres assimilés (B)	25 057 529,04	30 802 782,09	
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées	25 057 529,04	30 802 782,09	
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			
Ecart de conversion passif (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	459 898 623,38	454 517 021,16	
Dettes du passif circulant (F)	282 146 723,26	257 087 906,68	
Fournisseurs et comptes rattachés	178 264 404,44	173 742 872,73	
Clients créditeurs, avances et acomptes	436 869,90	254 040,88	
Personnel	2 137 556,94	721 553,39	
Organismes sociaux	3 171 867,72	3 486 790,80	
Etat	73 478 959,17	61 686 835,94	
Comptes d'associés	4 712,50	4 712,50	
Autres créanciers	24 627 950,29	17 076 126,14	
Comptes de régularisation passif	24 402,30	11 974,30	
Autres provisions pour risques et charges (G)	84 900,00	13 800,00	
Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	684 000,00	414 400,00	
TOTAL II (F+G+H)	282 915 623,26	257 516 106,68	
TRESORERIE PASSIF	433 015 893,46	431 106 554,34	
Crédits d'escompte	82 070 332,14	80 003 390,77	
Crédits de trésorerie	141 871 537,35	146 192 499,98	
Banques de régularisation	209 074 023,97	204 910 663,59	
TOTAL III	433 015 893,46	431 106 554,34	
TOTAL GENERAL I+II+III	1 175 830 140,10	1 143 139 682,18	

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES		Du 01.01.2016 au 30.06.2016			
DESIGNATION		OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT AU 30/06/2015
		Propres à l'exercice	Les exercices précédents	3 = 2 + 1	4
Exploitation	I PRODUITS D'EXPLOITATION	404 327 265,19		404 327 265,19	339 478 626,96
	Ventes de marchandises (en l'état)	179 150,00		179 150,00	12 734 766,30
	Ventes de biens et services produits	399 896 604,13		399 896 604,13	315 442 315,64
	Chiffres d'affaires	400 075 754,13		400 075 754,13	328 177 081,94
	Variation de stocks de produits (1)	-12 618 861,03		-12 618 861,03	-6 134 697,83
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation	569 723,84		569 723,84	607 439,56
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	16 300 648,25		16 300 648,25	16 828 803,29
	Total I	404 327 265,19		404 327 265,19	339 478 626,96
	II CHARGES D'EXPLOITATION	385 243 010,24	88 229,73	385 331 239,97	359 083 016,07
	Achats revendus(2) de marchandises	135 654,06		135 654,06	11 163 616,44
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	282 145 658,16	2 805,07	282 148 463,23	248 021 994,64
	Autres charges externes	22 794 947,69	74 511,55	22 869 459,24	21 532 767,35
	Impôts et taxes	7 620 977,05		7 620 977,05	3 406 170,03
Charges de personnel	31 261 080,60	10 913,11	31 271 993,71	32 393 460,77	
Autres charges d'exploitation	2 607 142,86		2 607 142,86	2 616 359,29	
Dotations d'exploitation	38 677 549,82		38 677 549,82	39 948 647,55	
Total II	385 243 010,24	88 229,73	385 331 239,97	359 083 016,07	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	19 084 254,95	-88 229,73	18 996 025,22	-19 604 389,11	
Finances	IV PRODUITS FINANCIERS	4 095 024,92		4 095 024,92	7 631 402,83
	Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				
	Gains de change	800 904,48		800 904,48	3 881 032,95
	Intérêts et autres produits financiers	3 280 320,44		3 280 320,44	3 368 669,88
	Reprises financières : transfert charges	13 800,00		13 800,00	381 700,00
	Total IV	4 095 024,92		4 095 024,92	7 631 402,83
	V CHARGES FINANCIERES	15 257 998,16		15 257 998,16	25 061 427,08
	Charges d'intérêts	11 875 515,60		11 875 515,60	11 957 774,73
	Pertes de change	1 913 202,52		1 913 202,52	1 948 711,76
	Autres charges financières	977 580,04		977 580,04	319 440,59
Dotations financières	491 700,00		491 700,00	10 835 500,00	
Total V	15 257 998,16		15 257 998,16	25 061 427,08	
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-11 162 973,24		-11 162 973,24	-17 430 024,25	
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	7 921 281,71	-88 229,73	7 833 051,98	-37 034 413,36	
Non courant	VIII PRODUITS NON COURANTS	5 745 253,05		5 745 253,05	16 065 206,78
	Produits des cessions d'immobilisations				10 000 000,00
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants				
	Reprises non courantes ; transferts de charges	5 745 253,05		5 745 253,05	6 065 206,78
	Total VIII	5 745 253,05		5 745 253,05	16 065 206,78
	IX CHARGES NON COURANTES	430 211,76		430 211,76	10 648 801,91
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				10 462 821,32
	Subventions accordées				
Autres charges non courantes	430 211,76		430 211,76	185 980,59	
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
Total IX	430 211,76		430 211,76	10 648 801,91	
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	5 315 041,29		5 315 041,29	5 416 404,87	
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	13 236 323,00	-88 229,73	13 148 093,27	-31 618 008,49	
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES	2 021 238,00		2 021 238,00	1 680 172,00	
XIII RESULTAT NET (XI-XII)	11 215 085,00	-88 229,73	11 126 855,27	-33 298 180,49	
XIV TOTAL DES PRODUITS I+IV+VIII	414 167 543,16		414 167 543,16	363 175 236,57	
XV TOTAL DES CHARGES II+V+IX+XII	402 952 458,16	88 229,73	403 040 687,89	396 473 417,06	
XVI RESULTAT NET XIV-XV	11 215 085,00	-88 229,73	11 126 855,27	-33 298 180,49	

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



288, Boulevard Zerkouni
Casablanca

COOPERS AUDIT

83, Av. Hassan II
20000 Casablanca

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

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2016

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 NATIONALE D'ELECTROLYSE ET DE PÉTROCHIMIE (SNEP) S.A comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 459 869 682 dont un bénéfice net de MAD 11 126 855 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 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2016

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit



288, Boulevard Zerkouni
CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78

Asmaa Resmouki
Associé

Coopers Audit Maroc S.A

COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél 0