

COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2016

BILAN ACTIF		AU 31.12.2016			
	A C T I F	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
Actif Immobilisé	Immobilisations en non valeurs [A]				
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices				
	Primes de remboursement des obligations				
	Immobilisations incorporelles [B]	41 771 866,44	30 277 137,23	11 494 729,21	22 115 978,08
	Immobilisations en Recherche et Dev.				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	30 479 350,94	30 277 137,23	202 213,71	106 464,14
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	11 292 515,50		11 292 515,50	22 009 513,94
	Immobilisations corporelles [C]	1 278 726 247,09	1 106 326 550,51	172 399 696,58	194 984 583,36
	Terrains	4 814 184,20		4 814 184,20	4 814 184,20
	Constructions	62 445 422,77	57 534 569,16	4 910 853,61	6 886 542,39
	Installations techniques, matériel et outillage	1 139 026 289,31	1 023 148 073,89	115 878 215,42	117 931 472,38
	Matériel de transport	16 216 679,62	16 105 826,13	110 853,49	160 221,45
	Mobilier, Mat. de bureau, Aménagement divers	9 920 296,12	9 383 553,62	536 742,50	487 985,89
	Autres immobilisations corporelles	169 595,21	154 527,71	15 067,50	16 632,50
Immobilisations corporelles en cours	46 133 779,86		46 133 779,86	64 687 544,55	
Immobilisations financières [D]	406 085 838,20	43 363 539,46	362 722 298,74	360 901 844,30	
Prêts immobilisés	917 011,61	447 000,00	470 011,61	183 366,57	
Autres créances financières	150 278 019,44	19 968 342,66	130 309 676,78	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)	1 726 583 951,73	1 179 967 227,20	546 616 724,53	578 002 405,74	
Actif Circulant	Stocks [F]	162 229 035,01	16 903 442,75	145 325 592,26	128 553 792,14
	Marchandises				5 475,06
	Matières et fournitures consommables	105 081 434,30	16 903 442,75	88 177 991,55	85 616 700,51
	Produits en cours	198 059,21		198 059,21	165 931,40
	Produits intermédiaires et produits résiduels	21 355 569,47		21 355 569,47	9 760 387,62
	Produits finis	35 593 972,03		35 593 972,03	33 005 297,55
	Créances de l'actif circulant [G]	500 708 847,47	13 831 559,59	486 877 287,88	423 223 350,95
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	1 450 832,82		1 450 832,82	646 325,96
	Clients et comptes rattachés	385 147 529,26	13 831 559,59	371 315 969,67	302 064 231,18
	Personnel	627 846,02		627 846,02	470 627,84
	Etat	27 078 892,24		27 078 892,24	29 788 587,62
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	83 705 800,00		83 705 800,00	87 792 239,76
	Comptes de régularisation- Actif	2 697 947,13		2 697 947,13	2 461 338,59
	Titres valeurs de placement [H]	96 989 032,96	77 530 193,21	19 458 839,75	10 324 800,00
	Ecart de conversion actif [I]	4 600,00		4 600,00	13 800,00
TOTAL II (F+G+H+I)	759 931 515,44	108 265 195,55	651 666 319,89	562 115 743,09	
Trésorerie	Trésorerie-Actif	3 037 687,96		3 037 687,96	3 021 533,35
	Chèques et valeurs à encaisser	2 549 010,88		2 549 010,88	2 308 676,94
	Banques, T.G et C.C.P	418 677,08		418 677,08	642 856,41
	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	70 000,00		70 000,00	70 000,00
	TOTAL III	3 037 687,96		3 037 687,96	3 021 533,35
TOTAL GENERAL I+II+III	2 489 553 155,13	1 288 232 422,75	1 201 320 732,38	1 143 139 682,18	

BILAN PASSIF		AU 31.12.2016	
	P A S S I F	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
		CAPITAUX PROPRES	491 293 619,09
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)	67 608 321,02	-45 600 135,45	
Total des capitaux propres (A)	491 293 619,09	423 685 298,07	
Capitaux propres assimilés (B)	19 312 275,99	30 802 782,09	
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées	19 312 275,99	30 802 782,09	
Dettes de financement (C)	56 491 693,40		
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	56 491 693,40		
Provisions durables pour risques et charges (D)	98 613,00	28 941,00	
Provisions pour risques	98 613,00	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)	567 196 201,48	454 517 021,16	
Dettes du passif circulant (F)	260 877 934,02	257 087 906,68	
Fournisseurs et comptes rattachés	168 026 421,71	173 742 872,73	
Clients créditeurs, avances et acomptes	255 594,52	254 040,88	
Personnel	721 670,39	721 553,39	
Organismes sociaux	3 505 909,00	3 486 790,80	
Etat	73 490 235,87	61 686 835,94	
Comptes d'associés	4 712,50	4 712,50	
Autres créanciers	14 762 595,73	17 076 126,14	
Comptes de régularisation passif	110 794,30	114 974,30	
Autres provisions pour risques et charges (G)	4 600,00	13 800,00	
Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	820 200,00	414 400,00	
TOTAL II (F+G+H)	261 702 734,02	257 516 106,68	
Trésorerie	TRESORERIE PASSIF	372 421 796,88	431 106 554,34
	Crédits d'escompte	94 124 082,24	80 003 390,77
	Crédits de trésorerie	131 235 094,90	146 192 499,98
	Banques de régularisation	147 062 619,74	204 910 663,59
	TOTAL III	372 421 796,88	431 106 554,34
TOTAL GENERAL I+II+III	1 201 320 732,38	1 143 139 682,18	

COMpte DE PRODUITS ET CHARGES Du 01.01.2016 au 31.12.2016

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT AU 31/12/2015
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
Exploitation	I PRODUITS D'EXPLOITATION	842 200 129,42		842 200 129,42	686 949 919,96
	Ventes de marchandises (en l'état)	359 150,00		359 150,00	12 796 416,30
	Ventes de biens et services produits	811 316 421,41		811 316 421,41	653 818 502,69
	Chiffres d'affaires	811 675 571,41		811 675 571,41	666 614 918,99
	Variation de stocks de produits (1)	13 007 058,60		13 007 058,60	1 421 481,14
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation	1 139 447,67		1 139 447,67	1 213 511,77
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	16 378 051,74		16 378 051,74	17 700 008,06
	Total I	842 200 129,42		842 200 129,42	686 949 919,96
	II CHARGES D'EXPLOITATION	770 164 983,14	89 045,73	770 254 028,87	706 799 532,86
	Achats revendus(2) de marchandises	278 051,61		278 051,61	11 698 839,75
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	587 601 950,48	3 621,07	587 605 571,55	519 307 333,31
	Autres charges externes	44 623 058,68	74 511,55	44 697 570,23	43 754 250,49
	Impôts et taxes	13 697 619,34		13 697 619,34	6 582 895,76
	Charges de personnel	60 778 178,66	10 913,11	60 789 091,77	62 905 034,72
Autres charges d'exploitation	5 214 285,71		5 214 285,71	5 232 718,57	
Dotations d'exploitation	57 971 838,66		57 971 838,66	57 318 460,26	
Total II	770 164 983,14	89 045,73	770 254 028,87	706 799 532,86	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	72 035 146,28	-89 045,73	71 946 100,55	-19 849 612,90	
Finances	IV PRODUITS FINANCIERS	18 316 627,60		18 316 627,60	11 721 984,82
	Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				
	Gains de change	2 967 087,22		2 967 087,22	4 761 620,19
	Intérêts et autres produits financiers	6 578 664,63		6 578 664,63	6 578 664,63
	Reprises financières : transferts de charges	8 770 875,75		8 770 875,75	381 700,00
	Total IV	18 316 627,60		18 316 627,60	11 721 984,82
	V CHARGES FINANCIERES	29 401 723,29		29 401 723,29	45 044 180,35
	Charges d'intérêts	24 796 678,97		24 796 678,97	25 228 558,66
	Pertes de change	2 511 492,99		2 511 492,99	3 059 148,30
	Autres charges financières	2 088 951,33		2 088 951,33	1 459 473,39
Dotations financières	4 600,00		4 600,00	15 297 000,00	
Total V	29 401 723,29		29 401 723,29	45 044 180,35	
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-11 085 095,69		-11 085 095,69	-33 322 195,53	
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	60 950 050,59	-89 045,73	60 861 004,86	-53 171 808,43	
Non courant	VIII PRODUITS NON COURANTS	11 521 536,75		11 521 536,75	22 127 413,32
	Produits des cessions d'immobilisations	31 000,00		31 000,00	10 000 000,00
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	30,65		30,65	
	Reprises non courantes ; transferts de charges	11 490 506,10		11 490 506,10	12 127 413,32
	Total VIII	11 521 536,75		11 521 536,75	22 127 413,32
	IX CHARGES NON COURANTES	662 416,59		662 416,59	11 159 896,34
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				10 462 821,32
	Subventions accordées				
Autres charges non courantes	662 416,59		662 416,59	697 075,02	
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
Total IX	662 416,59		662 416,59	11 159 896,34	
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	10 859 120,16		10 859 120,16	10 967 516,98	
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	71 809 170,75	-89 045,73	71 720 125,02	-42 204 291,45	
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES	4 111 804,00		4 111 804,00	3 395 844,00	
XIII RESULTAT NET (XI-XII)	67 697 366,75	-89 045,73	67 608 321,02	-45 600 135,45	
XIV TOTAL DES PRODUITS I+IV+VIII	872 038 293,77		872 038 293,77	720 799 318,10	
XV TOTAL DES CHARGES II+V+IX+XII	804 340 927,02	89 045,73	804 429 972,75	766 399 453,55	
XVI RESULTAT NET XIV-XV	67 697 366,75	-89 045,73	67 608 321,02	-45 600 135,45	

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



Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca

COOPERS AUDIT MAROC

Coopers Audit S.A.
83, Avenue Hassan II
Casablanca

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

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 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 provisoire 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 1er janvier 2016 au 31 décembre 2016. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 510 605 895 MAD, dont un bénéfice net de 67 608 321 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la SNEP.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire 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