

COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2013

BILAN ACTIF

AU 31.12.2013

Actif	EXERCICE			Exercice Précédent
	Brut	Amortissement et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	5 512 659,00	3 307 595,40	2 205 063,60	3 307 595,40
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	5 512 659,00	3 307 595,40	2 205 063,60	3 307 595,40
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	52 187 729,68	30 065 694,42	22 122 035,26	22 241 387,84
Immobilisation en recherche et dévelop.				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	30 178 215,74	30 065 694,42	112 521,32	231 873,90
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	22 009 513,94		22 009 513,94	22 009 513,94
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	1 286 575 386,32	1 039 858 551,47	246 716 834,85	274 887 365,23
Terrains	4 814 184,20		4 814 184,20	4 814 184,20
Constructions	61 618 546,59	51 093 549,91	10 524 996,68	12 538 291,51
Installations techniques, matériel et outillage	1 126 484 289,60	963 785 750,73	162 698 538,87	190 902 719,62
Matériel transport	16 200 460,62	16 103 193,36	97 267,26	372 758,09
Mobilier, matériel de bureau et aménagements	9 429 336,22	8 732 404,76	696 931,46	975 531,16
Autres immobilisations corporelles	153 395,21	143 652,71	9 742,50	11 907,50
Immobilisations corporelles en cours	67 875 173,88		67 875 173,88	65 271 973,15
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	403 211 871,68	43 363 539,46	359 848 332,22	362 488 694,73
Prêts immobilisés	836 926,49	447 000,00	389 926,49	683 788,25
Autres créances financières	147 484 138,04	19 968 342,66	127 515 795,38	129 862 296,13
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)				38 390,29
Diminution des créances immobilisées				38 390,29
Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 747 487 646,68	1 116 595 380,75	630 892 265,93	662 963 433,49
STOCKS (F)	177 279 812,34	20 103 965,90	157 175 846,44	118 937 612,44
Marchandises	167 113,20		167 113,20	80 888,88
Matières et fournitures, consommables	101 318 470,61	16 058 468,88	85 260 001,73	83 362 672,42
Produits en cours	276 333,73		276 333,73	303 577,87
Produits intermédiaires et produits résiduels	8 576 450,17	637 010,00	7 939 440,17	16 475 542,25
Produits finis	66 941 444,63	3 408 487,02	63 532 957,61	18 714 931,22
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	449 377 395,65	10 890 042,66	438 487 352,99	371 318 372,49
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	573 118,37		573 118,37	358 558,00
Clients et comptes rattachés	316 263 579,91	10 890 042,66	305 373 537,25	232 193 193,04
Personnel	564 487,94		564 487,94	1 005 754,88
Etat	38 581 428,83		38 581 428,83	46 062 627,34
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	90 465 299,74		90 465 299,74	89 327 442,39
Comptes de régularisation-Actif	2 929 480,86		2 929 480,86	2 370 796,84
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	96 612 068,96	76 156 868,96	20 455 200,00	23 691 600,00
ECART DE CONVERSION ACTIF (I) (Eléments circulants)	285 500,00		285 500,00	144 000,00
TOTAL II (F+G+H+I)	723 554 776,95	107 150 877,52	616 403 899,43	514 091 585,13
TRESORERIE-ACTIF				
Chèques et valeurs à encaisser	2 123 507,86		2 123 507,86	1 538 696,14
Banques, TG et CCP	1 107 134,08		1 107 134,08	4 208 817,06
Caisse, Régie d'avances et accrédiés	70 000,00		70 000,00	70 000,00
TOTAL III	3 300 641,94		3 300 641,94	5 817 513,20
TOTAL GENERAL I+II+III	2 474 343 065,57	1 223 746 258,27	1 250 596 807,30	1 182 872 531,82

BILAN PASSIF

AU 31.12.2013

PASSIF	EXERCICE		Exercice Précédent
	EXERCICE	EXERCICE	EXERCICE
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou personnel	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	121 427 271,78		153 268 020,48
Résultat nets en instance d'affectation			
Résultat net de l'exercice	8 377 519,89		-31 840 748,70
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	464 879 933,85		456 502 413,96
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	56 236 203,31		70 180 436,38
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées	56 236 203,31		70 180 436,38
DETTES DE FINANCEMENT (C)	7 190 718,92		39 880 780,58
Autres dettes de financement	7 190 718,92		39 880 780,58
PROVISIONS DURABLES POUR PERTES & CHARGES (D)	28 941,00		1 822 170,07
Provisions pour risques	28 941,00		1 822 170,07
Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)			2 386 391,04
Augmentation des créances immobilisées			2 386 391,04
Diminution des dettes de financement			
Total I (A+B+C+D+E)	528 335 797,08		570 772 192,03
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	296 546 688,01		201 208 991,15
Fournisseurs et comptes rattachés	207 724 989,71		137 943 042,30
Clients créanciers, avances et acomptes	227 095,28		376 577,44
Personnel	763 681,13		1 212 870,58
Organismes sociaux	5 169 812,35		3 267 847,72
Etat	62 886 963,08		48 352 136,99
Comptes d'associés créanciers	4 712,50		4 712,50
Autres créanciers	19 678 266,06		9 590 038,92
Comptes de régularisation passif	91 167,90		101 764,70
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES (G)	285 500,00		144 000,00
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants (H))	429,50		134 900,00
Total II (F+G+H)	296 832 617,51		201 487 891,15
TRESORERIE PASSIF			
Crédits d'escompte	81 599 157,38		61 773 630,38
Crédits de trésorerie	197 874 895,98		221 740 796,05
Banques de régularisation	145 934 339,35		127 098 022,21
Total III	425 428 392,71		410 612 448,64
TOTAL GENERAL I+II+III	1 250 596 807,30		1 182 872 531,82

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Du 01.01.2013 au 31.12.2013

NATURE	Opérations		Totaux de l'exercice 3=2+1	Totaux Exercice précédent
	Propre à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I * PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	1 510 900,98		1 510 900,98	1 579 967,31
Ventes de biens et services produits	786 166 437,11		786 166 437,11	773 176 140,66
Variation de stocks de produits (1)	35 256 190,37		35 256 190,37	-56 282 764,14
Immobilisations* produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation	1 361 639,97		1 361 639,97	1 431 146,28
Reprises d'exploitation - transferts de charges	22 161 328,01		22 161 328,01	23 350 925,47
Total I	846 456 496,44		846 456 496,44	757 435 415,58
II * CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus(2) de marchandises	1 405 804,07		1 405 804,07	15 045 461,57
Achats consommés(2) de matières & fournitures	648 558 411,54	16 397,21	648 574 808,75	573 186 314,58
Autres charges externes	42 832 320,75	108 875,30	42 941 196,05	43 322 121,91
Impôts et taxes	6 826 620,70		6 826 620,70	6 572 930,04
Charges de personnel	66 525 510,78		66 525 510,78	65 904 858,50
Autres charges d'exploitation	5 382 028,71		5 382 028,71	5 000 000,00
Dotations d'exploitation	59 248 968,64		59 248 968,64	63 625 038,74
Total II	830 779 665,19	125 272,51	830 904 937,70	772 656 725,34
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			15 551 558,74	-15 221 309,76
III * PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	6 799 994,23		6 799 994,23	5 659 200,00
Gains de change	984 841,11		984 841,11	1 690 465,50
Intérêts et autres produits financiers	6 578 664,63		6 578 664,63	6 364 911,20
Reprises financières - transfert charges	1 402 419,70		1 402 419,70	402 774,33
Total III	15 765 919,67		15 765 919,67	14 117 351,03
IV * CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	24 876 991,53		24 876 991,53	28 186 354,92
Pertes de change	3 325 391,77		3 325 391,77	4 248 117,48
Autres charges financières	994 104,19	1 949,87	996 054,06	813 194,65
Dotations financières	3 521 900,00		3 521 900,00	12 575 677,85
Total IV	32 718 387,49	1 949,87	32 720 337,36	45 823 344,90
RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-16 954 417,69	-31 705 993,87
RESULTAT COURANT (III+VI)			-1 402 858,95	-46 927 303,63
VII * PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	351 600,00		351 600,00	25 500 310,22
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissements				
Autres produits non courants				
Reprises non courantes; transferts de charges	15 699 071,85		15 699 071,85	14 085 540,53
Total VII	16 050 671,85		16 050 671,85	39 585 850,75
VIII * CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				17 591 263,82
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	2 242 805,01		2 242 805,01	1 096 683,00
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
Total VIII	2 242 805,01		2 242 805,01	18 687 946,82
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			13 807 866,84	20 897 903,93
RESULTAT AVANT IMPÔTS			12 405 007,89	-26 029 399,70
IMPÔTS SUR LES RESULTATS	4 017 013,00	10 475,00	4 027 488,00	5 811 349,00
RESULTAT NET			8 377 519,89	-31 840 748,70
TOTAL DES PRODUITS I+II+III+VII+VIII			878 273 087,94	811 138 617,36
TOTAL DES CHARGES II+IV+IX+XIII			869 895 568,07	842 979 366,06
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			8 377 519,89	-31 840 748,70

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

Deloitte

Deloitte Audit
298, Boulevard Zerktouni
Casablanca

COOPERS AUDIT MAROC

Coopers Audit Maroc S.A.
P3, 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 2013

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 1^{er} janvier 2013 au 31 décembre 2013. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 521 116 137 MAD, dont un bénéfice net de 8 377 520 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 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société SNEP clos au 31 décembre 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 mars 2014

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit
Asma Resmouki
Associée