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

COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2015

BILAN ACTIF — AU 31.12.2015

	ACTIF	EXERCICE Brut	EXERCICE Amortissements et Provisions	EXERCICE Net	EXERCICE PRECEDENT Net
Actif Immobilisé	**Immobilisations en non valeurs [A]**	**5 512 659,00**	**5 512 659,00**		**1 102 531,80**
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	5 512 659,00	5 512 659,00		1 102 531,80
	Primes de remboursement des obligations				
	Immobilisations incorporelles [B]	**52 320 111,88**	**30 204 133,80**	**22 115 978,08**	**22 069 526,44**
	Immobilisations en Recherche et Dev.				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	30 310 597,94	30 204 133,80	106 464,14	60 012,50
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	22 009 513,94		22 009 513,94	22 009 513,94
	Immobilisations corporelles [C]	**1 310 537 678,32**	**1 115 553 094,96**	**194 984 583,36**	**224 612 184,81**
	Terrains	4 814 184,20		4 814 184,20	4 814 184,20
	Constructions	62 269 760,37	55 383 217,98	6 886 542,39	8 824 386,18
	Installations techniques, matériel et outillage	1 152 597 012,15	1 034 665 539,77	117 931 472,38	138 741 735,08
	Matériel de transport	16 332 503,62	16 172 282,17	160 221,45	80 420,94
	Mobilier, Mat. de bureau, Aménagement divers	9 670 678,22	9 182 692,33	487 985,89	566 733,80
	Autres immobilisations corporelles	165 995,21	149 362,71	16 632,50	7 577,50
	Immobilisations corporelles en cours	64 687 544,55		64 687 544,55	71 577 147,11
	Immobilisations financières [D]	**404 265 383,76**	**43 363 539,46**	**360 901 844,30**	**359 661 252,46**
	Prêts immobilisés	630 366,57	447 000,00	183 366,57	200 746,73
	Autres créances financières	148 744 210,04	19 968 342,66	128 775 867,38	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)	**1 772 635 832,96**	**1 194 633 427,22**	**578 002 405,74**	**607 445 495,51**
Actif Circulant	**Stocks [F]**	**144 854 440,39**	**16 300 648,25**	**128 553 792,14**	**135 241 262,56**
	Marchandises	5 475,06		5 475,06	4 932 869,47
	Matières et fournitures consommables	100 708 423,22	15 091 722,71	85 616 700,51	89 574 197,72
	Produits en cours	165 931,40		165 931,40	32 882,79
	Produits intermédiaires et produits résiduels	9 760 387,62		9 760 387,62	14 142 738,21
	Produits finis	34 214 223,09	1 208 925,54	33 005 297,55	26 558 574,37
	Créances de l'actif circulant [G]	**436 193 019,29**	**12 969 668,34**	**423 223 350,95**	**449 035 639,48**
	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	646 325,96		646 325,96	596 325,21
	Clients et comptes rattachés	315 033 899,52	12 969 668,34	302 064 231,18	316 478 621,51
	Personnel	470 627,84		470 627,84	655 179,67
	Etat	29 788 587,62		29 788 587,62	36 974 588,65
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	87 792 239,76		87 792 239,76	92 007 964,06
	Comptes de régularisation- Actif	2 461 338,59		2 461 338,59	2 322 960,38
	Titres valeurs de placement [H]	**96 612 068,96**	**86 287 268,96**	**10 324 800,00**	**25 608 000,00**
	Ecarts de conversion actif [I]	**13 800,00**		**13 800,00**	**220 300,00**
	TOTAL II (F+G+H+I)	**677 673 328,64**	**115 557 585,55**	**562 115 743,09**	**610 105 202,04**
Trésorerie	**Trésorerie-Actif**	**3 021 533,35**		**3 021 533,35**	**4 174 240,27**
	Chèques et valeurs à encaisser	2 308 676,94		2 308 676,94	3 155 604,01
	Banques, T.G et C.C.P	642 856,41		642 856,41	948 636,26
	Caisse, Régie d'avances et accréditifs	70 000,00		70 000,00	70 000,00
	TOTAL III	**3 021 533,35**		**3 021 533,35**	**4 174 240,27**
	TOTAL GENERAL I+II+III	**2 453 330 694,95**	**1 310 191 012,77**	**1 143 139 682,18**	**1 221 724 937,82**

BILAN PASSIF — AU 31.12.2015

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
Financement Permanent	**CAPITAUX PROPRES**	**423 685 298,07**	**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)	-45 600 135,45	4 405 499,67
	Total des capitaux propres (A)	**423 685 298,07**	**469 285 433,52**
	Capitaux propres assimilés (B)	**30 802 782,09**	**42 930 195,41**
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées	**30 802 782,09**	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)	**454 517 021,16**	**512 244 569,93**
Passif Circulant	**Dettes du passif circulant (F)**	257 087 906,68	**283 871 710,63**
	Fournisseurs et comptes rattachés	173 742 872,73	192 263 893,94
	Clients créditeurs, avances et acomptes	254 040,88	227 095,28
	Personnel	721 553,39	783 911,64
	Organismes sociaux	3 486 790,80	3 730 749,29
	Etat	61 686 835,94	66 376 924,54
	Comptes d'associés	**4 712,50**	4 712,50
	Autres créanciers	**17 076 126,14**	20 380 649,58
	Comptes de régularisation passif	**114 974,30**	103 773,86
	Autres provisions pour risques et charges (G)	**13 800,00**	**220 300,00**
	Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	**414 400,00**	**526 200,00**
	TOTAL II (F+G+H)	**257 516 106,68**	**284 618 210,63**
Trésorerie	**TRESORERIE PASSIF**	**431 106 554,34**	**424 862 157,26**
	Crédits d'escompte	80 003 390,77	76 872 221,23
	Crédits de trésorerie	146 192 499,98	127 632 691,84
	Banques de régularisation	204 910 663,59	220 357 244,19
	TOTAL III	**431 106 554,34**	**424 862 157,26**
	TOTAL GENERAL I+II+III	**1 143 139 682,18**	**1 221 724 937,82**

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES — Du 01.01.2015 au 31.12.2015

		DESIGNATION	OPERATIONS Propres à l'exercice	OPERATIONS Concernant les exercices précédents	TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT AU 30/06/2014
			1	2	3 = 2 + 1	4
Exploitation	I	**PRODUITS D'EXPLOITATION**	**686 949 919,96**		**686 949 919,96**	**744 106 848,47**
		Ventes de marchandises (en l'état)	12 796 416,30		12 796 416,30	8 831 746,04
		Ventes de biens et services produits	653 818 502,69		653 818 502,69	745 731 002,34
		Chiffres d'affaires	666 614 918,99		666 614 918,99	754 562 748,38
		Variation de stocks de produits (1)	1 421 481,14		1 421 481,14	-33 075 167,56
		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
		Subventions d'exploitation				
		Autres produits d'exploitation	1 213 511,77		1 213 511,77	1 290 310,54
		Reprises d'exploitation : transferts de charges	17 700 008,06		17 700 008,06	21 328 957,11
		Total I	**686 949 919,96**		**686 949 919,96**	**744 106 848,47**
	II	**CHARGES D'EXPLOITATION**	**706 535 234,23**	**264298,63**	**706 799 532,86**	**744 580 286,63**
		Achats revendus(2) de marchandises	11 698 839,75		11 698 839,75	6 922 647,19
		Achats consommés(2) de matières et fournitures	519 302 549,93	4783,38	519 307 333,31	560 336 724,95
		Autres charges externes	43 494 735,24	259515,25	43 754 250,49	44 585 697,87
		Impôts et taxes	6 582 895,76		6 582 895,76	6 550 427,90
		Charges de personnel	62 905 034,72		62 905 034,72	65 108 037,35
		Autres charges d'exploitation	5 232 718,57		5 232 718,57	5 232 718,57
		Dotations d'exploitation	57 318 460,26		57 318 460,26	55 844 032,80
		Total II	**706 535 234,23**	**264298,63**	**706 799 532,86**	**744 580 286,63**
	III	**RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)**	**-19 585 314,27**	**-264298,63**	**- 19 849 612,90**	**-473 438,16**
Finances	IV	**PRODUITS FINANCIERS**	**11 721 984,82**		**11 721 984,82**	**22 940 438,44**
		Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				8 253 000,00
		Gains de change	4 761 620,19		4 761 620,19	2 549 021,54
		Interêts et autres produits financiers	6 578 664,63		6 578 664,63	6 700 116,90
		Reprises financières : transfert charges	381 700,00		381 700,00	5 438 300,00
		Total IV	**11 721 984,82**		**11 721 984,82**	**22 940 438,44**
	V	**CHARGES FINANCIERES**	**45 044 180,35**		**45 044 180,35**	**26 700 830,71**
		Charges d'interêts	25 228 558,66		25 228 558,66	24 969 748,52
		Pertes de change	3 059 148,30		3 059 148,30	686 947,62
		Autres charges financières	1 459 473,39		1 459 473,39	823 834,57
		Dotations financières	15 297 000,00		15 297 000,00	220 300,00
		Total V	**45 044 180,35**		**45 044 180,35**	**26 700 830,71**
	VI	**RESULTAT FINANCIER (IV-V)**	**-33 322 195,53**		**- 33 322 195,53**	**- 3 760 392,27**
	VII	**RESULTAT COURANT (III+VI)**	**-52 907 509,80**	**-264298,63**	**- 53 171 808,43**	**-4 233 830,43**
Non courant	VIII	**PRODUITS NON COURANTS**	**22 127 413,32**		**22 127 413,32**	**13 307 707,90**
		Produits des cessions d'immobilisations	10 000 000,00		10 000 000,00	1 700,00
		Subventions d'équilibre				
		Reprises sur subventions d'investissement				
		Autres produits non courants				
		Reprises non courantes ; transferts de charges	12 127 413,32		12 127 413,32	13 306 007,90
		Total VIII	**22 127 413,32**		**22 127 413,32**	**13 307 707,90**
	IX	**CHARGES NON COURANTES**	**11 062 021,35**	**97874,99**	**11 159 896,34**	**801 601,80**
		Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	10 462 821,32		10 462 821,32	
		Subventions accordées				
		Autres charges non courantes	599 200,03	97874,99	697 075,02	801 601,80
		Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
		Total IX	11 062 021,35	97874,99	11 159 896,34	801 601,80
	X	**RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)**	**11 065 391,97**	**-97874,99**	**10 967 516,98**	**12 506 106,10**
	XI	**RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)**	**-41 842 117,83**	**-362173,62**	**-42 204 291,45**	**8 272 275,67**
	XII	IMPOTS SUR LES BENEFICES	**3 395 844,00**		**3 395 844,00**	**3 866 776,00**
	XIII	**RESULTAT NET (XI-XII)**	**-45 237 961,83**	**-362173,62**	**-45 600 135,45**	**4 405 499,67**
	XIV	**TOTAL DES PRODUITS I+IV+VIII**	**720 799 318,10**		**720 799 318,10**	**780 354 994,81**
	XV	**TOTAL DES CHARGES II+V+IX+XII**	**766 037 279,93**	**362 173,62**	**766 399 453,55**	**775 949 495,14**
	XVI	**RESULTAT NET XIV-XV**	**-45 237 961,83**	**-362 173,62**	**-45 600 135,45**	**4 405 499,67**

(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
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 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 provisoire 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 2015 au 31 décembre 2015. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 454 488 080 MAD, compte tenu d'une perte nette de 45 600 135 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 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 29 mars 2016

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
Associée

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