

COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2012

BILAN ACTIF

AU 31.12.2012

Actif	EXERCICE			Exercice Précédent
	Brut	Amortissement et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	5 512 659,00	2 205 063,60	3 307 595,40	5 320 367,20
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	5 512 659,00	2 205 063,60	3 307 595,40	5 320 367,20
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	52 187 729,68	29 946 341,84	22 241 387,84	24 249 663,64
Immobilisation en recherche et dévelop				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	30 178 215,74	29 946 341,84	231 873,90	2 240 149,70
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	22 009 513,94		22 009 513,94	22 009 513,94
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	1 278 570 493,11	1 003 683 127,88	274 887 365,23	296 465 952,18
Terrains	4 814 184,20		4 814 184,20	4 937 808,20
Constructions	61 516 889,91	48 978 598,40	12 538 291,51	14 354 783,33
Installations techniques, matériel et outillage	1 119 565 536,36	928 662 816,74	190 902 719,62	224 156 736,24
Matériel transport	17 843 311,39	17 470 553,30	372 758,09	888 525,07
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	9 405 202,89	8 429 671,73	975 531,16	1 274 966,72
Autres immobilisations corporelles	153 395,21	141 487,71	11 907,50	15 021,99
Immobilisations corporelles en cours	65 271 973,15		65 271 973,15	50 838 110,63
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	405 852 234,19	43 363 539,46	362 488 694,73	362 648 857,04
Prêts immobilisés	1 130 788,25	447 000,00	683 788,25	1 251 287,48
Autres créances financières	149 830 638,79	19 968 342,66	129 862 296,13	129 454 959,21
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		38 390,29	42 735,77
Diminution des créances immobilisées	38 390,29		38 390,29	42 735,77
Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 742 161 506,27	1 079 198 072,78	662 963 433,49	688 727 575,83
STOCKS (F)	140 020 319,77	21 082 707,13	118 937 612,64	172 028 539,84
Marchandises	80 888,88		80 888,88	315 491,20
Matières et fournitures, consommables	99 401 392,73	16 038 720,31	83 362 672,42	79 573 246,34
Produits en cours	303 577,87		303 577,87	394 070,87
Produits intermédiaires et produits résiduels	19 109 020,25	2 633 478,00	16 475 542,25	21 268 033,51
Produits finis	21 125 440,04	2 410 508,82	18 714 931,22	70 477 697,92
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	382 211 554,28	10 893 181,79	371 318 372,49	406 508 791,49
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	358 558,00		358 558,00	419 500,10
Clients et comptes rattachés	243 084 374,83	10 893 181,79	232 193 193,04	263 278 114,14
Personnel	1 005 754,88		1 005 754,88	490 630,16
Etat	46 062 627,34		46 062 627,34	56 438 858,20
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	89 327 442,39		89 327 442,39	83 705 800,00
Comptes de régularisation-Actif	2 370 796,84		2 370 796,84	2 175 888,89
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	96 612 068,96	72 920 468,96	23 691 600,00	35 472 663,21
ECART DE CONVERSION ACTIF (I) (Eléments circulants)	144 000,00		144 000,00	132 507,31
TOTAL II (F+G+H+I)	618 987 943,01	104 896 357,88	514 091 585,13	614 142 501,85
TRESORERIE-ACTIF				
Chèques et valeurs à encaisser	1 538 696,14		1 538 696,14	4 475 606,82
Banques, TG et CCP	4 208 817,06		4 208 817,06	1 675 218,18
Caisse, Régie d'avances et accrédiés	70 000,00		70 000,00	70 000,00
TOTAL III	5 817 513,20		5 817 513,20	6 220 825,00
TOTAL GENERAL I+II+III	2 366 966 962,48	1 184 094 430,66	1 182 872 531,82	1 309 090 902,68

BILAN PASSIF

AU 31.12.2012

PASSIF	EXERCICE	Exercice précédent
	CAPITAUX PROPRES	
Capital social ou personnel	240 000 000,00	240 000 000,00
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Réserves légale	24 000 000,00	24 000 000,00
Autres réserves	71 075 142,18	71 075 142,18
Report à nouveau	153 268 020,48	127 952 641,24
Résultat nets en instance d'affectation		
Résultat net de l'exercice	-31 840 748,70	25 315 379,24
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	456 502 413,96	488 343 162,66
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	70 180 436,38	84 265 976,91
Subvention d'investissement		
Provisions réglementées	70 180 436,38	84 265 976,91
DETTES DE FINANCEMENT (C)	39 880 780,58	52 164 946,47
Autres dettes de financement	39 880 780,58	52 164 946,47
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES & CHARGES (D)	1 822 170,07	1 852 925,47
Provisions pour risques	1 822 170,07	1 852 925,47
Provisions pour charges		
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	2 386 391,04	2 436 098,60
Augmentation des créances immobilisées	2 386 391,04	2 436 098,60
Diminution des dettes de financement		
Total I (A+B+C+D+E)	570 772 192,03	629 063 110,11
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	201 208 991,15	224 975 088,70
Fournisseurs et comptes rattachés	137 943 042,30	145 404 254,01
Clients créanciers, avances et acomptes	376 577,44	131 343,96
Personnel	121 287,58	5 039 278,55
Organismes sociaux	3 267 847,72	4 228 584,12
Etat	48 352 136,99	58 231 361,84
Comptes d'associés	4 712,50	4 748,50
Autres créanciers	9 950 038,92	11 790 239,02
Comptes de régularisation passif	101 764,70	145 278,70
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES (G)	144 000,00	132 507,31
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants (H))	134 900,00	565 920,00
Total II (F+G+H)	201 487 891,15	225 473 516,01
TRESORERIE PASSIF		
Crédits d'escompte	61 773 630,38	66 159 820,25
Crédits de trésorerie	221 740 796,05	92 493 832,00
Banques (soldes créditeurs)	127 098 022,21	295 700 624,31
Total III	410 612 448,64	454 354 276,56
TOTAL GENERAL I+II+III	1 182 872 531,82	1 309 090 902,68

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Du 01.01.2012 au 31.12.2012

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)	15 759 967,31		15 759 967,31	1 266 275,00
Ventes de biens et services produits	773 176 140,66		773 176 140,66	890 402 289,30
Variation de stocks de produits (1)	-56 282 764,14		-56 282 764,14	4 528 745,07
Immobilisat ⁿ produites par l'E/se pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation	1 431 146,28		1 431 146,28	1 509 768,17
Reprises d'exploitation - transferts de charges	23 350 925,47		23 350 925,47	20 896 415,09
Total I	757 435 415,58		757 435 415,58	918 603 492,63
II * CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus(2) de marchandises	15 045 461,57		15 045 461,57	1 120 078,97
Achats consommés(2) de matières & fournitures	573 178 644,04	7 670,54	573 186 314,58	675 615 567,12
Autres charges externes	43 048 829,89	273 292,02	43 322 121,91	43 137 850,60
Impôts et taxes	6 572 930,04		6 572 930,04	6 677 511,86
Charges de personnel	65 904 858,50		65 904 858,50	73 550 740,37
Autres charges d'exploitation	5 000 000,00		5 000 000,00	5 375 577,80
Dotations d'exploitation	63 625 038,74		63 625 038,74	67 812 428,94
Total II	772 375 762,78	280 962,56	772 656 725,34	873 289 755,66
III * RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-15 221 309,76	45 313 736,97
FINANCES				
IV * PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	5 659 200,00		5 659 200,00	10 139 400,00
Gains de change	1 690 465,50		1 690 465,50	1 753 691,46
Intérêts et autres produits financiers	6 364 911,20		6 364 911,20	5 692 558,18
Reprises financières : transferts de charges	402 774,33		402 774,33	241 768,08
Total IV	14 117 351,03		14 117 351,03	17 827 417,72
V * CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	28 186 354,92		28 186 354,92	30 759 848,09
Perles de change	4 248 117,48		4 248 117,48	3 109 843,36
Autres charges financières	813 194,65		813 194,65	859 034,12
Dotations financières	12 575 677,85		12 575 677,85	10 996 661,86
Total V	45 823 344,90		45 823 344,90	45 725 387,43
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-31 705 993,87	-27 897 969,71
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			-46 927 303,63	17 415 767,26
VIII * PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	25 500 310,22		25 500 310,22	30 360 787,83
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissements				
Autres produits non courants				
Reprises non courantes : transferts de charges	14 085 540,53		14 085 540,53	14 358 444,30
Total VIII	39 585 850,75		39 585 850,75	44 719 232,13
IX * CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	17 591 263,82		17 591 263,82	30 184 787,83
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	1 096 683,00		1 096 683,00	227 850,62
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				151,70
Total IX	18 687 946,82		18 687 946,82	30 412 790,15
X RESULTAT NON COURANT			20 897 903,93	14 306 441,98
XI RESULTAT AVANT IMPOTS			-26 029 399,70	31 722 209,24
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	4 020 410,00	1 790 939,00	5 811 349,00	6 406 830,00
XIII RESULTAT NET			-31 840 748,70	25 315 379,24
XIV TOTAL DES PRODUITS II+IV+VIII			811 138 617,36	981 150 142,48
XV TOTAL DES CHARGES II+V+IX+XIII			842 979 366,06	955 834 763,24
XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			-31 840 748,70	25 315 379,24

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

Deloitte

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkouni
Casablanca

COOPERS AUDIT MAROC

Coopers Audit Maroc 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 2012

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 2012 au 31 décembre 2012. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 526 682 850 MAD, compte tenu d'une perte nette de 31 840 749 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société SNEP.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que la situation provisoire soit planifiée et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire des entités ne présente 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 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 mars 2013

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Asma Resmiki
Deloitte Audit
288