

COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2016

BILAN CONSOLIDÉ AU 30 JUIN 2016 ET AU 31 DECEMBRE 2015 EN MILLIERS DE DIRHAMS

ACTIF	Bilan consolidé au 30/06/2016	Bilan consolidé au 31/12/2015
Actif immobilisé	549 310	576 568
Ecart d'acquisition	89 373	94 077
Immobilisations incorporelles	11 513	22 116
Immobilisations corporelles	225 082	235 910
Immobilisations financières	130 540	129 058
Titres mis en équivalence	92 802	95 407
Actif circulant	627 313	577 938
Stocks et en cours	119 612	128 554
Clients et comptes rattachés	352 667	302 064
Impôts différés actifs	12 814	12 814
Autres créances et comptes de régularisation	128 211	121 159
Valeurs mobilières de placement	9 918	10 325
Disponibilités	4 091	3 022
TOTAL DE L'ACTIF	1 176 623	1 154 506

PASSIF	Bilan consolidé au 30/06/2016	Bilan consolidé au 31/12/2015
CAPITAUX PROPRES		
- Capital	240 000	240 000
- Réserves consolidées	190 580	239 880
- Résultats consolidés	2 362	-49 300
Capitaux propres part du Groupe	432 942	430 580
Intérêts minoritaires	0	0
Total Capitaux propres	432 942	430 580
Passifs à long terme	13 109	19 546
Dettes financières à long terme	13 080	19 517
Subvention reçue	0	0
Provisions pour risques et charges	29	29
Passif circulant	730 573	704 380
Fournisseurs et comptes rattachés	178 264	173 743
Autres dettes et comptes de régularisation	103 882	83 345
Impôts différés passifs	15 410	16 185
Trésorerie passif	433 016	431 107
TOTAL DU PASSIF	1 176 623	1 154 506

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2016 ET AU 30 JUIN 2015 EN MILLIERS DE DIRHAMS

NATURE	CPC Consolidé au 30/06/2016	CPC Consolidé au 30/06/2015
Chiffres d'affaires	400 076	328 177
Variation de stocks de produits	-12 619	-6 135
Autres produits d'exploitation	16 870	17 436
Achats consommés	-282 284	-259 186
Charges externes	-15 913	-14 900
Charges de personnel	-31 272	-32 393
Autres charges d'exploitation	-2 607	-2 616
Impôts et taxes	-7 621	-3 406
Dotations d'exploitation	-41 870	-42 263
Résultat d'exploitation	22 760	-15 286
Charges et produits financiers	-11 413	-18 630
Résultat courant des entreprises intégrées	11 347	-33 916
Charges et produits non courants	-430	-649
Impôts sur les résultats	-1 246	-945
Résultat net des entreprises intégrées	9 671	-35 510
Quote part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	-2 605	-373
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-4 704	-4 704
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 362	-40 587
Intérêts minoritaires	0	0
Résultat net (Part du groupe)	2 362	-40 587
Résultat par action	0,98	-16,91

Sociétés	Périmètre au 31 décembre 2015			Périmètre au 30 Juin 2016		
	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
SNEP	100%	100%	IG	100%	100%	IG
Dimatit	34%	34%	MEE	34%	34%	MEE

La société Houda Plast détenue à 100% et dont les titres et les créances sont provisionnés à 100% a été exclue du périmètre de consolidation car actuellement cette société n'a pas d'activité. De plus, cette société n'a pas de passifs qui devraient être pris en charge par le Groupe SNEP.

La société Ynna Air détenue à 99% a été exclue du périmètre de consolidation compte tenu de son caractère non significatif.

Au 30 juin 2016, le périmètre de consolidation n'a pas connu de variation par rapport au périmètre au 31 décembre 2015.

Deloitte.
288, Boulevard Zerkoutni
Casablanca

COOPERS AUDIT
83, Av. Hassan II
20000 Casablanca

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

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDÉE AU 30 JUIN 2016

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire des comptes consolidés de la SOCIÉTÉ NATIONALE D'ELECTROLYSE ET DE PÉTROCHIMIE (SNEP) et de ses filiales (Groupe SNEP), comprenant le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé et le périmètre de consolidation couvrant la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2016. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 432 942 milliers de dirhams dont un bénéfice net consolidé de 2 362 milliers de dirhams.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire du bilan consolidé, du compte de résultat consolidé et du périmètre de consolidation 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 les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du groupe SNEP au 30 juin 2016, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous vous informons que les comptes de la filiale DIMATIT arrêtés au 31 décembre 2015 n'ont pas encore été approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire, la filiale ayant demandé le report de son assemblée au tribunal.

Casablanca, le 28 septembre 2016

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkoutni
- CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78
Asmâa Resmouki
Associé

Coopers Audit Maroc S.A
COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social : 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél : 0522 42 11 90 Fax : 0522 27 47 34
Abdelaziz Almechatt
Associé