

COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2015

BILAN CONSOLIDÉ AU 31 DÉCEMBRE 2015 EN MILLIERS DE DIRHAMS

ACTIF	Bilan consolidé au 31/12/2015	Bilan consolidé au 31/12/2014
Actif immobilisé	576 568	613 645
Ecart d'acquisition	94 077	103 484
Immobilisations incorporelles	22 116	22 070
Immobilisations corporelles	235 910	261 601
Immobilisations financières	129 058	127 818
Titres mis en équivalence	95 407	98 672
Actif circulant	577 938	614 390
Stocks et en cours	128 554	135 241
Clients et comptes rattachés	302 064	316 479
Impôts différés actifs	12 814	331
Autres créances et comptes de régularisation	121 159	132 557
Valeurs mobilières de placement	10 325	25 608
Disponibilités	3 022	4 174
TOTAL DE L'ACTIF	1 154 506	1 228 036

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2015 EN MILLIERS DE DIRHAMS

NATURE	CPC Consolidé au 31/12/2015	CPC Consolidé au 31/12/2014
Chiffres d'affaires	666 615	754 563
Variation de stocks de produits	1 421	-33 075
Autres produits d'exploitation	18 914	22 619
Achats consommés	-531 006	-567 259
Charges externes	-29 718	-32 008
Charges de personnel	-62 905	-65 108
Autres charges d'exploitation	-5 233	-5 233
Impôts et taxes	-6 583	-6 550
Dotations d'exploitation	-62 280	-60 206
Résultat d'exploitation	-10 775	7 741
Charges et produits financiers	-34 964	-13 267
Résultat courant des entreprises intégrées	-45 739	-5 526
Charges et produits non courants	-1 160	-800
Impôts sur les résultats	10 271	-1 806
Résultat net des entreprises intégrées	-36 627	-8 131
Quote part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	-3 265	4 498
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-9 408	-9 408
Résultat net de l'ensemble consolidé	-49 300	-13 041
Intérêts minoritaires	-	-
Résultat net (Part du groupe)	-49 300	-13 041
Résultat par action	-20,54	-5,43

PASSIF	Bilan consolidé au 31/12/2015	Bilan consolidé au 31/12/2014
CAPITAUX PROPRES		
- Capital	240 000	240 000
- Réserves consolidées	239 880	252 921
- Résultats consolidés	-49 300	-13 041
Capitaux propres part du Groupe	430 580	479 880
Intérêts minoritaires	-	-
Total Capitaux propres	430 580	479 880
Passifs à long terme	19 546	22 051
Dettes financières à long terme	19 517	22 022
Subvention reçue	-	-
Provisions pour risques et charges	29	29
Passif circulant	704 380	726 103
Fournisseurs et comptes rattachés	173 743	192 264
Autres dettes et comptes de régularisation	83 345	91 608
Impôts différés passifs	16 185	17 369
Trésorerie passif	431 107	424 862
TOTAL DU PASSIF	1 154 506	1 228 036

Sociétés	Périmètre au 31 décembre 2014			Périmètre au 31 Décembre 2015		
	% 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 Houla 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 31 décembre 2015, le périmètre de consolidation n'a pas connu de variation par rapport au périmètre au 31 décembre 2014.



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 DE LA SITUATION PROVISOIRE CONSOLIDÉE AU 31 DECEMBRE 2015

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire des comptes consolidés de la SOCIÉTÉ NATIONALE D'ELECTROLYSE ET DE PÉTROCHIMIE (SNEP) S.A, comprenant le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé et le périmètre de consolidation relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2015. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 430 580 milliers de dirhams compte tenu d'une perte nette consolidée de 49 300 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 provisoire 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 de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société SNEP au 31 décembre 2015, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 29 mars 2016

Deloitte Audit

Asmâa Resmouki
Asmâa Resmouki
Associée

Coopers Audit Maroc S.A
COOPERS AUDIT MAROC

Siège: 83 Avenue Hassan II
CASABLANCA
Bureau: 50 - 52, Bd Abdellatif Benkador
CASABLANCA
Tel: 05 22 22 41 90 Fax: 05 22 27 47 34
Abdelaziz Aïmechatt
Associé