

ACTIF	Exercice			Exercice précédent
	Brut	Amorti. & prov.	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)	13 125 000,00	5 250 000,00	7 875 000,00	10 500 000,00
Frais Préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	13 125 000,00	5 250 000,00	7 875 000,00	10 500 000,00
Primes de Remboursement des Obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	29 652 805,46	21 037 228,44	8 615 577,02	858 426,41
Immobilisations en recherche & développement				
Brevets, Marques, Droits & Valeurs assimilées	29 652 805,46	21 037 228,44	8 615 577,02	858 426,41
Fonds Commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	1 215 391 862,98	916 251 723,07	299 140 139,91	248 411 078,15
Terreins	4 937 808,20		4 937 808,20	4 937 808,20
Constructions	59 105 652,32	40 786 395,03	18 319 257,29	21 395 605,25
Installations techniques, matériel et outillage	1 084 585 290,61	849 440 356,42	235 144 934,19	157 157 160,88
Matériel de transport	18 601 577,41	16 585 721,13	2 015 856,28	281 732 70
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	11 443 701,45	9 371 109,59	2 072 591,86	1 969 589,87
Autres Immobilisations corporelles	153 395,21	68 140,90	85 254,31	12 056 381,31
Immobilisations corporelles en cours	36 564 437,78		36 564 437,78	50 612 799,94
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	301 590 465,71	42 916 539,46	338 673 926,25	211 491 090,70
Prêts immobilisés	2 523 024,50		2 523 024,50	1 969 858,34
Autres créances financières	307 931 924,41	19 968 342,66	287 963 581,75	113 245 592,36
Titres de participation	71 135 516,80	22 948 196,80	48 187 320,00	96 275 640,00
Autres titres immobilisés			0,00	0,00
ÉCART DE CONVERSION - ACTIF (E)	67 862,62		67 862,62	9 030,20
Diminution de créances immobilisées	67 862,62		67 862,62	9 030,20
Augmentation des dettes financières			0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 639 827 996,77	985 455 490,97	654 372 505,80	471 269 625,48
STOCKS (F)	235 434 649,58	15 294 363,92	220 140 285,66	228 938 426,48
Marchandises	43 599 157,15		43 599 157,15	7 642 048,41
Matières et fournitures consommables	141 864 657,11	15 294 363,92	126 570 293,19	169 025 191,40
Produits en cours	454 079,10		454 079,10	0,00
Produits intermédiaires et produits résiduels	6 225 284,10		6 225 284,10	8 161 227,69
Produits finis	43 291 472,12		43 291 472,12	44 109 959,98
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	372 185 799,53	10 890 042,66	361 295 756,87	373 931 012,41
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	792 334,12		792 334,12	323 577,12
Clients et comptes rattachés	236 039 834,19	10 890 042,66	225 149 791,53	232 931 599,91
Personnel	2 953 018,12		2 953 018,12	5 782 353,06
État	46 226 225,45		46 226 225,45	49 549 094,91
Comptes d'associés	0,00		0,00	0,00
Autres débiteurs	83 724 467,42		83 724 467,42	83 705 952,91
Comptes de régularisation Actif	2 449 920,22		2 449 920,22	1 658 444,50
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	74 101 734,00	38 046 741,00	36 054 993,00	275 000,00
ÉCART DE CONVERSION - ACTIF (I)	209 863,60		209 863,60	275 000,00
Éléments circulants	209 863,60		209 863,60	275 000,00
TOTAL II (F+G+H+I)	681 932 846,71	64 231 147,58	617 700 899,13	603 144 438,89
TRESORERIE - ACTIF				
Chèques et valeurs à encaisser	12 823 101,63		12 823 101,63	24 279 701,24
Banque, T.G et C.C.P	45 269 593,18		45 269 593,18	42 575 663,05
Caisse, régies d'avances et accredités	70 000,00		70 000,00	70 000,00
TOTAL III	58 162 694,81	0,00	58 162 694,81	66 875 364,29
TOTAL GENERAL I+II+III	2 379 922 738,29	1 049 686 638,55	1 330 236 099,74	1 141 339 428,64

PASSIF	Exercice		Exercice précédent
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou personnel	240 000 000,00		240 000 000,00
moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé Primes d'émission, de fusion, d'apport			
Écart de réévaluation			
Réserve légale	24 000 000,00		24 000 000,00
Autres Réserves	36 016 782,18		19 608 832,18
Rapport à nouveau	28 221 514,24		843 576,25
Résultats nets en instance d'affectation	0,00		0,00
Résultat net de l'exercice	142 059 730,41		118 185 887,99
Total des capitaux propres (A)	470 288 026,83		402 638 296,42
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	126 280 349,05		185 497 545,93
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	126 280 349,05		185 497 545,93
Provisions pour amortissements dérogatoires	75 177 807,89		86 181 469,04
Provisions pour investissements			35 058 360,00
Provisions pour plus value en instance d'imposition	51 102 541,16		64 257 696,89
DETTES DE FINANCEMENTS (C)	60 000 000,00		1 500 000,01
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	60 000 000,00		1 500 000,01
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUE ET CHARGES (D)	804 013,40		1 798 064,18
Provisions pour risques	804 013,40		662 487,98
Provisions pour charges			1 135 576,20
ÉCART DE CONVERSION - PASSIF (E)	2 581 244,69		2 805 922,88
Augmentation des créances immobilisées	2 581 244,69		2 805 922,88
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	659 963 630,97		594 239 829,42
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	161 851 281,43		273 809 553,04
Fournisseurs et comptes rattachés	107 730 245,00		210 765 992,26
Clients créditeurs, avances et acomptes	64 608,68		85 399,58
Personnel	2 138 352,74		869 212,81
Organismes sociaux	4 335 804,02		4 353 431,82
État	42 668 741,79		56 161 122,66
Comptes d'associés	1 512 427,50		960,50
Autres Créanciers	2 952 367,69		1 415 349,96
Comptes de régularisation - Passif	248 734,01		168 083,25
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	209 863,60		275 000,00
ÉCART DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants) (H)	494 337,80		72 230,71
TOTAL II (F+G+H)	162 555 482,83		274 156 783,75
TRESORERIE PASSIF			
Crédits d'escompte	101 744 030,29		30 192 892,82
Crédit de trésorerie	272 415 517,01		164 674 999,99
Banques de régularisation	133 557 435,64		78 074 922,66
TOTAL III	507 716 982,94		272 942 815,47
TOTAL GENERAL I+II+III	1 330 236 099,74		1 141 339 428,64

NATURES	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAL DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
PRODUITS D'EXPLOITATION				
1 ^a Ventes de marchandises (en fétat)	51 410 519,55	0,00	51 410 519,55	5 707 967,94
2 ^a Ventes de biens et services produits d'ordre d'affaires	914 812 592,07	0,00	914 812 592,07	941 655 151,79
3 ^a Variation de stocks de produits	-2 300 351,35		-2 300 351,35	-41 355 485,14
4 ^a Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
5 ^a Subventions d'exploitation				
6 ^a Autres produits d'exploitation	2 944 082,55	0,00	2 944 082,55	10 516 912,79
7 ^a Reprises d'exploitation : transferts de charges	15 813 387,19	0,00	15 813 387,19	15 933 653,01
Total I	982 680 230,01	0,00	982 680 230,01	932 458 200,39
CHARGES D'EXPLOITATION				
1 ^a Achats revendus de marchandises	49 938 152,70		49 938 152,70	5 677 932,50
2 ^a Achats consommés de matières et fournitures	632 636 413,89	66 329,10	632 702 742,99	602 183 965,26
3 ^a Autres charges extérieures	41 973 267,26	89 589,05	42 062 856,31	45 875 783,72
4 ^a Impôts et taxes	6 474 146,19		6 474 146,19	9 809 673,65
5 ^a Charges de personnel	77 059 405,42		77 059 405,42	79 715 749,95
6 ^a Autres charges d'exploitation	5 517 261,54		5 517 261,54	5 173 415,58
7 ^a Dotations d'exploitation	64 799 986,74		64 799 986,74	63 403 390,40
Total II	878 398 633,74	155 918,15	878 554 551,89	811 840 110,97
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			104 125 678,12	120 618 089,42
PRODUITS FINANCIERS				
1 ^a Produits des titres de particip. et autres titres immobilisés	10 990 464,00		10 990 464,00	11 333 916,00
2 ^a Gains de change	1 928 248,61		1 928 248,61	360 900,88
3 ^a Intérêts et autres produits financiers	12 394 687,85		12 394 687,85	8 322 597,26
4 ^a Reprises financières : transfert charges	284 030,20		284 030,20	87 012,37
Total III	25 597 430,66	0,00	25 597 430,66	20 104 426,51
CHARGES FINANCIÈRES				
1 ^a Charges d'intérêts	22 708 856,03		22 708 856,03	13 672 872,31
2 ^a Pertes de change	3 392 907,64		3 392 907,64	1 579 377,65
3 ^a Autres charges financières	827 467,46		827 467,46	981 075,62
4 ^a Dotations financières	38 324 467,22		38 324 467,22	284 030,20
Total IV	65 253 698,35	0,00	65 253 698,35	18 517 355,78
VI RÉSULTAT FINANCIER (III-IV)			-39 656 267,69	3 587 070,73
VI RÉSULTAT COURANT (III-VI)			64 469 410,43	124 205 160,15
PRODUITS NON COURANTS				
1 ^a Produits des cessions d'immobilisations	117 365 952,11		117 365 952,11	33 701 223,45
2 ^a Subventions d'équilibre				
3 ^a Reprises sur subventions d'investissement				
4 ^a Autres charges non courantes	0,00		0,00	38 689 106,83
5 ^a Reprises non courantes : transferts de charges	59 652 728,79		59 652 728,79	40 816 667,00
Total VIII	177 018 680,90	0,00	177 018 680,90	113 206 997,28
CHARGES NON COURANTES				
1 ^a Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	59 427 889,01		59 427 889,01	33 132 521,91
2 ^a Subventions accordées				
3 ^a Autres charges non courantes	5 184 748,00		5 184 748,00	396 754,42
4 ^a Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	435 531,91		435 531,91	36 826 735,71
Total IX	65 048 166,92	0,00	65 048 166,92	70 356 011,44
XI RÉSULTAT NON COURANT (VIII-IX)			111 970 513,98	42 850 985,84
XII RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII-XI)			176 439 922,41	167 056 145,89
XIII IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	34 380 192,00		34 380 192,00	48 670 258,00
XIV RÉSULTAT NET (XII-XIII)			142 059 730,41	118 385 887,89
XV TOTAL DES PRODUITS (I+II+VIII)			1 185 296 341,57	1 065 769 624,18
XVI TOTAL DES CHARGES (III+IV+IX+XIV)			1 043 236 611,16	947 583 736,19
XVII RÉSULTAT NET (total des produits-total des charges)			142 059 730,41	118 185 887,89

Deloitte

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
3^{ème} étage
Casablanca Maroc

CAPITALE EXPERTISE

SOCIÉTÉ NATIONALE D'ÉLECTROLYSE ET DE PÉTROCHIMIE (SNEP)

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2008

En exécution de la mission prévue par l'article 17 du Dahir portant loi n° 1-93-212 modifié et complété par la loi n° 23-01, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du Bilan et du Compte de Produits et Charges de la SOCIÉTÉ NATIONALE D'ÉLECTROLYSE ET DE PÉTROCHIMIE (SNEP) couvrant la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2008.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en