

IMMOLOG

AVIS DE CONVOCAZIONE DES ACTIONNAIRES EN ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Mesdames et Messieurs les actionnaires de **IMMOLOG**, société anonyme au capital de 250.000.000 de dirhams et dont le siège social est sis à Casablanca – Km 7, Route de Rabat – Ain Sebaâ, immatriculée au Registre de Commerce de Casablanca sous le numéro 144.759, sont convoqués en Assemblée Générale Mixte qui se tiendra le 28 juin 2013 à 11 heures, audit siège, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes ;
- Approbation des comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2012 ;
- Affectation du résultat ;
- Approbation du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 et suivants de la loi 17/95 tel que modifiée et complétée par la loi 20/05;
- Quitus aux Administrateurs et aux Commissaires aux comptes ;
- Renouvellement du mandat du cabinet A.SAIDI & ASSOCIES, co-commissaires aux comptes de la Société ;
- Questions diverses ;
- Pouvoirs en vue des formalités légales.

Les actionnaires réunissant les conditions exigées par la loi 17-95 du 30 août 1996 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée par le Dahir n°01-08-18 du 17 Joumada I 1429 , portant promulgation de la loi 20-05, disposent d'un délai de 10 jours à compter de la publication du présent avis pour demander l'inscription de projet de résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée. Leurs demandes doivent parvenir au siège social en recommandé avec accusé de réception.

Les documents requis par la loi sont mis à la disposition des actionnaires au siège social.

Le projet des résolutions qui seront soumises à cette Assemblée, tel qu'il est arrêté par le Conseil d'administration, se présente comme suit :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture des rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2012, approuve les comptes annuels et le bilan tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et conclusions des rapports, se soldant par un bénéfice net comptable de 112.550.994,70 DH.

En conséquence, elle donne aux administrateurs quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'administration, décide d'affecter le résultat tel qu'approuvé dans la résolution précédente, soit le bénéfice net comptable de 112.550.994,70 DH de la manière suivante :

Résultat net bénéficiaire de l'exercice	:112.550.994,70 DH
Auquel s'ajoute le report à nouveau antérieur bénéficiaire	:102.453.359,41 DH
Soit un bénéfice distribuable	: 215.004.354,11 DH
Solde au compte report à nouveau	: 215.004.354,11 DH

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 et suivants de la loi 17-95 modifiée et complétée par la loi 20-05, approuve les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

QUATRIEME RESOLUTION

Par suite de l'adoption des résolutions précédentes, l'Assemblée Générale confère au Conseil d'administration quitus définitif et sans réserve de sa gestion pendant l'exercice dont les comptes ont été ci-dessus approuvés, et au Commissaire aux comptes pour l'exécution de son mandat durant ledit exercice.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale prend acte de l'arrivée du terme du mandat du cabinet A. Saaidi et Associés, commissaire aux comptes de la Société. Elle décide de le renouveler pour une durée de trois exercices, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2015.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un exemplaire original, d'une expédition ou d'un extrait du présent procès-verbal pour accomplir toutes formalités légales.

Pour le Conseil d'Administration

IMMOLOG

IMMOLOG, SA au capital de 250 000 000 Dhs - RC Casablanca 144 759.
Siège social : Km 7 - Route de Rabat - Ain Sebaâ - Casablanca

IMMOLOG

AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES EN ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

COMPTES SOCIAUX

Résultats au 31 décembre 2012

Etat des Soldes de Gestion

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)		EXERCICE 2012	EXERCICE PRECEDENT
1	Ventes de marchandises (en l'état)	-	-
2	- Achats revendus de marchandises	-	-
I	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	-	-
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	822 125 549,58	1 244 973 121,65
3	Ventes de biens et services produits	859 554 812,44	1 463 415 568,50
4	Variation stocks de produits	-37 429 262,86	-218 442 446,85
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
III	- CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6+7)	624 548 206,98	963 041 065,31
6	Achats consommés de matières et fournitures	571 855 929,02	880 946 318,86
7	Autres charges externes	52 692 277,96	82 094 746,45
IV	= VALEUR AJOUTEE (I-III)	197 577 342,60	281 932 056,34
8	Subvention d'exploitation	-	-
V	9 - Impôts et taxes	500,00	49 851,10
10	- Charges de personnel	6 168 532,55	6 766 785,70
	= EXEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	191 408 310,05	275 115 419,54
	= OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	-	-
11	+ Autres produits d'exploitation	-	-
12	- Autres charges d'exploitation	-	-
13	+ Reprises d'exploitation : transferts de charges	4 812 500,00	-
14	- Dotations d'exploitation	3 634 965,31	630 796,91
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	192 585 844,74	274 484 622,63
VII	+/- RESULTAT FINANCIER	-58 669 512,70	-57 999 126,92
VIII	= RESULTAT COURANT	133 916 332,04	216 485 495,71
IX	+/- RESULTAT NON COURANT	-4 419 502,34	-229 006,51
15	- Impôt sur les résultats	16 945 835,00	20 386 293,00
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	112 550 994,70	195 870 196,20

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT

		EXERCICE 2012	EXERCICE PRECEDENT
1	Résultat net de l'exercice	-	-
	- Bénéfice +	112 550 994,70	195 870 196,20
	- Perte -	-	-
2	+ Dotations d'exploitations (1)	1 489 268,09	630 796,91
3	+ Dotations financières (1)	5 484 130,71	-
4	+ Dotations non courantes (1)	-	-
5	- Reprises d'exploitation (2)	-	-
6	- Reprises financières (2)	-	-
7	- Reprises non courantes (2) (3)	-	-
8	- Produits des cessions d'immobilisations	-	-
9	+ Valeurs nettes d'amort. des imm. cédées	-	-
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	119 524 383,50	196 500 993,11
10	Distribution de bénéfices	100 000 000,00	200 000 000,00
II	AUTOFINANCEMENT	19 524 383,50	-3 499 006,89

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie.
(3) Y compris reprises sur subventions d'investissements.

Tableau des Immobilisations Autres que Financières

NATURE	Montant brut début exercice	Augmentation					Diminution		Montant brut fin exerc.
		Acquisition	Product. par l'entreprise pour elle même	Virement	Cession	Retrait	Virement		
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	2 337 236,40	-	-	-	-	-	-	7 149 736,40	
Frais préliminaires	2 337 236,40	-	-	-	-	-	-	2 337 236,40	
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	4 812 500,00	-	-	-	-	-	4 812 500,00	
Primes de remboursement obligations	-	-	-	-	-	-	-	-	
IMMOBILISATION INCORPORELLES	-	-	-	-	-	-	-	-	
Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-	
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	845 338,10	35 760,00	-	-	-	-	-	881 098,10	
Terrains	-	-	-	-	-	-	-	-	
Constructions	-	-	-	-	-	-	-	-	
Installations techniques, matériel et outillage	-	-	-	-	-	-	-	-	
Matériel de transport	-	-	-	-	-	-	-	-	
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	820 388,10	35 760,00	-	-	-	-	-	856 148,10	
Autres immobilisations corporelles	24 950,00	-	-	-	-	-	-	24 950,00	
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	

Tableau des Créances

CRÉANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants vis-à-vis de l'Etat et organismes publics	Montants vis-à-vis des entreprises liées	Montants représentés par effet
DE L'ACTIF IMMOBILISE	5 000 000,00	-	5 000 000,00	-	-	-	-	5 000 000,00
Prêts immobilisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres créances financières	5 000 000,00	-	5 000 000,00	-	-	-	-	5 000 000,00
DE L'ACTIF CIRCULANT	1 378 729 628,66	550 880 533,76	827 849 094,90	-	-	480 356 772,52	11 870 243,76	-
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	101 829 370,54	15 745 866,89	86 083 503,65	-	-	-	-	-
Clients et comptes rattachés	781 234 900,65	64 064 233,17	717 170 667,48	-	-	-	-	-
Personnel	25 050,00	-	25 050,00	-	-	-	-	-
Etat	480 356 772,52	468 765 758,52	11 591 014,00	-	-	480 356 772,52	-	-
Compte d'associés	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres débiteurs	15 274 566,99	2 295 707,22	12 978 859,77	-	-	-	11 870 243,76	-
Compte de régularisation - Actif	8 967,96	8 967,96	-	-	-	-	-	-

Etat des changements de méthodes

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation		N E A N T
II. Changements affectant les règles de présentation		N E A N T

Engagements financiers reçus ou donnés hors opérations de crédit-bail

ENGAGEMENTS DONNES	EXERCICE DU 01/01/2012 AU 31/12/2012	
	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
Avals et caution (bancaire)	7 650 000,00	-
Avals et caution (C.Provisoires)	-	-
Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires	-	-
Autres engagements donnés	-	-
TOTAL (1)	7 650 000,00	-
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées.....	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
Avals et cautions BFO	-	-
Caution reçue de Douja promotion Groupe Addoha au profit de la banque populaire	125 000 000,00	125 000 000,00
Caution reçue de la Caisse de Dépôt et de Gestion au profit de la banque populaire	125 000 000,00	125 000 000,00
Autres engagements reçus	-	-
TOTAL...	250 000 000,00	250 000 000,00

Tableau des sûretés réelles données ou reçues

	EXERCICE DU 01/01/2012 AU 31/12/2012				
	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
Sûretés données					
Sûretés reçues					

(1) Gage : 1- Hypothèque; 2- Nantissement; 3- Warrant; 4- Autres; 5- (à préciser)
(2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données) (entreprises liées, associés membres du personnel)
(3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

Etat de dérogations

Indication des dérogations	Justification des dérogations	Influence des dérogations sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux		N E A N T
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		N E A N T
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèses		N E A N T

IMMOLOG

IMMOLOG, SA au capital de 250 000 000 Dhs - RC Casablanca 144 759.
Siège social : Km 7 - Route de Rabat - Ain Sebaâ - Casablanca

IMMOLOG

AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES EN ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

COMPTES SOCIAUX

Résultats au 31 décembre 2012

Tableau des Titres de Participation

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice 9
						Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
FANADEK INVESTMENT SARL	IMMOBILIER & TOURISTIQUE	2 200 000,00	99,99	5 484 130,71	0,00	31/12/12	-5 054 591,95	-4 260 400,00	-
TOTAL		2 200 000,00	99,99	5 484 130,71	0,00		-5 054 591,95	-4 260 400,00	0,00

Tableau des Provisions

NATURE	Montant débit exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin exercice
		d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé			5 484 130,71					5 484 130,71
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)			5 484 130,71					5 484 130,71
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	2 145 707,22							2 145 707,22
5. Autres provisions pour risques et charges								
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	2 145 707,22							2 145 707,22
TOTAL (A+B)	2 145 707,22		5 484 130,71					7 629 837,93

Tableau des dettes

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants vis-à-vis de l'Etat et organismes publics	Montants vis-à-vis des entreprises liées	Montants représentés par effet
DE FINANCEMENT	1 000 000 000,00	950 000 000,00	50 000 000,00					
Emprunts obligataires	700 000 000,00	700 000 000,00						
Autres dettes de financement	300 000 000,00		50 000 000,00					
DU PASSIF CIRCULANT	1 427 536 720,31	972 187 715,10	455 349 005,21			74 148 406,67	1 119 653 045,33	78 955 782,50
Fournisseurs et compte rattachés	343 848 749,49	257 765 245,84	86 083 503,65				178 809 463,05	78 955 782,50
Clients créditeurs, avances et acomptes	64 064 233,17		64 064 233,17					
Personnel	586 390,30		586 390,30					
Organismes sociaux	145 688,21		145 688,21			68 447,80		
Etat	74 079 958,87		74 079 958,87			74 079 958,87		
Comptes d'associés	861 324 773,90	699 999 680,00	161 325 093,90				861 324 773,90	
Autres créanciers	4 655 197,67	3 968 117,99	687 079,68				687 079,68	
Comptes de régularisation -Passif	78 831 728,70	10 454 671,27	68 377 057,43				78 831 728,70	

RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2012

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société IMMOLOG, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2012. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 490 004 354,11 MAD dont un bénéfice net de 112 550 994,70 MAD.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse cités ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société IMMOLOG au 31 décembre 2012 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques :

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la Société.

Casablanca, le 23 mai 2013

Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Ahmed Benabdelkhalik
Associé

Deloitte Audit
285 Boulevard Zerktouni
- CASABLANCA
Tél : 022 22 47 34 35 36
Fax : 022 22 40 78

A. Saadi et Associés

Nawfal Amar
Associé

A. SAADI & ASSOCIES
4, Place Mohammed VI - CASABLANCA
Tél : 022 22 99 16
Fax : 022 22 10 24

IMMOLOG

IMMOLOG, SA au capital de 250 000 000 Dhs - RC Casablanca 144 759.
Siège social : Km 7 - Route de Rabat - Ain Sebaâ - Casablanca