



IMMOLOG

RESULTATS AU 30 JUIN 2015

Le Conseil d'Administration de la société IMMOLOG s'est réuni le 29 septembre 2015, sous la présidence de Monsieur Anas SEFRIOUI, pour examiner l'activité et arrêter les comptes au 30 juin 2015.

ACTIF	SITUATION AU 30/06/2015			Situation au 31/12/2014	COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	10 241 803,40	6 429 996,50	3 811 806,90	4 805 873,60	
Frais Préliminaires	5 429 303,40	3 061 248,50	2 368 056,90	2 880 873,60	
Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 812 500,00	3 368 750,00	1 443 750,00	1 925 000,00	
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	-	-	-	-	
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	-	-	-	-	
Fonds commercial	-	-	-	-	
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	881 990,60	880 525,36	1 465,24	4 406,66	
Terrains	-	-	-	-	
Constructions	-	-	-	-	
Installations, techniques, matériel et outillage	-	-	-	-	
Matériel transport	-	-	-	-	
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	857 040,60	856 434,03	606,57	3 337,99	
Autres immobilisations corporelles	24 950,00	24 091,33	858,67	1 068,67	
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	5 484 130,71	5 484 130,71	-	-	
Prêts immobilisés	-	-	-	-	
Autres créances financières	-	-	-	-	
Titres de participation	5 484 130,71	5 484 130,71	-	-	
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-	
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-	
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-	
TOTAL I (A+B+C+D+E)	16 607 924,71	12 794 652,57	3 813 272,14	4 810 280,26	
STOCKS (F)	2 265 167 214,53	-	2 265 167 214,53	2 415 212 804,27	
Marchandises	-	-	-	-	
Matière et fournitures consommables	-	-	-	-	
Produits en cours	1 092 171 880,74	-	1 092 171 880,74	1 189 720 440,37	
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-	
Produits finis	1 172 995 333,79	-	1 172 995 333,79	1 225 492 363,90	
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1 854 462 417,47	2 145 707,22	1 852 316 710,25	1 593 379 408,07	
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	155 752 697,80	-	155 752 697,80	136 147 810,69	
Clients et comptes rattachés	1 156 103 452,56	-	1 156 103 452,56	911 190 286,52	
Personnel	14 200,09	-	14 200,09	28 000,06	
Etat	516 781 958,23	-	516 781 958,23	532 813 117,46	
Comptes d'associés	-	-	-	-	
Autres débiteurs	21 672 205,47	2 145 707,22	19 526 498,25	13 161 225,38	
Comptes de régularisation Actif	4 137 903,32	-	4 137 903,32	38 967,96	
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	94 268,73	
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	-	-	-	-	
(Eléments circulants)	-	-	-	-	
TOTAL II (F+G+H+I)	4 119 629 632,00	2 145 707,22	4 117 483 924,78	4 008 686 481,07	
TRESORERIE - ACTIF	-	-	-	-	
Chèques et valeurs à encaisser	25 215 250,35	-	25 215 250,35	26 011 954,11	
Banque, T.G. et C.C.P.	25 252 250,88	-	25 252 250,88	4 146 548,63	
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	-	-	-	-	
TOTAL III	50 467 501,23	-	50 467 501,23	30 158 502,74	
TOTAL GENERAL I + II + III	4 186 705 057,94	14 940 359,79	4 171 764 698,15	4 043 655 264,07	

PASSIF	SITUATION AU 30/06/2015		Situation au 31/12/2014	
	Brut	Net	Brut	Net
CAPITAUX PROPRES	550 000 000,00	550 000 000,00	550 000 000,00	550 000 000,00
Capital social ou personnel	-	-	-	-
Moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé	-	-	-	-
Capital appelé	-	-	-	-
dont versé	-	-	-	-
Prime d'émission, de fusion, d'apport	-	-	-	-
Ecarts de réévaluation	-	-	-	-
Reserve légale	30 401 804,66	30 401 804,66	25 000 000,00	25 000 000,00
Autres réserves	-	-	-	-
Report à nouveau	250 271 531,50	250 271 531,50	147 637 242,94	147 637 242,94
Résultats nets en instance d'affectation	-	-	-	-
Résultat net	110 055 579,88	110 055 579,88	108 036 093,22	108 036 093,22
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	940 728 916,04	940 728 916,04	830 673 336,16	830 673 336,16
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	931 701 921,34	931 701 921,34	1 013 749 086,42	1 013 749 086,42
Emprunts obligataires	700 000 000,00	700 000 000,00	700 000 000,00	700 000 000,00
Autres dettes de financement	231 701 921,34	231 701 921,34	313 749 086,42	313 749 086,42
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	-	-	-	-
Provisions pour risques	-	-	-	-
Provision pour charges	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	-	-	-	-
Augmentation des créances immobilisées	-	-	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 872 430 837,38	1 872 430 837,38	1 844 422 422,58	1 844 422 422,58
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	2 279 065 903,17	2 279 065 903,17	2 182 147 758,14	2 182 147 758,14
Fournisseurs et comptes rattachés	714 848 889,71	714 848 889,71	1 130 682 765,68	1 130 682 765,68
Clients créanciers, avances et acomptes	159 675 069,82	159 675 069,82	222 000 461,47	222 000 461,47
Personnel	875 135,32	875 135,32	870 940,03	870 940,03
Organismes sociaux	258 082,80	258 082,80	196 309,80	196 309,80
Etat	137 202 665,06	137 202 665,06	130 034 051,89	130 034 051,89
Comptes d'associés	1 092 524 773,90	1 092 524 773,90	511 824 773,90	511 824 773,90
Autres créanciers	4 654 032,21	4 654 032,21	8 991 766,82	8 991 766,82
Comptes de régularisation-passif	169 027 254,35	169 027 254,35	177 546 688,55	177 546 688,55
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	14 198 847,36	14 198 847,36	11 132 153,00	11 132 153,00
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)	-	-	-	-
TOTAL II (F+G+H)	2 293 264 750,53	2 293 264 750,53	2 193 279 911,14	2 193 279 911,14
TRESORERIE - PASSIF	-	-	-	-
Crédits d'escompte	-	-	-	-
Crédits de trésorerie	-	-	-	-
Banques (Soldes Crédeurs)	6 069 110,24	6 069 110,24	5 952 930,35	5 952 930,35
TOTAL III	6 069 110,24	6 069 110,24	5 952 930,35	5 952 930,35
TOTAL GENERAL I + II + III	4 171 764 698,15	4 171 764 698,15	4 043 655 264,07	4 043 655 264,07

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2015

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 intermédiaire de la Société IMMOLOG S.A. comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 940 728 916,04, dont un bénéfice net de MAD 110 055 579,88, relève de la responsabilité des organes de gestion de la Société.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire 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 la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société IMMOLOG S.A. arrêtés au 30 juin 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

A. Saadfi & Associés
Nawfal Amar
Associé

Casablanca, le 29 septembre 2015
Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit
Ahmed Benabdelhalek
Associé

IMMOLOG

IMMOLOG, SA au capital de 550 000 000 Dhs - RC Casablanca 144 759.
Siège social : Km 7 - Route de Rabat - Ain Sebaâ - Casablanca