



IMMOLOG

RESULTATS AU 31 DECEMBRE 2015

Le Conseil d'Administration de la société IMMOLOG s'est réuni le 28 mars 2016, sous la présidence de Monsieur Anas SEFRIOUI, pour examiner l'activité et arrêter les comptes au 31 décembre 2015.

ACTIF	Situation au 31/12/2015			Situation au 31/12/2014	COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)				
	Brut	Amortissements et provisions	Net		Période Du 01/01/2015 AU 31/12/2015		OPÉRATIONS		
					NATURE	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	10 212 966,80	7 395 226,60	2 817 740,20	4 805 873,60	I - PRODUITS D'EXPLOITATION				
Frais Préliminaires	5 400 466,80	3 545 226,60	1 855 240,20	2 880 873,60	Ventes de marchandises (en l'état)	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 812 500,00	3 850 000,00	962 500,00	1 925 000,00	Ventes de biens et services produits chiffres d'affaires	1 283 130 413,93	-	1 283 130 413,93	879 585 671,03
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-	Variation de stocks de produits (+/-) (1)	-544 960 089,48	-	-544 960 089,48	918 509 870,25
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	-	-	-	-	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	Subvention d'exploitation	-	-	-	-
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	-	-	-	-	Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-	Reprises d'exploitations : transfert de charges	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	TOTAL I	738 170 324,45	-	738 170 324,45	1 798 095 541,28
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	881 990,60	880 884,11	1 106,49	4 406,66	II - CHARGES D'EXPLOITATION				
Terrains	-	-	-	-	Achats revendus (2) de marchandises	-	-	-	678 803 619,70
Constructions	-	-	-	-	Achats consommés (2) de matière et de Fournitures	526 401 374,02	87 628,70	526 489 002,72	916 529 390,94
Installations, techniques, matériel et outillage	-	-	-	-	Autres charges externes	9 729 599,39	47 190,37	9 776 789,76	5 037 755,03
Matériel transport	-	-	-	-	Impôts et taxes	5 550,00	-	5 550,00	17 568,00
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	857 040,60	856 582,78	457,82	3 337,99	Charges de personnel	7 470 220,70	-	7 470 220,70	6 257 499,04
Autres immobilisations corporelles	24 950,00	24 301,33	648,67	1 068,67	Autres charges d'exploitation	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	Dotations d'exploitation	2 666 600,57	-	2 666 600,57	2 019 178,70
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	5 484 130,71	5 484 130,71	-	-	TOTAL II	546 273 344,68	134 819,07	546 408 163,75	1 608 665 011,41
Prêts immobilisés	-	-	-	-	RESULTAT D'EXPLOITATIONS (I-II)	191 896 979,77	-134 819,07	191 762 160,70	1 89 430 529,87
Autres créances financières	-	-	-	-	IV - PRODUITS FINANCIERS				
Titres de participation	5 484 130,71	5 484 130,71	-	-	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	Gains de change	970,70	-	970,70	8 220,30
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-	Intérêts et autres produits financiers	3 420,30	-	3 420,30	96 384,81
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-	Reprises financières : transferts de charges	95 249 437,47	-	95 249 437,47	55 805 500,00
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-	V - TOTAL IV	95 253 828,47	-	95 253 828,47	55 910 105,11
TOTAL I (A+B+C+D+E)	16 579 088,11	13 760 241,42	2 818 846,69	4 810 280,26	CHARGES FINANCIÈRES				
STOCKS (F)	1 957 040 013,39	-	1 957 040 013,39	2 415 212 804,27	Charges d'intérêts	126 759 567,25	-	126 759 567,25	100 956 558,63
Marchandises	-	-	-	-	Pertes de changes	2 014,98	-	2 014,98	2 602,60
Matière et fournitures consommables	-	-	-	-	Autres charges financières	-	-	-	-
Produits en cours	1 015 759 646,83	-	1 015 759 646,83	1 189 720 440,37	Dotations financières	-	-	-	-
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-	TOTAL V	126 761 582,23	-	126 761 582,23	100 959 161,23
Produits finis	941 280 366,56	-	941 280 366,56	1 225 492 363,90	VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-31 507 753,76	-	-31 507 753,76	-45 049 056,12
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1 521 131 084,89	2 145 707,22	1 518 985 377,67	1 593 379 408,07	VII - RESULTAT COURANT (III + V)	160 389 226,01	-134 819,07	160 254 406,94	144 381 473,75
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	86 144 849,30	-	86 144 849,30	136 147 810,69	VIII - PRODUITS NON COURANTS				
Clients et comptes rattachés	951 048 329,25	-	951 048 329,25	911 190 286,52	Produits des cessions d'immobilisation	-	-	-	-
Personnel	24 600,09	-	24 600,09	28 000,06	Subvention d'équilibre	-	-	-	-
Etat	462 913 114,33	-	462 913 114,33	532 813 117,46	Reprise sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Comptes d'associés	-	-	-	-	Autres produits non courants	2 071 450,85	431 832,94	2 503 283,79	13 153 536,51
Autres débiteurs	19 701 898,74	2 145 707,22	17 556 191,52	13 161 225,38	Reprises non courantes; transferts de charges	-	-	-	-
Comptes de régularisation Actif	1 298 293,18	-	1 298 293,18	38 967,96	TOTAL VIII	2 071 450,85	431 832,94	2 503 283,79	13 153 536,51
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	-	IX - CHARGES NON COURANTES				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	-	-	-	-	Valeurs nettes d'amortissements des Immobilisations cédées	-	-	-	-
(Éléments circulants)	-	-	-	-	Subventions accordées	-	-	-	-
TOTAL II (F+G+H+I)	3 478 171 098,28	2 145 707,22	3 476 025 391,06	4 008 686 481,07	Autres charges non courantes	2 895 000,66	33 334,16	2 928 334,82	24 721 717,04
TRESORERIE - ACTIF					Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	11 132 153,00
Chèques et valeurs à encaisser	37 111 510,15	-	37 111 510,15	26 011 954,11	TOTAL IX	2 895 000,66	33 334,16	2 928 334,82	35 853 870,04
Banque, T.G. et C.C.P.	29 956 309,77	-	29 956 309,77	4 146 548,63	X - RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-823 549,81	398 498,78	-425 051,03	-22 700 333,53
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	-	-	-	-	XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+/-X)	159 565 676,20	263 679,71	159 829 355,91	121 681 140,22
TOTAL III	67 067 819,92	-	67 067 819,92	30 158 502,74	XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	19 124 742,00	-	19 124 742,00	13 645 047,00
TOTAL GENERAL I + II + III	3 561 818 006,31	15 905 948,64	3 545 912 057,67	4 043 655 264,07	XIII - RESULTAT NET (XI-XII)	140 440 934,20	263 679,71	140 704 613,91	108 036 093,22
PASSIF					XIV - TOTAL DES PRODUITS (I+VI+VIII)			835 927 436,71	1 867 159 182,90
CAPITAUX PROPRES					XV - TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)			695 222 822,80	1 759 123 089,68
Capital social ou personnel	550 000 000,00	-	550 000 000,00	-	XIV - RESULTAT NET (total des produits - total des charges)			140 704 613,91	108 036 093,22
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					
Autres réserves	-	-	-	-					
Report à nouveau (2)	250 271 531,50	-	250 271 531,50	147 637 242,94					
Resultats nets en instance d'affectation (2)	-	-	-	-					
Resultat net de l'exercice (2)	140 704 613,91	-	140 704 613,91	108 036 093,22					
Total des capitaux propres (A)	971 377 950,07	-	971 377 950,07	830 673 336,16					
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	-	-	-	-					
Subventions d'investissement	-	-	-	-					
Provisions réglementées	-	-	-	-					
DETTES DE FINANCEMENT (C)	700 000 000,00	-	700 000 000,00	1 013 749 086,42					
Emprunts obligataires	700 000 000,00	-	700 000 000,00	700 000 000,00					
Autres dettes de financement	-	-	-	-					
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)	1 671 377 950,07	-	1 671 377 950,07	1 844 422 422,58					
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 861 715 158,67	-	1 861 715 158,67	2 182 147 758,14					
Fournisseurs et comptes rattachés	437 984 915,82	-	437 984 915,82	1 130 682 765,68					
Clients créditeurs, avances et acomptes	58 468 620,75	-	58 468 620,75	222 000 461,47					
Personnel	1 021 176,76	-	1 021 176,76	870 940,03					
Organismes sociaux	283 824,48	-	283 824,48	196 309,80					
Etat	121 492 608,80	-	121 492 608,80	130 034 051,89					
Comptes d'associés	1 067 917 994,04	-	1 067 917 994,04	511 824 773,90					
Autres créanciers	6 129 761,53	-	6 129 761,53	8 991 766,82					
Comptes de régularisation-passif	168 416 256,49	-	168 416 256,49	177 546 688,55					
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	11 807 320,00	-	11 807 320,00	11 132 153,00					
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)	-	-	-	-					
TOTAL II (F+G+H)	1 873 522 478,67	-	1 873 522 478,67	2 193 279 911,14					
TRESORERIE - PASSIF									
Crédits d'escompte	-	-	-	-					
Crédits de trésorerie	-	-	-	-					
Banques (Soldes Créditeurs)	1 011 628,93	-	1 011 628,93	5 952 930,35					
TOTAL III	1 011 628,93	-	1 011 628,93	5 952 930,35					
TOTAL GENERAL I + II + III	3 545 912 057,67	-	3 545 912 057,67	4 043 655 264,07					

(1) Variation de stocks: stock final-stock initial; augmentation (+); diminution (-)
(2) Achats revendus ou consommés : achats-variation de stocks.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la Société IMMOLOG S.A. comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1er janvier 2015 au 31 décembre 2015. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 971 377 950,07 MAD dont un bénéfice net de 140 704 613,91 MAD, 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 provisoire 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société au 31 décembre 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 mars 2016

A. Saïdli & Associés

Nawfal Amar
Associé

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Ahmed Benabdelhalek
Associé

IMMOLOG