



Le Conseil d'Administration de la société IMMOLOG s'est réuni le 28 mars 2017 sous la présidence de Monsieur Anas SEFRIOUI, pour examiner l'activité et arrêter les comptes au 31 décembre 2016.

ACTIF	Situation au 31/12/2016		Situation au 31/12/2015	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	15 354 967.00	8 157 820.20	7 197 146.80	2 817 740.20
Frais Préliminaires	3 092 067.00	1 855 240.20	1 236 826.80	1 855 240.20
Charges à répartir sur plusieurs exercices	12 262 900.00	6 302 580.00	5 960 320.00	962 500.00
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	881 601.61	388.99	1 106.49
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations, techniques, matériel et outillage	-	-	-	-
Matériel transport	-	-	-	-
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	857 040.60	856 880.28	160.32	457.82
Autres immobilisations corporelles	24 950.00	24 721.33	228.67	648.67
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)	21 721 088.31	14 523 552.52	7 197 535.79	2 818 846.69
STOCKS (F)	1 815 567 094.09	-	1 815 567 094.09	1 957 040 013.39
Marchandises	-	-	-	-
Matière et fournitures consommables	-	-	-	-
Produits en cours	1 077 525 579.38	-	1 077 525 579.38	1 015 759 646.83
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	738 041 514.71	-	738 041 514.71	941 280 365.56
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1 085 158 321.21	2 145 707.22	1 083 012 613.99	1 518 985 377.67
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	70 747 700.26	-	70 747 700.26	86 144 849.30
Clients et comptes rattachés	556 351 854.63	-	556 351 854.63	951 048 329.25
Personnel	20 700.09	-	20 700.09	24 600.09
Etat	442 679 849.60	-	442 679 849.60	462 913 114.33
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	9 527 210.59	2 145 707.22	7 381 503.37	17 556 191.52
Comptes de régularisation Actif	5 831 006.04	-	5 831 006.04	1 298 293.18
TOTAL III	56 649 965.24	-	56 649 965.24	67 067 819.92
TOTAL GENERAL I + II + III	3 376 104 467.49	16 669 259.74	3 359 435 407.75	3 545 912 057.67

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)	OPÉRATIONS			
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4
NATURE				
I - PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	-	-	-	-
Ventes de biens et services produits chiffres d'affaires	421 376 668.43	-	421 376 668.43	1 283 130 413.93
Variation de stocks de produits (+/-) (1)	- 200 719 813.77	-	- 200 719 813.77	- 544 960 089.48
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
Subvention d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitations : transfert de charges	4 590 800.00	-	4 590 800.00	-
TOTAL I	225 247 654.66	-	225 247 654.66	738 170 324.45
II - CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus (2) de marchandises	-	-	-	-
Achats consommés (2) de matière et de Fournitures	158 093 168.48	143 510.02	158 236 678.50	526 489 002.72
Autres charges externes	16 700 629.31	29 140.03	16 729 769.34	9 776 789.76
Impôts et taxes	293 954.88	-	293 954.88	5 550.00
Charges de personnel	7 115 703.14	-	7 115 703.14	7 470 220.70
Autres charges d'exploitation	-	-	-	-
Dotations d'exploitation	10 549 410.90	-	10 549 410.90	2 666 600.57
TOTAL II	192 752 866.71	172 650.05	192 925 516.76	546 408 163.75
RESULTAT D'EXPLOITATIONS (II-I)	32 494 787.95	- 172 650.05	32 322 137.90	191 762 160.70
IV - PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
Gains de change	46 849.61	-	46 849.61	970.70
Intérêts et autres produits financiers	6 215 471.28	-	6 215 471.28	3 420.30
Reprises financières : transferts de charges	54 656 094.47	-	54 656 094.47	95 249 437.47
V - TOTAL IV	60 918 415.36	-	60 918 415.36	95 253 828.47
CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	96 298 384.57	-	96 298 384.57	126 759 567.25
Perdes de changes	54 252.41	-	54 252.41	2 014.98
Autres charges financières	-	-	-	-
Dotations financières	-	-	-	-
TOTAL V	96 352 636.98	-	96 352 636.98	126 761 582.23
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	- 35 434 221.62	-	- 35 434 221.62	- 31 507 753.76
VII - RESULTAT COURANT (III + V)	- 2 939 433.67	- 172 650.05	- 3 112 083.72	160 254 406.94
VIII - PRODUITS NON COURANTES				
Produits des cessions d'immobilisation	-	-	-	-
Subvention d'équilibre	-	-	-	-
Reprise sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	18 989 127.88	21 138.45	19 010 266.33	2 503 283.79
Reprises non courantes; transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL VIII	18 989 127.88	21 138.45	19 010 266.33	2 503 283.79
IX - CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des Immobilisations cédées	-	-	-	-
Subventions accordées	-	-	-	-
Autres charges non courantes	2 248 944.79	3 518.66	2 252 463.45	2 928 334.82
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	-
TOTAL IX	2 248 944.79	3 518.66	2 252 463.45	2 928 334.82
X - RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	16 740 183.09	17 619.79	16 757 802.88	- 425 051.03
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	13 800 749.42	- 155 030.26	13 645 719.16	159 829 355.91
XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	3 604 504.00	-	3 604 504.00	19 124 742.00
XIII - RESULTAT NET (XI-XII)	10 196 245.42	- 155 030.26	10 041 215.16	140 704 613.91
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I+V+VIII)	-	-	305 176 336.35	835 927 436.71
XV - TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)	-	-	295 135 121.19	695 222 822.80
XIV - RESULTAT NET (total des produits - total des charges)	-	-	10 041 215.16	140 704 613.91

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

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2016

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la Société IMMOLOG SA comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2016 au 31 décembre 2016. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 981.419.165,23 dont un bénéfice net de 10.041.215,16 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 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 mars 2017

Les Commissaires aux Comptes

Hdid & Associés
COMMISSAIRES AUX COMPTES
294 Jij, Avenue Mohammed VI
Casablanca, Maroc
Tél: 33 33 44 44 44
Fax: 33 33 33 33 33

Mohamed HDID
Associé Gérant

Deloitte Audit
Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca, MAROC
Tél: 33 33 22 22 22
Fax: 33 33 22 22 40 78

Ahmed Benabdalkhalek
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