

# IMMOLOG

RESULTATS AU 31/12/2012

Le Conseil d'Administration de la société IMMOLOG s'est réuni le 25 mars 2013, sous la présidence de Monsieur Anas SEFRIQUI, pour examiner l'activité et arrêter les comptes au 31 décembre 2012.

ACTIF	ACTIF Exercice clos au 31/12/2012			Exercice clos au 31/12/2011	COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)					
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net	Au 31/12/2012	OPERATIONS				
					NATURE	Progres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4	
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)</b>	<b>7 149 736,40</b>	<b>2 078 076,40</b>	<b>5 071 660,00</b>	<b>1 628 880,00</b>	<b>I - PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	-	-	-	-	
Frais Préliminaires	2 337 236,40	1 115 576,40	1 221 660,00	1 628 880,00	Ventes de marchandises (en l'état)	-	-	-	-	
Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 812 500,00	962 500,00	3 850 000,00	-	Ventes de biens et services produits chiffres d'affaires	859 554 812,44	-	859 554 812,44	1 463 415 568,50	
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-	Variation de stocks de produits (+/-) (1)	-37 429 262,86	-	-37 429 262,86	-218 439 557,85	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</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	4 812 500,00	-	4 812 500,00	-	
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	<b>TOTAL I</b>	<b>826 938 049,58</b>	-	<b>826 938 049,58</b>	<b>1 244 976 010,65</b>	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>881 098,10</b>	<b>776 043,39</b>	<b>105 054,71</b>	<b>188 832,80</b>	<b>II - CHARGES D'EXPLOITATION</b>	-	-	-	-	
Terrains	-	-	-	-	Achats revendus (2) de marchandises	-	-	-	-	
Constructions	-	-	-	-	Achats consommés (2) de matière et de Fournitures	571 774 129,02	81 800,00	571 855 929,02	880 949 207,86	
Installations, techniques, matériel et outillage	-	-	-	-	Autres charges externes	52 677 971,96	14 306,00	52 692 277,96	82 094 746,45	
Matériel transport	-	-	-	-	Impôts et taxes	500,00	-	500,00	49 851,10	
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	856 148,10	753 002,06	103 146,04	184 333,06	Charges de personnel	6 168 532,55	-	6 168 532,55	6 766 785,70	
Autres immobilisations corporelles	24 950,00	23 041,33	1 908,67	4 499,74	Autres charges d'exploitaion	-	-	-	-	
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	Dotations d'exploitation	3 634 965,31	-	3 634 965,31	630 796,91	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>10 484 130,71</b>	<b>5 484 130,71</b>	<b>5 000 000,00</b>	<b>5 484 130,71</b>	<b>TOTAL II</b>	<b>634 256 098,84</b>	<b>96 106,00</b>	<b>634 352 204,84</b>	<b>970 491 388,02</b>	
Prêts immobilisés	-	-	-	-	<b>RESULTAT D'EXPLOITATIONS (I-II)</b>	<b>192 681 950,74</b>	<b>-96 106,00</b>	<b>192 585 844,74</b>	<b>274 484 622,63</b>	
Autres créances financières	5 000 000,00	-	5 000 000,00	-	<b>IV - PRODUITS FINANCIERS</b>	-	-	-	-	
Titres de participation	5 484 130,71	5 484 130,71	-	5 484 130,71	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-	
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	Gains de change	542,12	-	542,12	869,85	
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)</b>	-	-	-	-	Intérêts et autres produits financiers	821 087,82	569 230,41	1 390 318,23	-	
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-	Reprises financières : transferts de charges	<b>40 435 962,86</b>	-	<b>40 435 962,86</b>	<b>12 100 655,00</b>	
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-	<b>V - TOTAL IV</b>	<b>41 257 592,80</b>	<b>569 230,41</b>	<b>41 826 823,21</b>	<b>12 101 524,85</b>	
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>18 514 965,21</b>	<b>8 338 250,50</b>	<b>10 176 714,71</b>	<b>7 301 843,51</b>	<b>CHARGES FINANCIERES</b>	-	-	-	-	
<b>STOCKS (F)</b>	<b>1 529 695 788,09</b>	-	<b>1 529 695 788,09</b>	<b>1 526 689 088,09</b>	Charges d'intérêts	95 008 819,94	-	95 008 819,94	70 100 651,77	
Marchandises	87 531 984,25	-	87 531 984,25	106 778 700,00	Pertes de changes	3 385,26	-	3 385,26	-	
Matière et fournitures consommables	-	-	-	-	Autres charges financières	-	-	-	-	
Produits en cours	972 099 259,83	-	972 099 259,83	815 581 798,95	Dotations financières	5 484 130,71	-	5 484 130,71	-	
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-	<b>TOTAL V</b>	<b>100 496 335,91</b>	-	<b>100 496 335,91</b>	<b>70 100 651,77</b>	
Produits finis	470 064 544,01	-	470 064 544,01	604 328 589,14	<b>VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>	<b>-59 238 743,11</b>	<b>569 230,41</b>	<b>-58 669 512,70</b>	<b>-57 999 126,92</b>	
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>1 378 729 628,66</b>	<b>2 145 707,22</b>	<b>1 376 583 921,44</b>	<b>1 221 131 727,21</b>	<b>VII - RESULTAT COURANT (III + VI)</b>	<b>133 443 207,63</b>	<b>473 124,41</b>	<b>133 916 332,04</b>	<b>216 485 495,71</b>	
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	101 829 370,54	-	101 829 370,54	80 376 027,21	<b>VIII - PRODUITS NON COURANTS</b>	-	-	-	-	
Clients et comptes rattachés	781 234 900,65	-	781 234 900,65	674 264 630,89	Produits des cessions d'immobilisation	-	-	-	-	
Personnel	25 050,00	-	25 050,00	33 944,00	Subvention d'équilibre	-	-	-	-	
Etat	480 356 772,52	-	480 356 772,52	454 577 913,60	Reprise sur subventions d'investissement	-	-	-	-	
Comptes d'associés	-	-	-	-	Autres produits non courants	605 034,28	23 260,19	628 294,47	774 375,22	
Autres débiteurs	15 274 566,99	2 145 707,22	13 128 859,77	11 870 243,76	Reprises non courantes; transferts de charges	-	-	-	-	
Comptes de régularisation Actif	8 967,96	-	8 967,96	8 967,96	<b>TOTAL VIII</b>	<b>605 034,28</b>	<b>23 260,19</b>	<b>628 294,47</b>	<b>774 375,22</b>	
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	-	-	-	-	<b>IX - CHARGES NON COURANTES</b>	-	-	-	-	
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)</b>	-	-	-	-	Valeurs nettes d'amortissements des Immobilisations cédées	-	-	-	-	
(Éléments circulants)	-	-	-	-	Subventions accordées	-	-	-	-	
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>2 908 425 416,75</b>	<b>2 145 707,22</b>	<b>2 906 279 709,53</b>	<b>2 747 820 815,51</b>	Autres charges non courantes	5 047 796,81	-	5 047 796,81	1 003 381,73	
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	-	-	-	-	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	-	
Chèques et valeurs à encaisser	1 833 740,00	-	1 833 740,00	-	<b>TOTAL IX</b>	<b>5 047 796,81</b>	-	<b>5 047 796,81</b>	<b>1 003 381,73</b>	
Banque, T.G. et C.C.P.	9 245 776,51	-	9 245 776,51	28 903 367,89	<b>X - RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>	<b>-4 442 762,53</b>	<b>23 260,19</b>	<b>-4 419 502,34</b>	<b>-229 006,51</b>	
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	-	-	-	-	<b>XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+/-X)</b>	<b>129 000 445,10</b>	<b>496 384,60</b>	<b>129 496 829,70</b>	<b>216 256 489,20</b>	
<b>TOTAL III</b>	<b>11 079 516,51</b>	-	<b>11 079 516,51</b>	<b>28 903 367,89</b>	<b>XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>16 945 835,00</b>	-	<b>16 945 835,00</b>	<b>20 386 293,00</b>	
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>2 938 019 898,47</b>	<b>10 483 957,72</b>	<b>2 927 535 940,75</b>	<b>2 784 026 026,91</b>	<b>XIII - RESULTAT NET (XI-XII)</b>	<b>112 054 610,10</b>	<b>496 384,60</b>	<b>112 550 994,70</b>	<b>195 870 196,20</b>	
<b>PASSIF</b>	-	-	-	-	<b>XIV - TOTAL DES PRODUITS (I+VI+VIII)</b>	-	-	<b>869 393 167,26</b>	<b>1 257 851 910,72</b>	
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	-	-	-	-	<b>XV - TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>	-	-	<b>756 842 172,56</b>	<b>1 061 981 714,52</b>	
Capital social ou personnel	250 000 000,00	-	250 000 000,00	-	<b>XIV - RESULTAT NET (total des produits - total des charges)</b>	-	-	<b>112 550 994,70</b>	<b>195 870 196,20</b>	
Moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé	-	-	-	-						
Capital appelé	-	-	-	-						
dont versé	-	-	-	-						
Prime d'émission, de fusion, d'apport	-	-	-	-						
Ecart de réévaluation	-	-	-	-						
Reserve légale	25 000 000,00	-	25 000 000,00	15 216 436,69						
Autres réserves	-	-	-	-						
Report à nouveau	102 453 359,41	-	102 453 359,41	16 366 726,52						
Résultats nets en instance d'affectation	-	-	-	-						
Résultat net	112 550 994,70	-	112 550 994,70	195 870 196,20						
<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>490 004 354,11</b>	-	<b>490 004 354,11</b>	<b>477 453 359,41</b>						
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	-	-	-	-						
Subventions d'investissement	-	-	-	-						
Provisions réglementées	-	-	-	-						
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>1 000 000 000,00</b>	-	<b>1 000 000 000,00</b>	<b>320 000 000,00</b>						
Emprunts obligataires	700 000 000,00	-	700 000 000,00	-						
Autres dettes de financement	300 000 000,00	-	300 000 000,00	-						
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	-	-	-	-						
Provisions pour risques	-	-	-	-						
Provision pour charges	-	-	-	-						
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>	-	-	-	-						
Augmentation des créances immobilisées	-	-	-	-						
Diminution des dettes de financement	-	-	-	-						
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>1 490 004 354,11</b>	-	<b>1 490 004 354,11</b>	<b>797 453 359,41</b>						
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>1 427 536 720,31</b>	-	<b>1 427 536 720,31</b>	<b>1 980 461 994,37</b>						
Fournisseurs et comptes rattachés	343 848 749,49	-	343 848 749,49	962 405 593,46						
Clients créditeurs, avances et acomptes	64 064 233,17	-	64 064 233,17	96 043 754,57						
Personnel	586 390,30	-	586 390,30	489 881,92						
Organismes sociaux	145 688,21	-	145 688,21	146 857,37						
Etat	74 079 958,87	-	74 079 958,87	50 604 964,16						
Comptes d'associés	861 324 773,90	-	861 324 773,90	766 099 520,00						
Autres créanciers	4 655 197,67	-	4 655 197,67	9 619 815,34						
Comptes de régularisation-passif	78 831 728,70	-	78 831 728,70	95 051 607,55						
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	-	-	-	-						
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)</b>	-	-	-	-						
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>1 427 536 720,31</b>	-	<b>1 427 536 720,31</b>	<b>1 980 461 994,37</b>						
<b>TRESORERIE - PASSIF</b>	-	-	-	-						
Crédits d'escompte	-	-	-	-						
Crédits de trésorerie	-	-	-	-						
Banques ( Soldes Créditeurs )	9 994 866,33	-	9 994 866,33	6 110 673,13						
<b>TOTAL III</b>	<b>9 994 866,33</b>	-	<b>9 994 866,33</b>	<b>6 110 673,13</b>						
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>2 927 535 940,75</b>	-	<b>2 927 535 940,75</b>	<b>2 784 026 026,91</b>						

## ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

### ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES PERIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2012

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 provisoire de la société **IMMOLOG S.A** comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1er janvier 2012 au 31 décembre 2012. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 490.004.354,11 MAD, dont un bénéfice net de 112.550.994,70 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion