



IMMORENTE

COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2018

CFG BANK

PRIVATE EQUITY

BILAN CONSOLIDÉ

(En DH)

ACTIF	Clôture		Ouverture	
	Valeurs brutes	Amort. prov.	Valeurs nettes au 30/06/2018	Valeurs nettes au 31/12/2017
Ecarts d'acquisition				
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	353 548 482	-24 459 618	329 088 864	226 583 656
Immobilisations financières	35 004 716		35 004 716	35 004 716
Titres mis en équivalence				
Total Actif Immobilisé	388 553 198	-24 459 618	364 093 580	261 588 372
Stocks et en-cours				
Clients et comptes rattachés	2 374 561	-401 640	1 972 921	2 952 844
Autres créances et comptes de régularisation	18 017 479		18 017 479	9 598 968
Valeurs mobilières de placement	254 628 721		254 628 721	10 000 000
Disponibilités	6 630 760		6 630 760	1 385 943
Total Actif	670 204 719	-24 861 258	645 343 461	285 526 127

PASSIF	Clôture au 30/06/2018	Ouverture au 31/12/2017
Capital	308 134 580	57 974 580
Primes liées au capital	137 599 571	429 626
Ecart de réévaluation	17 495 336	17 495 336
Réserves	-5 292 893	-3 309 592
Réserves de conversion groupe	0	0
Résultat de l'exercice	-831 660	-2 112 801
Autres		
Total Capitaux Propres	457 104 934	70 477 149
Intérêts hors groupe		
Autres fonds propres		
Provisions	1 070 900	1 070 900
Emprunts et dettes financières	156 809 556	201 227 844
Fournisseurs et comptes rattachés	25 540 223	8 357 072
Autres dettes et comptes de régularisation	4 817 848	4 393 162
Total Passif	645 343 461	285 526 127

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ

(En DH)

	Exercice 06/2018	Exercice 06/2017
Chiffre d'affaires	9 918 041	7 320 735
Autres produits d'exploitation	3 993 526	997 953
Achats consommés	-3 434 168	-1 143 462
Charges de personnel		
Autres charges d'exploitation		
Impôts et taxes	-7 000 400	-2 278 521
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	-1 980 304	-2 379 506
Résultat d'exploitation	1 496 695	2 517 199
Charges et produits financiers	-2 465 683	-2 875 217
Résultat courant des sociétés intégrées	-968 988	-358 018
Charges et produits exceptionnels	-14 250	-123 483
Impôt sur les bénéfices	151 577	-83 394
Résultat net des entreprises intégrées	-831 660	-564 895
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		
Résultat net de l'ensemble consolidé	-831 660	-564 895
Intérêts minoritaires		
Résultat net (part du groupe)	-831 660	-564 895

PÉRIMÈTRE

Informations relatives au périmètre de consolidation

Société	% intérêt	% Contrôle	Méthode de consolidation
Immorente Invest	100%	100%	Société mère
Immorente Free Zone	100%	100%	Intégration globale

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS



ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDÉE AU 30 JUIN 2018

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société IMMORRENTE INVEST comprenant le bilan et le compte de résultat consolidé. Cette situation intermédiaire préparée suivant le référentiel comptable marocain fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 457 105 compte tenu d'une perte consolidée de KMAD 832.

Nous avons effectué notre mission d'examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire des états consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus 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 les états consolidés, ci-joints ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société IMMORRENTE INVEST au 30 juin 2018, conformément au référentiel comptable marocain (Avis n° 5 du CNC relatif aux comptes consolidés).

Casablanca, le 19 septembre 2018

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Member Bergey Grant Thornton
International
47, rue Allal Ben Abdellah - Casa
Tel: 0522 74 48 80 - Fax: 0522 29 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

A. SAAIDI ET ASSOCIES

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
4, Place maréchal
Casablanca
0522 22 27 89 - 0522 22 27 89

Tarik SBAA
Associé