

**Better health.  
Within reach.  
Every day.**

**PROMOPHARM S.A  
RAPPORT FINANCIER**

**S1-2020**

**hikma.**

## SOMMAIRE

<b>A- Les faits marquants .....</b>	<b>3</b>
<b>B- Profil de la société Promopharm S.A.....</b>	<b>3</b>
<b>C- Performance financière .....</b>	<b>5</b>
<b>D- Perspectives 2020.....</b>	<b>6</b>
<b>E- Publication des comptes sociaux au 30/06/2020.....</b>	<b>7</b>
<b>F- Attestation des commissaires aux comptes.....</b>	<b>15</b>

## A- Les faits marquants

- Promopharm a lancé 3 nouveaux produits durant le premier semestre de 2020
- Promopharm a obtenu 4 nouvelles AMM entre janvier et juin 2020.
- Le chiffre d'affaires de Promopharm a progressé de +6.8%
- La demande publique a augmenté significativement durant les premiers mois de la pandémie COVID-19.
- La demande du marché privé a régressé dans les classes thérapeutiques classiques à savoir les anti-biotiques et les anti-inflamatoires.

## B- Profil de la société Promopharm S.A

- **Part du marché**

La part de marché de Promopharm a régressé de -0.2% par rapport à 2019 suite à l'impact du COVID19 sur les classes thérapeutiques où Promopharm est très présente.

- **Nouveaux produits**

Promopharm S.A a doté son portefeuille de produits par l'obtention de 3 nouvelles Autorisations de Mise sur le Marché (AMM) :

Brand Name	Indication
ROSUVA	CARDIOVASCULAR SYSTEM
FOSTER NEXTHALER	RESPIRATORY SYSTEM
XYCET	ANTI ALLERGIC

L'année 2020 a été marquée également par le lancement de nouveaux produits stratégiques qui contribueront à l'amélioration de l'offre de santé sur le marché marocain :

DRUG	INDICATIONS
HERZUMA	BIOSIMILAR ONCOLOGY
PILIANE	HORMONS
CARBOPLATINE	ONCOLOGY
QUERZO	NERVOUS SYSTEM

## C- Performance financière

- Compte de produits et charges

#### Evolution du résultat

000' MAD	S1-2020	S1-2019	Variation	Variation %
<b>Résultat Net</b>	19 223	22 340	- 3 117	-14,0%

- Le résultat Net du premier semestre 2020 a enregistré une diminution de -14% justifiée principalement par :
  - L'augmentation des pertes de change durant les premiers mois de la pandémie.
  - L'augmentation des ventes du marché publique à faible marge +117% au détriment des ventes privées -2%.

#### Evolution du chiffre d'affaires

000' MAD	S1-2020	S1-2019	Variation	Variation %
<b>Chiffre D'affaires</b>	256 333	240 034	16 298	6,8%

- Le chiffre d'affaires du premier trimestre de 2020 a évolué de +6,8%. Cette augmentation est expliquée principalement par l'augmentation de la demande publique sur les médicaments durant les premiers mois de la pandémie du COVID-19

## **D- Perspectives 2020**

**La direction de Promopharm S.A cherche à améliorer les principaux indicateurs financiers et à stimuler sa croissance en 2020.**

**En outre, l'équipe de direction suit de près la situation mondiale en ce qui concerne la pandémie du COVID-19. Nous avons évalué l'exposition potentielle de notre entreprise aux perturbations connexes et nous ne prévoyons actuellement aucun impact significatif.**

**Il s'agit d'une situation complexe que nous surveillons en permanence. Toute mise à jour sera annoncée dans la prochaine communication à la presse.**

## E- Publication des comptes sociaux au 30/06/2020

## Bilan (Actif) (Modèle Normal)

	A C T I F	EXERCICE 30/06/2020			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	31/12/2020 Net
	<b>Immobilisations en non valeurs → [A]</b>	<b>18 347 329,01</b>	<b>18 345 888,01</b>	<b>1 441,00</b>	<b>30 005,73</b>
A C T I F	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	18 347 329,01	18 345 888,01	1 441,00	30 005,73
	Primes de remboursement des obligations				
	<b>Immobilisations incorporelles → [B]</b>	<b>17 856 096,81</b>	<b>11 389 822,36</b>	<b>6 466 274,45</b>	<b>5 785 662,28</b>
I M M O B I L I S E	Immobilisations en Recherche et Dev.				
	Brevets, marques, droits et valeurs	17 856 096,81	11 389 822,36	6 466 274,45	5 785 662,28
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	<b>Immobilisations corporelles → [C]</b>	<b>412 885 013,12</b>	<b>336 073 738,81</b>	<b>76 811 274,31</b>	<b>79 544 054,17</b>
M O B I L I S E	Terrains	7 170 780,00		7 170 780,00	7 170 780,00
	Constructions	163 760 171,50	138 291 615,74	25 468 555,76	27 770 644,46
	Installations techniques, matériel et	222 183 332,16	186 095 790,22	36 087 541,94	34 897 628,64
	Matériel de transport	861 550,17	183 202,37	678 347,80	763 141,15
	Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	15 000 173,13	11 503 130,48	3 497 042,65	3 798 970,84
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations corporelles en cours	3 909 006,16		3 909 006,16	5 142 889,08
	<b>Immobilisations financières → [D]</b>	<b>9 545 200,82</b>	<b>8 003 175,00</b>	<b>1 542 025,82</b>	<b>480 634,67</b>
E	Prêts immobilisés				
	Autres créances financières	1 542 025,82		1 542 025,82	480 634,67
	Titres de participation	8 003 175,00	8 003 175,00		
	Autres titres immobilisés				
	<b>Ecart de conversion actif → [E]</b>				
A C T I F	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentations des dettes de				
	<b>TOTAL (A+B+C+D+E)</b>	<b>458 633 639,76</b>	<b>373 812 624,18</b>	<b>84 821 015,58</b>	<b>85 840 356,85</b>
C I R C U L A N T	<b>Stocks → [F]</b>	<b>196 475 218,66</b>	<b>10 761 121,46</b>	<b>185 714 097,20</b>	<b>110 282 199,19</b>
	Marchandises	22 889 227,57		22 889 227,57	10 907 308,72
	Matières et fournitures consommables	60 676 708,77	1 763 482,23	58 913 226,54	45 027 838,88
	Produits en cours	28 460 189,73	4 567 249,91	23 892 939,82	17 787 070,63
	Produits intermédiaires et produits				
	Produits finis	84 449 092,59	4 430 389,32	80 018 703,27	36 559 980,96
	<b>Créances de l'actif circulant → [G]</b>	<b>102 321 426,12</b>	<b>7 044 076,46</b>	<b>95 277 349,65</b>	<b>145 768 603,18</b>
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	1 831 916,19		1 831 916,19	2 674 854,11
	Clients et comptes rattachés	75 620 632,11	7 044 076,46	68 576 555,64	114 008 284,14
	Personnel	318 869,40		318 869,40	353 265,23
Etat	12 820 336,43		12 820 336,43	6 379 389,54	
T R E S O R E R I E	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	9 847 665,82		9 847 665,82	21 997 628,61
	Comptes de régularisation- Actif	1 882 006,17		1 882 006,17	355 181,55
	<b>Titres valeurs de placement → [H]</b>	<b>20 000 000,00</b>		<b>20 000 000,00</b>	<b>29 000 000,00</b>
	<b>Ecart de conversion actif → [I]   Eléments circulants</b>	<b>1 408 348,65</b>		<b>1 408 348,65</b>	<b>54 247,95</b>
	<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>320 204 993,43</b>	<b>17 805 197,92</b>	<b>302 399 795,50</b>	<b>285 105 050,32</b>
T R E S O R E R I E	<b>Trésorerie-Actif</b>	<b>152 077 197,50</b>		<b>152 077 197,50</b>	<b>119 302 279,65</b>
	Chèques et valeurs à encaisser	111 131 484,58		111 131 484,58	89 932 053,81
	Banques, T.G et C.C.P	40 944 400,30		40 944 400,30	29 364 427,85
	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	1 312,62		1 312,62	5 797,99
	<b>TOTAL III</b>	<b>152 077 197,50</b>		<b>152 077 197,50</b>	<b>119 302 279,65</b>
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>930 915 830,69</b>	<b>391 617 822,10</b>	<b>539 298 008,59</b>	<b>490 247 686,82</b>

## Bilan (Passif) (Modèle Normal)

	P A S S I F	EXERCICE 30/06/2020	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2020
F I N A N C E M E N T  P E R M A N E N T	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>343 581 188,79</b>	<b>324 358 564,90</b>
	Capital social ou personnel (1)	100 000 000,00	100 000 000,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Capital appelé	100 000 000,00	100 000 000,00
	Dont versé	100 000 000,00	100 000 000,00
	Prime d'émission, de fusion, d'apport		
	Ecart de réévaluation		
	Réserve légale	10 000 000,00	8 776 854,55
	Autres réserves	56 757 190,98	123 498 730,53
	Report à nouveau (2)	157 601 373,92	39 968 776,41
	Résultat en instance d'affectation		
	Résultat net de l'exercice (2)	19 222 623,89	52 114 203,41
	<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>343 581 188,79</b>	<b>324 358 564,90</b>
	<b>Capitaux propres assimilés (B)</b>		
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées		
	<b>Dettes de financement (C)</b>		
	Emprunts obligataires		
	Autres dettes de financement		
	<b>Provisions durables pour risques et charges (D)</b>		
	Provisions pour risques		
Provisions pour charges			
<b>Ecart de conversion-passif (E)</b>			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>343 581 188,79</b>	<b>324 358 564,90</b>	
P A S S I F  C I R C U L A N T	<b>Dettes du passif circulant (F)</b>	<b>187 580 529,89</b>	<b>161 403 012,96</b>
	Fournisseurs et comptes rattachés	139 606 083,13	108 210 754,21
	Clients créditeurs, avances et acomptes	12 163 828,49	5 972 187,47
	Personnel	13 434 507,28	10 114 334,75
	Organismes sociaux	4 053 511,46	6 634 979,54
	Etat	3 152 564,88	17 921 493,93
	Comptes d'associés	66 762,80	66 762,80
	Autres créanciers	15 103 271,85	12 482 500,26
	Comptes de régularisation passif		
	<b>Autres provisions pour risques et charges (G)</b>	<b>6 557 217,96</b>	<b>4 334 315,96</b>
<b>Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)</b>	<b>1 239 267,27</b>	<b>149 509,70</b>	
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>195 377 015,12</b>	<b>165 886 838,62</b>	
T R E S O R E R I E  P A S S I F	<b>TRESORERIE PASSIF</b>	<b>339 804,68</b>	<b>2 283,30</b>
	Crédits d'escompte		
	Crédits de trésorerie		
	Banques (Soldes créditeurs)	339 804,68	2 283,30
<b>TOTAL III</b>	<b>339 804,68</b>	<b>2 283,30</b>	
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>539 298 008,59</b>	<b>490 247 686,82</b>	



**Compte de Produits et Charges (Hors Taxes)**

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 2 + 1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
E X P L O I T A T I O N	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>306 175 876,85</b>		<b>306 175 876,85</b>	<b>244 740 377,95</b>
	Ventes de marchandises (en l'état)	35 115 631,61		35 115 631,61	35 180 420,55
	Ventes de biens et services produits	221 216 988,85		221 216 988,85	204 854 060,23
	<b>Chiffres d'affaires</b>	<b>256 332 620,46</b>		<b>256 332 620,46</b>	<b>240 034 480,78</b>
	Variation de stocks de produits (1)	49 843 256,39		49 843 256,39	-2 641 612,26
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation : transferts de charges				7 347 509,43
	<b>Total I</b>	<b>306 175 876,85</b>		<b>306 175 876,85</b>	<b>244 740 377,95</b>
I I	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>272 850 254,70</b>	<b>159 993,48</b>	<b>273 010 248,18</b>	<b>209 195 563,84</b>
	Achats revendus(2) de marchandises	23 792 916,32		23 792 916,32	18 054 244,47
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	151 610 414,90	52 691,67	151 663 106,57	98 298 274,11
	Autres charges externes	32 778 810,38	107 301,81	32 886 112,19	30 741 246,80
	Impôts et taxes	761 305,03		761 305,03	1 057 133,57
	Charges de personnel	50 507 409,80		50 507 409,80	49 150 157,84
	Autres charges d'exploitation				
	Dotations d'exploitation	13 399 398,27		13 399 398,27	11 894 507,05
<b>Total II</b>	<b>272 850 254,70</b>	<b>159 993,48</b>	<b>273 010 248,18</b>	<b>209 195 563,84</b>	
F I N A N C I E R	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>33 325 622,15</b>	<b>-159 993,48</b>	<b>33 165 628,67</b>	<b>35 544 814,11</b>
	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>2 216 831,00</b>		<b>2 216 831,00</b>	<b>1 912 690,22</b>
	Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				
	Gains de change	1 774 957,93		1 774 957,93	855 430,85
	Interêts et autres produits financiers	387 625,07		387 625,07	185 875,00
	Reprises financières : transfert charges	54 248,00		54 248,00	871 384,37
	<b>Total IV</b>	<b>2 216 831,00</b>		<b>2 216 831,00</b>	<b>1 912 690,22</b>
	<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>4 776 787,55</b>		<b>4 776 787,55</b>	<b>3 265 569,40</b>
	Charges d'interêts	87 325,59		87 325,59	1 006 407,73
	Pertes de change	3 281 128,49		3 281 128,49	1 917 760,86
Autres charges financières					
Dotations financières	1 408 333,47		1 408 333,47	341 400,81	
<b>Total V</b>	<b>4 776 787,55</b>		<b>4 776 787,55</b>	<b>3 265 569,40</b>	
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>	<b>-2 559 956,55</b>		<b>-2 559 956,55</b>	<b>-1 352 879,18</b>	
<b>VII RESULTAT COURANT (III+VI)</b>	<b>30 765 665,60</b>	<b>-159 993,48</b>	<b>30 605 672,12</b>	<b>34 191 934,93</b>	

N O N		<b>PRODUITS NON COURANTS</b>	<b>37 613,65</b>		<b>37 613,65</b>	<b>846 920,46</b>
		Produits des cessions d'immobilisations				404 872,43
		Subventions d'équilibre				
	VIII	Reprises sur subventions d'investissement				
		Autres produits non courants	37 613,65		37 613,65	442 048,03
		Reprises non courantes ; transferts de charges				
		<b>Total VIII</b>	<b>37 613,65</b>		<b>37 613,65</b>	<b>846 920,46</b>
C O U R A N T		<b>CHARGES NON COURANTES</b>	<b>2 448 911,88</b>		<b>2 488 911,88</b>	<b>2 035 593,62</b>
		Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	5 401,09		5 401,09	371 074,34
		Subventions accordées				
	IX	Autres charges non courantes	2 483 510,79		2 483 510,79	1 664 519,28
		Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
		<b>Total IX</b>	<b>2 488 911,88</b>		<b>2 488 911,88</b>	<b>2 035 593,62</b>
	X	<b>RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>	<b>-2 451 298,23</b>		<b>-2 451 298,23</b>	<b>-1 188 673,16</b>
	XI	<b>RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>	<b>28 314 367,37</b>	<b>-159 993,48</b>	<b>28 154 373,89</b>	<b>33 003 261,77</b>
	XII	<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>8 931 750,00</b>		<b>8 931 750,00</b>	<b>10 663 410,00</b>
	XII	<b>RESULTAT NET (XI-XII)</b>	<b>19 382 617,37</b>	<b>-159 993,48</b>	<b>19 222 623,89</b>	<b>22 339 851,77</b>

**Etat des Soldes de Gestion**

			DESIGNATION	EXERCICE 30/06/2020	EXERCICE PRECEDENT 30/06/2020
	1		Ventes de Marchandises ( en l'état)	35 115 631,61	35 180 420,55
	2	-	Achats revendus de marchandises	23 792 916,32	18 054 244,47
I		=	<b>MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT</b>	<b>11 322 715,29</b>	<b>17 126 176,08</b>
II		+	<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)</b>	<b>271 060 245,24</b>	<b>202 212 447,97</b>
	3		Ventes de biens et services produits	221 216 988,85	204 854 060,23
	4		Variation stocks produits	49 843 256,39	-2 641 612,26
	5		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III		-	<b>CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)</b>	<b>184 549 218,76</b>	<b>129 039 520,91</b>
	6		Achats consommés de matières et fournitures	151 663 106,57	98 298 274,11
	7		Autres charges externes	32 886 112,19	30 741 246,80
IV		=	<b>VALEUR AJOUTEE (I+II+III)</b>	<b>97 833 741,77</b>	<b>90 299 103,14</b>
	8	+	Subventions d'exploitation		
	9	-	Impôts et taxes	761 305,03	1 057 133,57
	10	-	Charges de personnel	50 507 409,80	49 150 157,84
V		=	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)  OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)</b>	<b>46 565 026,94</b>	<b>40 091 811,73</b>
	11	+	Autres produits d'exploitation		
	12	-	Autres charges d'exploitation		
	13	+	Reprises d'exploitation, transferts de charges		7 347 509,43
	14	-	Dotations d'exploitation	13 399 398,27	11 894 507,05
VI		=	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)</b>	<b>33 165 628,67</b>	<b>35 544 814,11</b>
VII		+	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-2 559 956,55</b>	<b>-1 352 879,18</b>
VIII		=	<b>RESULTAT COURANT (+ou-)</b>	<b>30 605 672,12</b>	<b>34 191 934,93</b>
IX		+	<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-2 451 298,23</b>	<b>-1 188 673,16</b>
	15	-	Impôts sur les résultats	8 931 750,00	10 663 410,00
X		=	<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>19 222 623,89</b>	<b>22 339 851,77</b>

**- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)**

	1		<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>19 222 623,89</b>	<b>22 339 851,77</b>
			Bénéfice +	19 222 623,89	22 339 851,77
			Perte -		
	2	+	Dotations d'exploitation (1)	9 443 683,38	9 442 733,31
	3	+	Dotations financières (1)		
	4	+	Dotations non courantes (1)		
	5	-	Reprises d'exploitation (2)		
	6	-	Reprises financières (2)		
	7	-	Reprises non courantes (2)		
	8	-	Produits des cessions d'immobilisation		404 872,43
	9	+	Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées	5 401,09	371 074,34
I			<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)</b>	<b>28 671 708,36</b>	<b>31 748 786,99</b>
	10	-	<b>Distributions de bénéfices</b>		
II		=	<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>28 671 708,36</b>	<b>31 748 786,99</b>

## Tableau de Financement (Modèle Normal)

I. SYNTHESSES DES MASSES DU BILAN	Exercice	Exercice	Exercice a - b	
	30/06/2020	précédent	Emplois	Ressources
	b	a	c	d
Financement permanent	343 581 188,79	324 358 564,90		19 222 623,89
Moins actif immobilisé	84 821 015,58	85 840 356,85		1 019 341,27
<b>= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)</b>	<b>258 760 173,21</b>	<b>238 518 208,05</b>		<b>20 241 965,16</b>
Actif circulant	302 399 795,50	285 105 050,32	17 294 745,18	
Moins Passif circulant	195 377 015,12	165 886 838,62		29 490 176,50
<b>= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)</b>	<b>107 022 780,38</b>	<b>119 218 211,70</b>		<b>12 195 431,32</b>
<b>TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B</b>	<b>151 737 392,83</b>	<b>119 299 996,35</b>	<b>32 437 396,48</b>	

  

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice		Exercice précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
<b>I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE</b>				
<b>AUTOFINANCEMENT (A)</b>		<b>28 671 708,36</b>		<b>70 848 804,96</b>
+ Capacité d'autofinancement		28 671 708,36		70 848 804,96
- Distributions de bénéfices				
<b>CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)</b>				<b>505 372,43</b>
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles				505 372,43
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées				
<b>AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES ©</b>				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
<b>AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)   (nettes de primes de remboursement)</b>				
<b>TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)</b>				<b>71 354 177,39</b>
<b>II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE</b>				
<b>ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)</b>	<b>8 429 743,20</b>		<b>14 209 704,95</b>	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles	1 427 866,90		360 842,94	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	5 940 485,15		13 848 862,01	
+ Acquisitions d'immobilisations financières	1 061 391,15			
+ Augmentation des créances immobilisées				
<b>REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)</b>				
<b>REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)</b>				
<b>EMPLOIS EN NON VALEURS (H)</b>				
<b>TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>	<b>8 429 743,20</b>		<b>14 209 704,95</b>	
<b>III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)</b>	<b>0,00</b>	<b>12 195 431,32</b>		<b>84 546 362,67</b>
<b>IV. VARIATION DE LA TRESORERIE</b>	<b>32 437 396,48</b>		<b>141 690 835,11</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>40 867 139,68</b>	<b>40 867 139,68</b>	<b>155 900 540,06</b>	<b>155 900 540,06</b>

PROMOPHARM S.A 30.06.2020

**B5 Tableau des Provisions**

N A T U R E	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE
		D'exploitation	Financières	Non courantes	D'exploitation	Financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	8 003 175,00							8 003 175,00
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
<b>SOUS TOTAL (A)</b>	<b>8 003 175,00</b>							<b>8 003 175,00</b>
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	14 503 429,85	3 301 768,06						17 805 197,91
5. Autres Provisions pour risques et charge	4 334 315,96	868 817,00	1 408 333,47			54 248,00		6 557 217,96
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
<b>SOUS TOTAL (B)</b>	<b>18 837 745,81</b>	<b>4 170 585,06</b>	<b>1 408 333,47</b>			<b>54 248,00</b>		<b>24 362 415,87</b>
<b>TOTAL (A+B)</b>	<b>26 840 920,81</b>	<b>4 170 585,06</b>	<b>1 408 333,47</b>			<b>54 248,00</b>		<b>32 365 590,87</b>

PROMOPHARM S.A 30.06.2020

**B9 Engagements Financiers Recus ou Donnes Hors Operations de Crédit-Bail**

Engagements Donnés	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
<b>Engagement donné</b>		
<b>NEANT</b>		
<b>Engagement reçu</b>		
<b>NEANT</b>		

PROMOPHARM S.A 30.06.2020

**B8 Tableau des Suretes Réelles Données ou Reçues**

Tiers Débiteurs ou Tiers Crédeurs	Montant couvert par la sureté	Nature (1)	Date et Lieu d'inscription	Objet (2)(3)	V.N.C. de la sureté donnée
<b>Sureté donnée</b>					
		<b>NEANT</b>			
<b>Sureté reçue</b>					
		<b>NEANT</b>			

PROMOPHARM S.A 30.06.2020

**A3 Etat des Changements de Méthodes**

Nature des Changements	Justification des Changements	Influence sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
<b>I CHANGEMENT AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION</b>		
	<b>NEANT</b>	
<b>II CHANGEMENT AFFECTANT LES RECLÉS DE PRESENTATION</b>		
	<b>NEANT</b>	

PROMOPHARM S.A 30.06.2020

**A2 Etat des Dérogations**

Indication des Dérogations	Justifications des Dérogations	Influence des Dérogations sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
<b>INDICATION DES DEROGATIONS</b>		
I- Dérogations aux principes comptables fondamentaux		
II- Dérogations aux méthodes d'évaluation	<b>NEANT</b>	<b>NEANT</b>
III- Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

## F- Attestation des commissaires aux comptes.

محمد بن كسفة السبتي  
خبر في الحسابات  
مكلف لدى المحاكم  
4, Allée des Roseaux  
Casablanca, Maroc

  
**pwc**  
Lot 57, Tour CFC,  
Étage N°19, Quartier  
Hay Hassani  
Casablanca

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION  
INTERMEDIAIRE DE LA SOCIETE DE PROMOTION PHARMACEUTIQUE DU  
MAGHREB DES COMPTES SOCIAUX « PROMOPHARM S.A. »  
AU 30 JUIN 2020**

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 SOCIETE DE PROMOTION PHARMACEUTIQUE DU MAGHREB (PROMOPHARM S.A) comprenant le bilan, le compte de produits et charges et le tableau de financement relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2020. Cette situation intermédiaire, qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 343 581 189, dont un bénéfice net de MAD 19 222 624, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur. Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le conseil d'administration le 28 septembre 2020, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 SOCIETE DE PROMOTION PHARMACEUTIQUE DU MAGHREB (PROMOPHARM S.A) arrêtés au 30 juin 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

Cabinet MY SEBTI



Mohamed Youssef Sebti  
Associé

**M. Y. SEBTI**  
Expert - Comptable  
Atelier des Roseaux - Casablanca  
022 39 63 2183 - Lf. N° 403017/01

PwC Maroc

**PwC Maroc**  
Lot. 57 Tour CMC, 10ème étage, Casablanca  
20220 Hay Hassane - Casablanca  
T: +212 (0) 522 99 92 23 F: +212 5 22 23 68 70  
RC: 169157 - T: 27999335  
IF: 1106706 - CNIS: 7567045

Mounsif Ighiouer  
Associé