

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2014



بروموفارم ش.م.
PROMOPHARM S.A.

SOCIETE DE PROMOTION PHARMACEUTIQUE DU MAGHREB

Siège social et usine : Zone Industrielle du Sahel - Rue N° 7 - B.P. 96/97 - 26 400 HAD-SOULLEM
Registre de commerce N° 1513 BERRECHID

Communication Financière - Hassane Zioud - h.zioudi@promopharm.co.ma

ACTIF	Situation au 30/06/2014			Exercice précédent Net au 31/12/2013
	En Dirhams	Brut	Amortissements et provisions	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	31 829 239,97	28 088 689,63	3 740 550,34	4 784 224,84
Tran préliminaires	3 219 435,35	3 219 435,35	0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	28 609 803,62	24 869 253,28	3 740 550,34	4 784 224,84
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	11 148 506,61	5 055 329,86	6 093 176,75	5 441 969,74
Immobilisations en recherche et développement	10 884 106,61	5 055 329,86	5 838 776,75	5 187 569,74
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	254 400,00		254 400,00	254 400,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	359 652 129,90	246 096 409,25	113 555 606,65	117 537 917,41
Terrains	1 170 780,00		1 170 780,00	1 170 780,00
Constructions	142 095 495,76	94 647 656,15	47 447 837,61	47 071 233,19
Installations techniques, matériel et outillage	199 754 127,86	142 801 255,70	56 952 872,16	60 262 181,03
Matériel de transport	1 781 558,26	1 570 180,91	211 377,35	332 316,44
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	8 486 390,17	7 077 374,49	1 409 015,68	1 064 079,45
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	363 777,85		363 777,85	1 637 327,30
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	8 100 809,67	8 003 175,00	97 634,67	82 269,49
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	97 634,67		97 634,67	82 269,49
Titres de participation	8 003 175,00	8 003 175,00	0,00	0,00
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	410 730 086,15	287 243 663,74	123 887 022,41	127 846 581,48
STOCKS (F)	109 418 351,93	5 928 474,27	103 489 877,66	105 621 319,59
Marchandises	72 085 170,83	5 297 814,27	67 787 356,66	75 411 336,02
Produits en cours	386 711,00		386 711,00	2 385 820,00
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis	35 946 470,00	630 660,00	35 315 810,00	27 424 163,57
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	109 573 189,41	6 884 822,13	102 688 367,28	77 427 811,90
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	4 003 140,21		4 003 140,21	1 993 635,97
Clients et comptes rattachés	9 229 111,63	6 884 822,13	85 344 239,50	57 843 066,93
Personnel	506 040,81		506 040,81	577 560,00
Etat	6 758 841,10		6 758 841,10	8 561 773,46
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	2 637 654,60		2 637 654,60	7 080 954,41
Comptes de régularisation actif	3 438 392,06		3 438 392,06	1 370 821,13
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	176 541 405,06		176 541 405,06	50 000 000,00
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I) (Éléments circulants (I))	467 689,22		467 689,22	416 091,16
TOTAL II (F+G+H+I)	396 000 635,62	12 813 296,40	383 187 339,22	233 465 222,65
TRESORERIE ACTIF	27 969 557,04		27 969 557,04	106 276 798,61
Chèques et valeurs à encaisser	18 348 056,69		18 348 056,69	25 004 130,59
Banques, TGI et CP	9 611 197,38		9 611 197,38	81 265 512,02
Caisse, Régies d'avance et acréditifs	10 302,97		10 302,97	7 156,00
TOTAL III	27 969 557,04		27 969 557,04	106 276 798,61
TOTAL GENERAL I-II-III	834 700 878,81	300 056 960,14	534 643 918,67	467 588 402,74

Le Conseil d'Administration de la société **PROMOPHARM S.A** s'est réuni le 25 Septembre 2014 au siège social de la société, sous la présidence de M. Maen ABDEL-HAFEZ en vue d'examiner l'activité de l'entreprise et d'en arrêter les comptes provisoires du premier semestre 2014.

RESULTATS SEMESTRIELS EN MDH (1^{ER} SEMESTRE 2014)

ELEMENTS	30/06/2013	30/06/2014	VARIATION
CHIFFRE D'AFFAIRES	232 957	252 453	+ 8,37%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	78 239	71 075	- 9,15%
MARGE EBE	33,59%	28,15%	- 5,44 points
RESULTAT D'EXPLOITATION	66 508	58 470	- 12,08%
MARGE OPERATIONNELLE	28,55%	23,16%	- 5,39 points
RESULTAT NET	47 178	40 769	- 13,58%
MARGE NETTE	20,25%	16,15%	- 4,1 points

Le chiffre d'affaires réalisé au cours de ce premier semestre 2014 s'est élevé à 252 millions de dirhams, en hausse de 8,37% par rapport à celui du premier semestre 2013. Le résultat d'exploitation s'établit à 58,4 millions de dirhams en baisse de 12,08% par rapport à celui du premier semestre 2013.

Le résultat net est en baisse à près de 41 millions de dirhams contre près de 47 millions de dirhams au premier semestre 2013, et ce en raison principalement de la réduction des prix des médicaments.

Perspectives :

Le management de la société envisage de réaliser à la fin de l'année en cours le même niveau d'activité et de résultat qu'à l'exercice 2013.

PASSIF	Situation au 30/06/2014		Exercice précédent au 31/12/2013
	En Dirhams	Net	
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou personnel	100 000 000,00		100 000 000,00
actions : actionnaires capital souscrit non appelé			
Prime d'émission, de fusion, d'apport	60 500 000,00		60 500 000,00
Écarts de réévaluation			
Réserves légales	10 000 000,00		10 000 000,00
Réserves RéI.P. Investissement	56 757 190,98		56 757 190,98
Autres réserves	71 486 873,86		71 486 873,86
Report à nouveau	3 409 634,07		27 407 374,95
Résultats nets en instance d'affectation			
Résultat net de l'exercice	40 769 099,96		51 002 259,12
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	342 922 798,87		377 153 698,91
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)			
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)			
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement			
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	342 922 798,87		377 153 698,91
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	191 153 450,09		89 688 228,81
* Fournisseurs et comptes rattachés	85 486 325,48		74 957 424,30
* Clients créditeurs, avances et acomptes	1 576 279,17		1 663 389,51
* Personnel	11 540 558,80		5 037 582,24
* Organismes sociaux	3 575 181,62		4 609 039,45
* Etat	11 952 472,36		2 639 517,05
* Comptes d'associés	75 000 000,00		
* Autres créanciers	2 022 632,66		775 734,80
* Comptes de régularisation passif			5 541,48
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	467 689,22		416 091,16
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (Éléments circulants (G))	99 886,99		330 290,36
TOTAL II (F+G+H)	191 721 026,30		90 434 610,33
TRESORERIE PASSIF	93,50		93,50
Crédits d'escompte			
Crédits de trésorerie			
Banques (soldes créditeurs)	93,50		93,50
TOTAL III	93,50		93,50
TOTAL GENERAL I-II-III	534 643 918,67		467 588 402,74

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice du 01.01.14 au 30.06.14

	Opérations		Totaux de l'exercice au 30/06/14		Totaux de l'exercice précédent au 30/06/13	
	Produits d'exploitation	Chargés de l'exercice	Produits	Chargés	Produits	Chargés
I PRODUITS D'EXPLOITATION	261 442 758,82	25 244,50	261 468 003,32	248 244 429,03		
Ventes de marchandises en l'état	74 753 317,75		74 753 317,75	232 956 834,14		
Ventes de biens et services produits	177 699 431,79		177 699 431,79	232 956 834,14		
CHIFFRE D'AFFAIRES	252 453 349,53	0,00	252 453 349,53	232 956 834,14		
Variation de stocks de produits	3 964 241,00		3 964 241,00	1 887 638,00		
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				166 018,95		
Subventions d'exploitation				233 937,04		
Autres produits d'exploitation						
Reprises d'exploitation; transferts de charges	5 025 168,29	25 244,50	5 050 412,79	233 937,04		
TOTAL I	262 841 212,88	25 244,50	262 866 457,38	248 244 429,03		
II CHARGES D'EXPLOITATION	202 841 212,88	156 524,06	202 997 737,84	181 736 582,98		
Achats revendus de marchandises	51 659 381,06		51 659 381,06	0,00		
Achats consommés de matières et fournitures	59 462 776,27	116 072,25	59 578 848,52	101 834 188,49		
Autres charges externes	32 480 424,14	112 187,53	32 592 611,67	31 942 782,62		
Impôts et taxes	463 102,22	-83 230,72	379 871,50	780 686,69		
Charges de personnel	41 120 374,98	11 495,80	41 131 870,78	35 213 781,38		
Autres charges d'exploitation				0,00		
Dotations d'exploitation	17 655 156,11		17 655 156,11	11 965 163,80		
TOTAL II	202 841 212,88	156 524,06	202 997 737,84	181 736 582,98		
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	58 001 845,94	-131 280,46	58 470 265,48	66 507 846,05		
IV PRODUITS FINANCIERS	3 184 387,30		3 184 387,30	4 142 243,99		
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				192 597,65		
Gains de change	237 031,19		237 031,19	3 993 049,00		
Intérêts et autres produits financiers	1 824 104,46		1 824 104,46	3 597 349,00		
Reprises financières; transferts de charges	1 123 251,65		1 123 251,65	356 597,34		
TOTAL IV	3 184 387,30		3 184 387,30	4 142 243,99		
V CHARGES FINANCIERES	1 795 511,77	0,00	1 795 511,77	2 265 775,59		
Charges d'intérêts	4 819,37		4 819,37	524,00		
Pertes de change	249 107,40		249 107,40	409 166,42		
Autres charges financières	366 735,29		366 735,29	455 209,48		
Dotations financières	1 174 849,71		1 174 849,71	1 370 875,69		
TOTAL V	1 795 511,77	0,00	1 795 511,77	2 265 775,59		
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	1 388 875,53	0,00	1 388 875,53	1 876 468,40		
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	59 990 421,47	-131 280,46	59 859 141,01	68 384 314,45		
VIII RESULTAT COURANT Reports	59 990 421,47	-131 280,46	59 859 141,01	68 384 314,45		
IX PRODUITS NON COURANTS	78 798,32	1 077 102,32	1 155 900,64	59 720,89		
Produits des cessions d'immobilisations						
Produits de cession Immobilisations financières						
Subventions d'équilibre						
Reprises sur subventions d'investissement						
Autres produits non courants	78 798,32	1 077 102,32	1 155 900,64	59 720,89		
Reprises non courantes; transferts de charges						
TOTAL VIII	78 798,32	1 077 102,32	1 155 900,64	59 720,89		
X CHARGES NON COURANTES	768 900,70		768 900,70	257 423,23		
Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées						
Subventions accordées						
Autres charges non courantes	768 900,70	452 407,99	1 221 308,69	257 423,23		
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions						
TOTAL IX	768 900,70	452 407,99	1 221 308,69	257 423,23		
XI RESULTAT NON COURANT (VIII-X)	-690					