

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2015



بروموفارم ش.م.
PROMOPHARM S.A.

SOCIETE DE PROMOTION PHARMACEUTIQUE DU MAGHREB

Société Anonyme au capital de 100.000.000,00 de Dirhams
Siège social et usine : Zone Industrielle du Sahel - Rue N° 7 - B.P. 96/97 - 26 400 HAD-SOULEM
Registre de commerce N° 1513 BERRECHID

Communication Financière : Hassane Zioud : h.zioud@promopharm.co.ma

Le Conseil d'Administration de la société **PROMOPHARM S.A** s'est réuni le 22 Septembre 2015 au siège social de la société, sous la présidence de M. Brahim OULAMMOU en vue d'examiner l'activité de l'entreprise et d'en arrêter les comptes provisoires du premier semestre 2015.

RESULTATS SEMESTRIELS EN MDH (1^{er} SEMESTRE 2015)

ELEMENTS	30/06/2014	30/06/2015	VARIATION
CHIFFRE D'AFFAIRES	252 453	271 999	+7,74%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	71 075	80 544	+13,32%
MARGE EBE	28,15%	29,61%	+1,46 points
RESULTAT D'EXPLOITATION	58 470	70 387	+20,38%
MARGE OPERATIONNELLE	23,16%	25,88%	+ 2,72 points
RESULTAT NET	40 769	50 436	+23,71%
MARGE NETTE	16,15%	18,54%	+ 2,39 points

Le chiffre d'affaires réalisé au cours de ce premier semestre 2015 s'est élevé à 272 millions de dirhams, en hausse de 7,74% par rapport à celui du premier semestre 2014.

Le résultat d'exploitation s'établit à 70,3 millions de dirhams en amélioration de 20,38% par rapport à celui du premier semestre 2014.

Le résultat net s'établit à près de 50,4 millions de dirhams en nette amélioration (+23,71%) par rapport au premier semestre 2014,

Perspectives :

Malgré la conjoncture difficile, PROMOPHARM prévoit de maintenir les prévisions d'activité et de résultats déjà annoncés au titre de l'exercice 2015.

Deloitte

288, Bd Zerktouni
Casablanca Maroc

محمد بن عبد الله
مكتب المحاسبة
موسى بن احمد

4, Allée des Roseaux
Casablanca-Maroc

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DE LA SOCIETE DE PROMOTION PHARMACEUTIQUE DU MAGHREB « PROMOPHARM » S.A (COMPTES SOCIAUX)

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 et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 350 809 279,37 dont un bénéfice net de MAD 50 435 754,10 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 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 Société PROMOPHARM S.A. arrêtés au 30 juin 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, Le 23 septembre 2015

DELOITTE AUDIT

Cabinet MY SEBTI

Ahmed Benabdellkhalck
Associé

Mohamed Youssef Sebti
Associé

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
- CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/28/34/81
Fax : 05 22 22 40 78

M.Y. SEBTI
Expert Comptable
4, Allée des Roseaux - Casablanca
Tél : 05 22 30 63 82/83

ACTIF	Situation au 30/06/2015			Exercice précédent Net au 31/12/2014
	Brut	Amortissements et provisions	Net	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	32 477 104,81	29 847 213,32	2 629 891,49	2 981 900,39
Frais préliminaires	3 219 436,35	3 219 436,35	0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	29 257 668,46	26 627 776,97	2 629 891,49	2 981 900,39
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	11 664 761,30	5 586 417,50	6 078 343,80	5 800 351,05
Immobilisations en recherche et développement	10 967 406,61	5 586 417,50	5 380 989,11	5 545 951,05
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	697 354,69		697 354,69	254 400,00
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	379 932 261,97	265 911 061,19	114 021 200,78	118 837 378,29
Terrains	7 170 780,00		7 170 780,00	7 170 780,00
Constructions	148 715 825,10	102 855 967,56	45 859 857,54	47 832 027,00
Installations techniques, matériel et outillage	207 946 227,15	153 807 505,37	54 138 721,78	57 374 796,27
Matériel de transport	1 781 558,26	1 734 899,24	46 659,02	110 033,40
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	10 711 062,00	7 512 689,02	3 198 372,98	1 254 842,94
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	3 606 809,46		3 606 809,46	5 094 898,68
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	8 123 809,67	8 003 175,00	120 634,67	97 634,67
Prêts immobilisés	120 634,67		120 634,67	97 634,67
Autres créances financières	8 003 175,00	8 003 175,00	0,00	0,00
Titres de participation				
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (E)				0,00
Diminution des créances immobilisées				0,00
Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	432 197 937,75	309 347 867,01	122 850 076,74	127 717 364,40
STOCKS (F)	111 151 031,52	7 797 178,00	103 353 853,52	123 510 236,90
Marchandises	42 889 988,00		42 889 988,00	50 785 764,00
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	28 686 464,52	5 607 273,00	23 079 191,52	33 705 092,90
Produits en cours	1 641 362,00	997 593,00	643 769,00	1 212 600,00
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis	37 933 217,00	1 192 312,00	36 740 905,00	37 807 280,00
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	126 599 674,77	7 310 641,58	119 289 033,19	84 281 272,98
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	3 284 883,63		3 284 883,63	1 438 618,56
Clients et comptes rattachés	108 003 322,74	7 310 641,58	100 692 681,16	70 279 708,07
Personnel	340 788,21		340 788,21	326 304,89
Etat	5 754 896,62		5 754 896,62	7 203 586,58
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	3 557 350,24		3 557 350,24	3 601 485,42
Comptes de régularisation actif	5 558 433,33		5 558 433,33	1 431 569,46
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	167 005 576,32	167 005 576,32	167 005 576,32	165 897 759,80
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I) (Éléments circulants) (I)	1 360 354,41	1 360 354,41	1 360 354,41	857 391,46
TOTAL II (F+G+H+I)	406 116 637,02	15 107 819,58	391 008 817,44	374 547 161,14
TRESORERIE ACTIF	45 385 182,33	45 385 182,33	45 385 182,33	38 592 631,29
Cheques et valeurs à encaisser	26 889 236,80		26 889 236,80	27 467 556,10
Banques, TG et CP	18 481 011,21		18 481 011,21	11 119 577,57
Caisse, Régies d'avance et accreditifs	14 934,32		14 934,32	5 497,62
TOTAL III	45 385 182,33	45 385 182,33	45 385 182,33	38 592 631,29
TOTAL GENERAL I+II+III	883 699 757,10	324 455 686,59	559 244 076,51	540 857 056,83

PASSIF	Situation au 30/06/2015		Exercice précédent au 31/12/2014 Net
	Brut	Amortissements et provisions	
CAPITAUX PROPRES			100 000 000,00
Capital social ou personnel		100 000 000,00	100 000 000,00
moins : actionnaires capital souscrit non appelé			
Prime d'émission, de fusion, d'apport	60 500 000,00		60 500 000,00
Écarts de réévaluation			
Réserve légale	10 000 000,00		10 000 000,00
Réserves Rés.P/Investissement	56 757 190,98		56 757 190,98
Autres réserves	71 486 873,86		71 486 873,86
Report à nouveau	1 629 460,43		3 409 634,07
Résultats nets en instance d'affectation			
Résultat net de l'exercice	50 435 754,10		78 219 826,36
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	350 809 279,37	350 809 279,37	380 373 525,27
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (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)	350 809 279,37	350 809 279,37	380 373 525,27
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	206 596 816,01	206 596 816,01	158 399 804,83
* Fournisseurs et comptes rattachés	93 163 783,54		125 885 740,58
* Clients créditeurs, avances et acomptes	3 820 740,31		1 058 400,09
* Personnel	14 285 439,69		9 100 639,44
* Organismes sociaux	3 313 659,15		4 358 416,48
* Etat	10 574 741,98		16 746 212,58
* Comptes d'associés	80 000 000,00		
* Autres créanciers	1 412 233,56		1 246 507,66
* Comptes de régularisation passif	26 217,78		3 888,00
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 360 354,41	1 360 354,41	857 391,46
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (Éléments circulants) (H)	476 784,72	476 784,72	1 226 241,77
Total II (F+G+H)	208 433 955,14	208 433 955,14	160 483 438,06
TRESORERIE PASSIF	836,00	836,00	93,50
Credits d'escompte			
Credits de trésorerie			
Banques (soldes créditeurs)	836,00		93,50
TOTAL III	836,00	836,00	93,50
TOTAL GENERAL I+II+III	559 244 076,51	559 244 076,51	540 857 056,83

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice du 01.01.15 au 30.06.15

	Opérations		Total de l'exercice au 30/06/15	Total de l'exercice précédent au 30/06/14
	Progressif à l'exercice	Comparatif avec l'exercice précédent		
I PRODUITS D'EXPLOITATION	279 090 804,06	0,00	279 090 804,06	261 468 003,32
Ventes de marchandises en l'état	73 764 960,47		73 764 960,47	74 753 517,75
Ventes de biens et services produits	198 233 809,67		198 233 809,67	177 699 831,78
CHIFFRE D'AFFAIRES	271 998 770,14	0,00	271 998 770,14	252 453 349,53
Variation de stocks de produits	-1 619 288,00		-1 619 288,00	3 964 241,00
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation, transferts de charges	8 711 321,92		8 711 321,92	5 050 412,79
TOTAL I	279 090 804,06	0,00	279 090 804,06	261 468 003,32
II CHARGES D'EXPLOITATION	208 686 373,59	17 321,68	208 703 695,27	202 997 737,84
Achats revendus de marchandises	51 247 071,20		51 247 071,20	51 659 381,06
Achats consommés de matières et fournitures	52 530 464,56	17 321,68	52 547 786,24	59 578 848,72
Autres charges externes	40 403 587,02		40 403 587,02	32 592 609,67
Impôts et taxes	809 077,50		809 077,50	379 871,50
Charges de personnel	44 828 080,64		44 828 080,64	41 131 870,78
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	18 868 092,67		18 868 092,67	17 655 156,11
TOTAL II	208 686 373,59	17 321,68	208 703 695,27	202 997 737,84
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	70 404 430,47	-17 321,68	70 387 108,79	58 470 265,48
IV PRODUITS FINANCIERS	6 775 611,80	6 775 611,80	6 775 611,80	3 184 387,30
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
Gains de change	2 372 697,95		2 372 697,95	237 031,19
Intérêts et autres produits financiers	3 545 522,39		3 545 522,39	1 824 104,46
Reprises financières, transferts de charges	857 391,46		857 391,46	1 123 251,65
TOTAL IV	6 775 611,80	6 775 611,80	6 775 611,80	3 184 387,30
V CHARGES FINANCIERES	2 868 302,48	2 339,44	2 870 641,92	1 795 511,77
Charges d'intérêts	36 539,99	2 339,44	38 879,43	4 819,37
Pertes de change	1 166 412,67		1 166 412,67	249 107,40
Autres charges financières	304 995,41		304 995,41	366 735,29
Dotations financières	1 360 354,41		1 360 354,41	1 17