

IMMOLOG

RESULTATS 30/06/2012

Le Conseil d'Administration de la société IMMOLOG s'est réuni le 26 septembre 2012, sous la présidence de Monsieur Anas SEFRIQUI, pour examiner l'activité et arrêter les comptes au 30 juin 2012.

ACTIF	Situation au 30/06/2012			Situation au 31/12/2011
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	7 149 736,40	1 393 216,40	5 756 520,00	1 628 880,00
Frais Préliminaires	2 337 236,40	911 966,40	1 425 270,00	1 628 880,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 812 500,00	481 250,00	4 331 250,00	-
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	-	-	-	-
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	881 098,10	729 842,48	151 255,62	188 832,80
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations, techniques, matériel et outillage	-	-	-	-
Matériel transport	-	-	-	-
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	856 148,10	707 011,15	149 136,95	184 333,06
Autres immobilisations corporelles	24 950,00	22 831,33	2 118,67	4 499,74
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	5 484 130,71	5 484 130,71	-	5 484 130,71
Prêts immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières	-	-	-	-
Titres de participation	5 484 130,71	5 484 130,71	-	5 484 130,71
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	13 514 965,21	7 607 189,59	5 907 775,62	7 301 843,51
STOCKS (F)	1 500 018 772,82	-	1 500 018 772,82	1 526 689 088,09
Marchandises	106 778 700,00	-	106 778 700,00	106 778 700,00
Matière et fournitures consommables	-	-	-	-
Produits en cours	710 643 827,65	-	710 643 827,65	815 581 798,95
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	682 596 245,17	-	682 596 245,17	604 328 589,14
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1 214 273 748,63	-	1 214 273 748,63	1 221 131 727,42
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	110 493 029,84	-	110 493 029,84	80 376 027,21
Clients et comptes rattachés	622 663 705,44	-	622 663 705,44	674 264 630,89
Personnel	7 050,00	-	7 050,00	33 944,00
Etat	463 353 600,51	-	463 353 600,51	454 577 913,60
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	11 620 506,02	-	11 620 506,02	11 870 243,76
Comptes de régularisation Actif	6 135 856,82	-	6 135 856,82	8 967,96
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	61 998 150,12	-	61 998 150,12	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	-	-	-	-
(Eléments circulants)	-	-	-	-
TOTAL II (F+G+H+I)	2 776 290 671,57	-	2 776 290 671,57	2 747 820 815,51
TRESORERIE - ACTIF	-	-	-	-
Chèques et valeurs à encaisser	6 461 710,82	-	6 461 710,82	-
Banque, T.G. et C.C.P.	29 694 465,62	-	29 694 465,62	28 903 367,89
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	-	-	-	-
TOTAL III	36 156 176,44	-	36 156 176,44	28 903 367,89
TOTAL GENERAL I + II + III	2 825 961 813,22	7 607 189,59	2 818 354 623,63	2 784 026 026,91

PASSIF	Situation au 30/06/2012		Situation au 31/12/2011	
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou personnel	250 000 000,00	-	250 000 000,00	-
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	-	15 216 436,69	-
Autres réserves	-	-	-	-
Report à nouveau	102 453 359,41	-	16 366 726,52	-
Résultats nets en instance d'affectation	-	-	-	-
Résultat net	49 523 748,17	-	195 870 196,20	-
Total des capitaux propres (A)	426 977 107,58	-	477 453 359,41	-
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	1 010 000 000,00	-	320 000 000,00	-
Emprunts obligataires	700 000 000,00	-	700 000 000,00	-
Autres dettes de financement	310 000 000,00	-	320 000 000,00	-
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	-	-	-	-
Provisions pour risques	-	-	-	-
Provision pour charges	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	-	-	-	-
Augmentation des créances immobilisées	-	-	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 436 977 107,58	-	797 453 359,41	-
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 367 198 405,26	-	1 980 461 994,37	-
Fournisseurs et comptes rattachés	285 045 417,29	-	962 405 593,46	-
Clients créditeurs, avances et acomptes	110 565 053,17	-	96 043 754,57	-
Personnel	569 315,79	-	489 881,92	-
Organismes sociaux	165 688,62	-	148 857,37	-
Etat	54 027 607,44	-	50 604 964,16	-
Comptes d'associés	801 099 520,00	-	766 099 520,00	-
Autres créanciers	7 718 567,95	-	9 619 815,34	-
Comptes de régularisation-passif	108 007 235,00	-	95 051 607,55	-
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)	-	-	-	-
TOTAL II (F+G+H)	1 367 198 405,26	-	1 980 461 994,37	-
TRESORERIE - PASSIF	-	-	-	-
Crédits d'escompte	-	-	-	-
Crédits de trésorerie	-	-	-	-
Banques (Soldes Créditeurs)	14 179 110,79	-	6 110 673,13	-
TOTAL III	14 179 110,79	-	6 110 673,13	-
TOTAL GENERAL I + II + III	2 818 354 623,63	-	2 784 026 026,91	-

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)	OPERATIONS			
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	SITUATION AU 30/06/2012 3 = 1 + 2	SITUATION AU 30/06/2011 4
I - PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	-	-	-	-
Ventes de biens et services produits chiffres d'affaires	341 751 409,45	-	341 751 409,45	689 092 040,65
Variation de stocks de produits (+/-) [1]	-44 145 640,52	-	-44 145 640,52	-11 250 477,34
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
Subvention d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitations : transfert de charges	4 812 500,00	-	4 812 500,00	-
TOTAL I	302 418 268,93	-	302 418 268,93	677 841 563,31
II - CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus (2) de marchandises	5 466 979,32	-	5 466 979,32	-
Achats consommés (2) de matière et de Fournitures	177 877 911,67	-	177 877 911,67	527 293 420,30
Autres charges externes	23 258 114,72	13 965,00	23 272 079,72	40 351 026,93
Impôts et taxes	500,00	-	500,00	49 351,10
Charges de personnel	3 301 755,88	-	3 301 755,88	3 790 643,77
Autres charges d'exploitaion	-	-	-	-
Dotations d'exploitation	758 197,18	-	758 197,18	317 270,48
TOTAL II	210 663 458,77	13 965,00	210 677 423,77	571 801 712,58
RESULTAT D'EXPLOITATIONS (I-II)	91 754 810,16	-13 965,00	91 740 845,16	106 039 850,73
IV - PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
Gains de change	-	-	-	-
Intérêts et autres produits financiers	-	-	-	-
Reprises financières ; transferts de charges	17 475 325,74	-	17 475 325,74	6 050 300,00
V - TOTAL IV	17 475 325,74	-	17 475 325,74	6 050 300,00
CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	45 900 667,55	-	45 900 667,55	31 850 642,36
Pertes de changes	-	-	-	-
Autres charges financières	-	-	-	-
Dotations financières	5 484 130,71	-	5 484 130,71	-
TOTAL V	51 384 798,26	-	51 384 798,26	31 850 642,36
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-33 909 472,52	-	-33 909 472,52	-25 800 342,36
VII - RESULTAT COURANT (III + VI)	57 845 337,64	-13 965,00	57 831 372,64	80 239 508,37
VIII - PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisation	-	-	-	-
Subvention d'équilibre	-	-	-	-
Reprise sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	315 000,03	2 682,96	317 682,99	157 370,28
Reprises non courantes; transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL VIII	315 000,03	2 682,96	317 682,99	157 370,28
IX - CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des Immobilisations cédées	-	-	-	-
Subventions accordées	-	-	-	-
Autres charges non courantes	10,46	-	10,46	355,78
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	-
TOTAL IX	10,46	-	10,46	355,78
X - RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	314 989,57	2 682,96	317 672,53	157 014,50
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	58 160 327,21	-11 282,04	58 149 045,17	80 396 522,87
XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	8 625 297,00	-	8 625 297,00	5 896 455,21
XIII - RESULTAT NET (XI-XII)	49 535 030,21	-11 282,04	49 523 748,17	74 500 067,66
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I+VI+VIII)			320 211 277,66	684 049 233,59
XV - TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			270 687 529,49	609 549 165,93
XIV - RESULTAT NET (total des produits - total des charges)			49 523 748,17	74 500 067,66

(1) Variation de stocks: stock final-stock initial; augmentation (+); diminution (-)
(2) Achats revendus ou consommés : achats-variation de stocks.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 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 intermédiaire de la société IMMOLOG S.A. comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2012. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 426.977.107,58, dont un bénéfice net de MAD 49.523.748,17, 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 IMMOLOG S.A. arrêtés au 30 juin 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 25 septembre 2012

A. Saaidi et Associés


Nawfal Amar
Associé

A. SAIDI & ASSOCIES
4, Place Mohammed VI - CASABLANCA
Tél: 022.27.09.18
Fax: 022.22.10.24

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit


Ahmed Benabdelkhalak
Associé

IMMOLOG

IMMOLOG, SA au capital de 250 000 000 Dhs - RC Casablanca 144 759.
Siège social : Km 7 - Route de Rabat - Ain Sebaâ - Casablanca