

IMMOLOG

RESULTATS AU 30 JUIN 2016

ACTIF	SITUATION AU 30/06/2016			Situation au 31/12/2015	COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)				
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net	Période Du 01/01/2016 AU 30/06/2016	OPÉRATIONS			Période Du 01/01/2015 AU 30/06/2015
					NATURE	Propres à la période 1	Concernant les périodes précédentes 2	Totaux de la période 3 = 1 + 2	Totaux de la période précédente 4
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	7 904 567,00	5 877 283,50	2 027 283,50	2 817 740,20	I - PRODUITS D'EXPLOITATION	-	-	-	-
Frais Préliminaires	3 082 067,00	1 546 033,50	1 546 033,50	1 855 240,20	Ventes de marchandises (en l'état)	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 812 500,00	4 331 250,00	481 250,00	962 500,00	Ventes de biens et services produits chiffres d'affaires	224 238 319,43	-	224 238 319,43	719 058 828,50
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-	Variation de stocks de produits (+/-) (1)	-97094 430,33	-	-97094 430,33	-202406 888,34
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	-	-	-	-	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	Subvention d'exploitation	-	-	-	-
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	-	-	-	-	Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-	Reprises d'exploitations : transfert de charges	11 807 320,00	-	11 807 320,00	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	TOTAL I	138 951 209,10	-	138 951 209,10	516 651 940,16
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	881 990,60	881 242,86	747,74	1 106,49	II - CHARGES D'EXPLOITATION	-	-	-	-
Terrains	-	-	-	-	Achats revendus (2) de marchandises	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	Achats consommés (2) de matière et de Fournitures	87 792 399,39	115 482,82	87 907 882,21	330 999 626,35
Installations, techniques, matériel et outillage	-	-	-	-	Autres charges externes	7 791 665,97	11 253,98	7 802 919,95	38 488 350,35
Matériel transport	-	-	-	-	Impôts et taxes	177 349,00	-	177 349,00	4 800,00
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	857 040,60	856 731,53	309,07	457,82	Charges de personnel	3 663 933,72	-	3 663 933,72	3 724 790,03
Autres immobilisations corporelles	24 950,00	24 511,33	438,67	648,67	Autres charges d'exploitation	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	Dotations d'exploitation	10 508 065,45	-	10 508 065,45	4 063 702,48
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	5 484 130,71	5 484 130,71	-	-	TOTAL II	109 933 413,53	126 736,80	110 060 150,33	377 281 269,21
Prêts immobilisés	-	-	-	-	RESULTAT D'EXPLOITATIONS (I-II)	29 017 795,57	-126 736,80	28 891 058,77	139 370 670,95
Autres créances financières	-	-	-	-	IV - PRODUITS FINANCIERS	-	-	-	-
Titres de participation	5 484 130,71	5 484 130,71	-	-	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	Gains de change	46 849,61	-	46 849,61	970,70
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-	Intérêts et autres produits financiers	1 679 589,04	-	1 679 589,04	3 420,30
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-	Reprises financières ; transferts de charges	27 604 000,00	-	27 604 000,00	60 823 437,47
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-	V - TOTAL IV	29 330 438,65	-	29 330 438,65	60 827 828,47
TOTAL I (A+B+C+D+E)	14 270 688,31	12 242 657,07	2 028 031,24	2 818 846,69	CHARGES FINANCIERES	-	-	-	-
STOCKS (F)	1 887 549 583,06	-	1 887 549 583,06	1 957 040 013,39	Charges d'intérêts	48 792 782,05	-	48 792 782,05	76 266 435,51
Marchandises	-	-	-	-	Pertes de changes	4 589,85	-	4 589,85	-
Matière et fournitures consommables	-	-	-	-	Autres charges financières	-	-	-	-
Produits en cours	1 063 677 354,04	-	1 063 677 354,04	1 015 759 646,83	Dotations financières	-	-	-	-
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-	TOTAL V	48 797 371,90	0,00	48 797 371,90	76 266 435,51
Produits finis	823 872 229,02	-	823 872 229,02	941 280 366,56	VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-19 466 933,25	0,00	-19 466 933,25	-15 438 607,04
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1 178 781 635,34	2 145 707,22	1 176 635 928,12	1 518 985 377,67	VII - RESULTAT COURANT (III + VI)	9 550 862,32	-126 736,80	9 424 125,52	123 932 063,91
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	79 627 938,82	-	79 627 938,82	86 144 849,30	VIII - PRODUITS NON COURANTS	-	-	-	-
Clients et comptes rattachés	647 327 668,02	-	647 327 668,02	951 048 329,25	Produits des cessions d'immobilisation	-	-	-	-
Personnel	6 600,09	-	6 600,09	24 600,09	Subvention d'équilibre	-	-	-	-
Etat	437 087 391,86	-	437 087 391,86	462 913 114,33	Reprise sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Comptes d'associés	-	-	-	-	Autres produits non courants	3 473 559,78	4 938,44	3 478 498,22	657 184,15
Autres débiteurs	12 175 330,91	2 145 707,22	10 029 623,69	17 556 191,52	Reprises non courantes; transferts de charges	-	-	-	-
Comptes de régularisation Actif	2 556 705,64	-	2 556 705,64	1 298 293,18	TOTAL VIII	3 473 559,78	4 938,44	3 478 498,22	657 184,15
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	246 327 147,35	-	246 327 147,35	-	IX - CHARGES NON COURANTES	-	-	-	-
Titres de participation	-	-	-	-	Valeurs nettes d'amortissements des Immobilisations cédées	-	-	-	-
Autres titres	-	-	-	-	Subventions accordées	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	-	-	-	-	Autres charges non courantes	797 663,11	3 518,66	801 181,77	2 270 805,18
(Eléments circulants)	-	-	-	-	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	-
TOTAL II (F+G+H+I)	3 312 658 365,75	2 145 707,22	3 310 512 658,53	3 476 025 391,06	TOTAL IX	797 663,11	3 518,66	801 181,77	2 270 805,18
TRESORERIE - ACTIF	-	-	-	-	X - RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	2 675 896,67	1 419,78	2 677 316,45	-1613 621,03
Chèques et valeurs à encaisser	29 499 251,20	-	29 499 251,20	37 111 510,15	XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+/-X)	12 226 758,99	-125 317,02	12 101 441,97	122 318 442,88
Banque, T.G. et C.C.P.	43 339 665,98	-	43 339 665,98	29 956 309,77	XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	1 941 586,00	-	1 941 586,00	12 262 863,00
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	-	-	-	-	XIII - RESULTAT NET (XI-XII)	10 285 172,99	-125 317,02	10 159 855,97	110 055 579,88
TOTAL III	72 838 917,18	-	72 838 917,18	67 067 819,92	XIV - TOTAL DES PRODUITS (I+V+VIII)	-	-	171 760 145,97	578 136 952,78
TOTAL GENERAL I + II + III	3 399 767 971,24	14 388 364,29	3 385 379 606,95	3 545 912 057,67	XV - TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)	-	-	161 600 290,00	468 081 372,90
PASSIF	-	-	-	-	XIV - RESULTAT NET (total des produits - total des charges)	-	-	10 159 855,97	110 055 579,88
CAPITAUX PROPRES	-	-	-	-					
Capital social ou personnel	550 000 000,00	-	550 000 000,00	-					
Moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé	-	-	-	-					
Capital appelé	-	-	-	-					
dont versé	-	-	-	-					
Prime d'émission, de fusion, d'apport	-	-	-	-					
Ecarts de réévaluation	-	-	-	-					
Reserve légale	37 437 035,36	-	37 437 035,36	30 401 804,66					
Autres réserves	-	-	-	-					
Report à nouveau	383 940 914,71	-	383 940 914,71	250 271 531,50					
Résultats nets en instance d'affectation	-	-	-	-					
Résultat net	10 159 855,97	-	10 159 855,97	140 704 613,91					
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	981 537 806,04	-	981 537 806,04	971 377 950,07					
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-	-	-					
Subventions d'investissement	-	-	-	-					
Provisions réglementées	-	-	-	-					
DETTES DE FINANCEMENT (C)	700 000 000,00	-	700 000 000,00	700 000 000,00					
Emprunts obligataires	700 000 000,00	-	700 000 000,00	700 000 000,00					
Autres dettes de financement	-	-	-	-					
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)	1 681 537 806,04	-	1 681 537 806,04	1 671 377 950,07					
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 693 767 154,44	-	1 693 767 154,44	1 861 715 158,67					
Fournisseurs et comptes rattachés	348 894 727,31	-	348 894 727,31	437 984 915,82					
Clients créditeurs, avances et acomptes	61 013 345,90	-	61 013 345,90	58 468 620,75					
Personnel	1 098 596,94	-	1 098 596,94	1 021 176,76					
Organismes sociaux	274 856,74	-	274 856,74	283 824,48					
Etat	68 666 525,69	-	68 666 525,69	121 492 608,80					
Comptes d'associés	1 067 917 994,04	-	1 067 917 994,04	1 067 917 994,04					
Autres créanciers	6 105 338,14	-	6 105 338,14	6 129 761,53					
Comptes de régularisation-passif	139 795 769,68	-	139 795 769,68	168 416 256,49					
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	9 717 250,00	-	9 717 250,00	11 807 320,00					
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)	-	-	-	-					
TOTAL II (F+G+H)	1 703 484 404,44	-	1 703 484 404,44	1 873 522 478,67					
TRESORERIE - PASSIF	-	-	-	-					
Crédits d'escompte	-	-	-	-					
Crédits de trésorerie	-	-	-	-					
Banques (Soldes Créditeurs)	357 396,47	-	357 396,47	1 011 628,93					
TOTAL III	357 396,47	-	357 396,47	1 011 628,93					
TOTAL GENERAL I + II + III	3 385 379 606,95	-	3 385 379 606,95	3 545 912 057,67					

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2016

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 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 981 537 806,04, dont un bénéfice net de MAD 10 159 855,97, 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 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 septembre 2016
Les Commissaires aux Comptes

Hdid & Associés
Hdid & Associés
 COMMISSAIRES AUX COMPTES
 244 BP, Sector Mansour
 Espace Anta Etage n° 15
 Casablanca. Tél.: 05 22 29 91 66

Deloitte Audit
Deloitte Audit
 288, Boulevard Mohammed VI
 CASABLANCA
 Tél: 05 22 22 49 25/26/54/81
 Fax: 05 22 22 40 78
 Ahmed Benabdellhalek
 Associé