

PROMOPHARM SA

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-SOUALEM
Registre de commerce N° 1513 BERRECHID Responsable de Déontologie et de la Communication financière : Said El Bouachi : Selbouachi@hikma.com
www.promopharm.co.ma

hikma.

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2020

Bilan (Actif) (Modèle Normal)

ACTIF	EXERCICE 30/06/2020			EXERCICE PRECEDENT 31/12/2019
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
Immobilisations en non valeurs--[A]	18.347.329,01	18.345.888,01	1.441,00	30.005,73
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				
Immobilisations incorporelles-- [B]	17.856.096,81	11.389.822,36	6.466.274,45	5.785.662,28
Immobilisations en Recherche et Dev.				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	17.856.096,81	11.389.822,36	6.466.274,45	5.785.662,28
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles--[C]	412.885.013,12	336.073.738,81	76.811.274,31	79.544.054,17
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 outillage	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
Immobilisations financières--[D]	9.545.200,82	8.003.175,00	1.542.025,82	480.634,67
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				
Ecart de conversion actif-- [E]				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes de financement				
TOTAL (A+B+C+D+E)	458.633.639,76	373.812.624,18	84.821.015,58	85.840.356,85
Stocks--[F]	196.475.218,66	10.761.121,46	185.714.097,20	110.282.199,19
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 résiduels				
Produits finis	84.449.092,59	4.430.389,32	80.018.703,27	36.559.980,96
Créances de l'actif circulant--[G]	102.321.426,12	7.044.076,46	95.277.349,65	145.768.603,18
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
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
Titres valeurs de placement--[H]	20.000.000,00		20.000.000,00	29.000.000,00
Ecart de conversion actif-- [I] Eléments circulants	1.408.348,65		1.408.348,65	54.247,95
TOTAL II (F+G+H+I)	320.204.993,43	17.805.197,92	302.399.795,50	285.105.050,32
Trésorerie- Actif	152.077.197,50		152.077.197,50	119.302.279,65
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
TOTAL III	152.077.197,50		152.077.197,50	119.302.279,65
TOTAL GENERAL I+II+III	930.915.830,69	391.617.822,10	539.298.008,59	490.247.686,82

Le Conseil d'Administration de **Promopharm S.A.** s'est réuni le 28 Septembre 2020, en vue d'examiner l'activité de l'entreprise et d'arrêter les comptes provisoires du premier semestre 2020.

Evolution du résultat

KMAD	S1-2020	S1-2019	Variation	Variation %
Résultat Net	19.223	22.340	-3.117	-14,0%

Le résultat net du premier semestre 2020 a enregistré une diminution de -14% par rapport à la même période de 2019. Cette diminution est justifiée principalement par :

- 1 - L'augmentation des pertes de change durant les premiers mois de la pandémie.
- 2 - L'augmentation des ventes du marché publique à faible marge +117% au détriment des ventes privées -2%.

Evolution du chiffre d'affaires

KMAD	S1-2020	S1-2018	Variation	Variation %
Chiffre D'affaires	256.333	240.034	16.298	6,8 %

Le chiffre d'affaires du premier semestre de 2020 a évolué de +6,8%.

Cette hausse est expliquée principalement par l'augmentation de la demande publique sur les médicaments durant les premiers mois de la pandémie du COVID-19.

Perspectives 2020

La direction de Promopharm 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 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.

Bilan (Passif) (Modèle Normal)

PASSIF	EXERCICE 30/06/2020	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2019
CAPITAUX PROPRES	343.581.188,79	324.358.564,90
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
Total des capitaux propres (A)	343.581.188,79	324.358.564,90
Capitaux propres assimilés (B)		
Subvention 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		
Ecart de conversion-passif (E)		
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	343.581.188,79	324.358.564,90
Dettes du passif circulant (F)	187.580.529,89	161.403.012,96
Fournisseurs et comptes rattachés	139.606.083,13	108.210.754,21
Clients créanciers, 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		
Autres provisions pour risques et charges (G)	6.557.217,96	4.334.315,96
Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	1.239.267,27	149.509,70
TOTAL II (F+G+H)	195.377.015,12	165.886.838,62
TRESORERIE PASSIF	339.804,68	2.283,30
Crédits d'escompte		
Crédits de trésorerie		
Banques (Soldes créditeurs)	339.804,68	2.283,30
TOTAL III	339.804,68	2.283,30
TOTAL GENERAL I+II+III	539.298.008,59	490.247.686,82

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes)

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2	3 = 2 + 1	4
EXPLOITATION	PRODUITS D'EXPLOITATION	306.175.876,85		306.175.876,85	244.740.377,95
	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
	Chiffres d'affaires	256.332.620,46		256.332.620,46	240.034.480,78
	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
	Total I	306.175.876,85			306.175.876,85
FINANCIER	CHARGES D'EXPLOITATION	272.850.254,70	159.993,48	273.010.248,18	209.195.563,84
	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
	Total II	272.850.254,70	159.993,48	273.010.248,18	209.195.563,84
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	33.325.622,15	-159.993,48	33.165.628,67	35.544.814,11
NON COURANT	PRODUITS FINANCIERS	2.216.831,00		2.216.831,00	1.912.690,22
	Produits des titres de particip. Et autres titres immobilisés				
	Gains de change	1.774.957,93		1.774.957,93	855.430,85
	Intérêts 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
	Total IV	2.216.831,00		2.216.831,00	1.912.690,22
	CHARGES FINANCIERES	4.776.787,55		4.776.787,55	3.265.569,40
	Charges d'intérêts	87.325,59		87.325,59	1.006.407,74
	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	
Total V	4.776.787,55		4.776.787,55	3.265.569,40	
RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-2.559.956,55		-2.559.956,55	-1.352.879,18	
RESULTAT COURANT (III+VI)	30.765.665,60	-159.993,48	30.605.672,12	34.191.934,93	
COURANT	PRODUITS NON COURANTS	37.613,65		37.613,65	846.920,46
	Produits des cessions d'immobilisations				404.872,43
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	37.613,65		37.613,65	442.048,03
	Reprises non courantes : transferts de charges				
	Total VIII	37.613,65		37.613,65	846.920,46
	CHARGES NON COURANTES	2.448.911,88		2.448.911,88	2.035.593,62
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	5.401,09		5.401,09	371.074,34
	Subventions accordées				
Autres charges non courantes	2.483.510,79		2.483.510,79	1.664.519,28	
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
Total IX	2.488.911,88		2.488.911,88	2.035.593,62	
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-2.451.298,23		-2.451.298,23	-1.188.673,16	
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	28.314.367,37	-159.993,48	28.154.373,89	33.003.261,77	
IMPOTS SUR LES RESULTATS	8.931.750,00		8.931.750,00	10.663.410,00	
RESULTAT NET (XI-XII)	19.382.617,37	-159.993,48	19.222.623,89	22.339.851,77	

محمد بن يوسف السبتي
خبر في الحسابات
حلف لدى المحاكم

4, Allée des Roseaux
Casablanca, Maroc

Tableau de Financement (Modèle Normal)

I. SYNTHES 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
= FOND DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	258.760.173,21	238.518.208,05		20.241.965,16
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
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	107.022.780,38	119.218.211,70		12.195.431,32
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) A - B	151.737.392,83	119.299.996,35	32.437.396,48	

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice		Exercice précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)		28.671.708,36		70.848.804,96
+ Capacité d'autofinancement		28.671.708,36		70.848.804,96
- Distributions de bénéfices				
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)				505.372,43
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles				505.372,43
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées				
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)				
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)				71.354.177,39
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	8.429.743,20		14.209.704,95	
+ 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				
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	8.429.743,20		14.209.704,95	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)	0,00	12.195.431,32		84.546.362,67
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	32.437.396,48		141.690.835,11	
TOTAL GENERAL	40.867.139,68	40.867.139,68	155.900.540,06	155.900.540,06

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^{er} 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

PwC Maroc

Mohamed Youssef Sebti
Associé

M. Y. SEBTI
Expert - Comptable
Allée des Roseaux - Casablanca
022.38.63.2283 - I.F. N° 40301747

PwC Maroc
Lot. 57 Tour CFC, 19ème étage, Casa Anfa,
2020 Hay Hassani - Casablanca
T: +212 (0) 522 99 98 42 Fax: +212 5 22 23 88 70
RC : 169187 - T: 37999135
IP : 1106706 - CNSS : 7567045

Mounisf Ighiouer
Associé