

PUBLICATION DES COMPTES ANNUELS 2020

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-SOUALEM

Registre de commerce N° 1513 BERRECHID

Responsable de Déontologie et de la Communication financière : Said El Bouachi : Selbouachi@hikma.com

Lien Rapport financier : www.promopharm.co.ma

COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2020

BILAN ACTIF

Exercice du 01-01-2020 au 31-12-2020

A C T I F	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et	Net	Net
Immobilisations en non valeurs → [A]	18.347.329,01	18.346.508,01	821,00	30.005,73
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	18.347.329,01	18.346.508,01	821,00	30.005,73
Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporelles → [B]	19.523.787,87	12.339.572,32	7.184.215,55	5.785.662,28
Immobilisations en Recherche et Dev.				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	19.523.787,87	12.339.572,32	7.184.215,55	5.785.662,28
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles → [C]	429.661.339,69	344.385.206,07	85.276.133,62	79.544.054,17
Terrains	7.170.780,00		7.170.780,00	7.170.780,00
Constructions	164.503.588,02	141.244.677,00	23.258.911,02	27.770.644,46
Installations techniques, matériel et outillage	228.602.477,85	190.858.019,72	37.744.458,13	34.897.628,64
Matériel de transport	861.550,17	267.995,72	593.554,45	763.141,15
Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	15.697.771,63	12.014.513,63	3.683.258,00	3.798.970,84
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	12.825.172,02		12.825.172,02	5.142.889,08
Immobilisations financières → [D]	8.848.857,22	8.003.175,00	845.682,22	480.634,67
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	845.682,22		845.682,22	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)	476.381.313,79	383.074.461,40	93.306.852,39	85.840.356,85
Stocks → [F]	179.247.072,12	9.993.831,93	169.253.240,19	110.282.199,19
Marchandises	16.951.824,80		16.951.824,80	10.907.308,72
Matières et fournitures consommables	54.945.204,81	2.798.994,51	52.146.210,30	45.027.838,88
Produits en cours	46.850.428,95	3.554.268,22	43.296.160,73	17.787.070,63
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis	60.499.613,56	3.640.569,20	56.859.044,36	36.559.980,96
Créances de l'actif circulant → [G]	149.554.613,03	7.252.330,91	142.302.282,12	145.768.603,18
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	8.497.049,26		8.497.049,26	2.674.854,11
Clients et comptes rattachés	124.660.293,20	7.252.330,91	117.407.962,29	114.008.284,14
Personnel	439.518,45		439.518,45	353.265,23
Etat	4.253.333,81		4.253.333,81	6.379.389,54
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	10.913.420,03		10.913.420,03	21.997.628,61
Comptes de régularisation- Actif	790.998,28		790.998,28	355.181,55
Titres valeurs de placement → [H]	34.998.592,88		34.998.592,88	29.000.000,00
Ecart de conversion actif → [I] Eléments circulants	1.119.785,95		1.119.785,95	54.247,95
TOTAL II (F+G+H+I)	364.920.063,98	17.246.162,84	347.673.901,14	285.105.050,32
Trésorerie- Actif	104.109.342,95		104.109.342,95	119.302.279,65
Chèques et valeurs à encaisser	86.058.583,03		86.058.583,03	89.932.053,81
Banques, T.G et C.C.P	18.048.836,53		18.048.836,53	29.364.427,85
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	1.923,39		1.923,39	5.797,99
TOTAL III	104.109.342,95		104.109.342,95	119.302.279,65
TOTAL GENERAL I+II+III	945.410.720,72	400.320.624,24	545.090.096,48	490.247.686,82

BILAN PASSIF

Exercice du 01-01-2020 au 31-12-2020

P A S S I F	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CAPITAUX PROPRES	384.619.455,28
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)	60.260.890,38	52.114.203,41
Total des capitaux propres (A)	384.619.455,28	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)	384.619.455,28	324.358.564,90
Dettes du passif circulant (F)	150.994.786,94	161.403.012,96
Fournisseurs et comptes rattachés	95.850.130,67	108.210.754,21
Clients créiteurs, avances et acomptes	6.560.563,18	5.972.187,47
Personnel	12.067.656,90	10.114.334,75
Organismes sociaux	7.561.338,67	6.634.979,54
Etat	4.903.483,82	17.921.493,93
Comptes d'associés	66.762,80	66.762,80
Autres créanciers	23.984.850,90	12.482.500,26
Comptes de régularisation passif		
Autres provisions pour risques et charges (G)	6.330.617,95	4.334.315,96
Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	3.144.967,96	149.509,70
TOTAL II (F+G+H)	160.470.372,85	165.886.838,62
TRESORERIE PASSIF	268,35	2.283,30
Crédits d'escompte		
Crédits de trésorerie		
Banques (Soldes créditeurs)	268,35	2.283,30
TOTAL III	268,35	2.283,30
TOTAL GENERAL I+II+III	545.090.096,48	490.247.686,82

PROMOPHARM S.A.

COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2020

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES 2019 (HORS TAXES)

Exercice du 01-01-2020 au 31-12-2020

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2	3 = 2 + 1	4
E X P L O I A T I O N	PRODUITS D'EXPLOITATION	637.959.801,11		637.959.801,11	529.502.456,83
	Ventes de marchandises (en l'état)	77.779.760,63		77.779.760,63	79.595.737,08
	Ventes de biens et services produits	495.416.235,07		495.416.235,07	442.854.443,16
	Chiffres d'affaires	573.195.995,70		573.195.995,70	522.450.180,24
	Variation de stocks de produits (1)	59.740.585,39		59.740.585,39	-8.474.118,62
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	5.023.220,02		5.023.220,02	15.526.395,21
	Total I	637.959.801,11		637.959.801,11	529.502.456,83
	CHARGES D'EXPLOITATION	536.227.119,12	252.110,85	536.479.229,97	438.262.532,90
	Achats revendus(2) de marchandises	45.395.966,06		45.395.966,06	43.481.687,74
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	287.077.537,05	78.240,60	287.155.777,65	211.493.664,57
	Autres charges externes	73.020.494,13	171.470,25	73.191.964,38	58.423.673,93
	Impôts et taxes	1.843.116,67		1.843.116,67	1.900.189,89
	Charges de personnel	101.487.767,61	2.400,00	101.490.167,61	96.579.106,81
Autres charges d'exploitation					
Dotations d'exploitation	27.402.237,60		27.402.237,60	26.384.209,96	
Total II	536.227.119,12	252.110,85	536.479.229,97	438.262.532,90	
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	101.732.681,99	-252.110,85	101.480.571,14	91.239.923,93	
PRODUITS FINANCIERS	5.614.857,06		5.614.857,06	2.968.665,67	
Produits des titres de particip. Et autres titres immobilisés					
Gains de change	5.011.942,37		5.011.942,37	1.627.031,67	
Intérêts et autres produits financiers	548.666,74		548.666,74	470.250,00	
Reprises financières : transfert charges	54.247,95		54.247,95	871.384,00	
Total IV	5.614.857,06		5.614.857,06	2.968.665,67	
CHARGES FINANCIERES	6.522.771,82		6.522.771,82	4.588.311,22	
Charges d'intérêts	93.527,67		93.527,67	1.277.598,61	
Pertes de change	5.309.458,20		5.309.458,20	3.256.464,66	
Autres charges financières					
Dotations financières	1.119.785,95		1.119.785,95	54.247,95	
Total V	6.522.771,82		6.522.771,82	4.588.311,22	
RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-907.914,76		-907.914,76	-1.619.645,55	
RESULTAT COURANT (III+VI)	100.824.767,23	-252.110,85	100.572.656,38	89.620.278,38	
PRODUITS NON COURANTS	48.565,42		48.565,42	1.381.644,94	
Produits des cessions d'immobilisations				505.372,43	
Subventions d'équilibre					
Reprises sur subventions d'investissement					
Autres produits non courants	48.565,42		48.565,42	376.272,51	
Reprises non courantes ; transferts de charges				500.000,00	
Total VIII	48.565,42		48.565,42	1.381.644,94	
CHARGES NON COURANTES	10.169.524,42		10.169.524,42	9.417.466,91	
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	5.401,09		5.401,09	669.929,86	
Subventions accordées					
Autres charges non courantes	10.164.123,33		10.164.123,33	8.747.537,05	
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
Total IX	10.169.524,42		10.169.524,42	9.417.466,91	
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-10.120.959,00		-10.120.959,00	-8.035.821,97	
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	90.703.808,23	-252.110,85	90.451.697,38	81.584.456,41	
IMPOTS SUR LES RESULTATS	30.190.807,00		30.190.807,00	29.470.253,00	
RESULTAT NET (XI-XII)	60.513.001,23	-252.110,85	60.260.890,38	52.114.203,41	
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	643.623.223,59		643.623.223,59	533.852.767,44	
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	583.110.222,36	252.110,85	583.362.333,21	481.738.564,03	
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	60.513.001,23	-252.110,85	60.260.890,38	52.114.203,41	

ETAT DES SOLDES DE GESTION DE L'EXERCICE 2020

Exercice du 01-01-2020 au 31-12-2020

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Ventes de Marchandises (en l'état)	77.779.760,63	79.595.737,08
2	- Achats revendus de marchandises	45.395.966,06	43.481.687,74
I	= MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	32.383.794,57	36.114.049,34
	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	555.156.820,46	434.380.324,54
3	Ventes de biens et services produits	495.416.235,07	442.854.443,16
4	Variation stocks produits	59.740.585,39	-8.474.118,62
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
II	= CONSOUMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	360.347.742,03	269.917.338,50
6	Achats consommés de matières et fournitures	287.155.777,65	211.493.664,57
7	Autres charges externes	73.191.964,38	58.423.673,93
III	= VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	227.192.873,00	200.577.035,38
8	+ Subventions d'exploitation		
9	- Impôts et taxes	1.843.116,67	1.900.189,89
10	- Charges de personnel	101.490.167,61	96.579.106,81
IV	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	123.859.588,72	102.097.738,68
11	+ Autres produits d'exploitation		
12	- Autres charges d'exploitation		
13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	5.023.220,02	15.526.395,21
14	- Dotations d'exploitation	27.402.237,60	26.384.209,96
V	= RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	101.480.571,14	91.239.923,93
VI	+ RESULTAT FINANCIER	-907.914,76	-1.619.645,55
VII	= RESULTAT COURANT (+ou-)	100.572.656,38	89.620.278,38
VIII	+ RESULTAT NON COURANT	-10.120.959,00	-8.035.821,97
IX	- Impôts sur les résultats	30.190.807,00	29.470.253,00
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE	60.260.890,38	52.114.203,41
- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)			
I	Résultat net de l'exercice	60.260.890,38	52.114.203,41
	Bénéfice +	60.260.890,38	52.114.203,41
	Perte -		
2	+ Dotations d'exploitation (1)	18.705.520,60	19.070.044,12
3	+ Dotations financières (1)		
4	+ Dotations non courantes (1)		
5	- Reprises d'exploitation (2)		
6	- Reprises financières (2)		
7	- Reprises non courantes (2)		500.000,00
8	- Produits des cessions d'immobilisation		505.372,43
9	+ Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées	5.401,09	669.929,86
I	= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	78.971.812,07	70.848.804,96
10	- Distributions de bénéfices		
II	= AUTOFINANCEMENT	78.971.812,07	70.848.804,96

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE 2020

Exercice du 01-01-2020 au 31-12-2020

I. SYNTHESSES DES MASSES DU BILAN	Exercice	Exercice précédent	Exercice a - b	
			Emplois	Ressources
	b	a	c	d
Financement permanent	384.619.455,28	324.358.564,90		60.260.890,38
Moins actif immobilisé	93.306.852,39	85.840.356,85	7.466.495,54	
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	291.312.602,89	238.518.208,05		52.794.394,84
Actif circulant	347.673.901,14	285.105.050,32	62.568.850,82	
Moins Passif circulant	160.470.372,85	165.886.838,62	5.416.465,77	
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	187.203.528,29	119.218.211,70	67.985.316,59	
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) A - B	104.109.074,60	119.299.996,35		15.190.921,75

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice		Exercice précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)		78.971.812,07		70.848.804,96
+ Capacité d'autofinancement		78.971.812,07		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)				
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	26.177.417,23		14.209.704,95	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles	3.095.557,94		360.842,94	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	22.716.811,72		13.848.862,01	
+ Acquisitions d'immobilisations financières	365.047,55			
+ 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)	26.177.417,23		14.209.704,95	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)	67.985.316,59			84.546.362,67
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE			15.190.921,75	141.690.835,11
TOTAL GENERAL	94.162.733,82	94.162.733,82	155.900.540,06	155.900.540,06

COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2020

ETAT DES DEROGATIONS

Exercice du 01-01-2020 au 31-12-2020

Indication des Dérogations	Justifications des Dérogations	Influence des Dérogations sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
INDICATION DES DEROGATIONS		
I- Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	
II- Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III- Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES 2020

Exercice du 01-01-2020 au 31-12-2020

Nature des Changements	Justification des Changements	Influence sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
I CHANGEMENT AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION		
	NEANT	
II CHANGEMENT AFFECTANT LES REGLÉS DE PRESENTATION		

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice du 01-01-2020 au 31-12-2020

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	18.347.329,01							18.347.329,01
* Frais préliminaires								
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	18.347.329,01							18.347.329,01
* Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	16.428.229,91	3.095.557,94						19.523.787,87
* Immobilisation en recherche et développement								
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	16.428.229,91	3.095.557,94						19.523.787,87
* Fonds commercial								
* Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	406.950.642,41	22.716.811,72		4.063.386,94		6.114,44	4.063.386,94	429.661.339,69
* Terrains	7.170.780,00							7.170.780,00
* Constructions	163.048.840,50	814.227,52		640.520,00				164.503.588,02
* Installat. techniques, matériel et outillage	216.031.594,44	9.148.016,45		3.422.866,94				228.602.477,85
* Matériel de transport	861.550,17							861.550,17
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	14.694.988,20	1.008.897,87				6.114,44		15.697.771,43
* Autres immobilisations corporelles								
* Immobilisations corporelles en cours	5.142.889,08	11.745.669,88					4.063.386,94	12.825.172,02
TOTAL GENERAL	441.726.201,33	25.812.369,68		4.063.386,94		6.114,44	4.063.386,94	467.532.456,57

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION 2020

Exercice du 01-01-2020 au 31-12-2020

Raison sociale de la société émettrice	N° IF	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur nette comptable	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice
							Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
AIMMA SARL	D	LABORATOIRE	9.164.300,00	87,33	8.003.175,00	0,00	31/12/2019	3.187.930,53	-213,59	0,00
Total			9.164.300,00	---	8.003.175,00	0,00	---	3.187.930,53	-213,59	0,00

TABLEAU DES PROVISIONS 2020

Exercice du 01-01-2020 au 31-12-2020

NATURE	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE
		D'exploitation	Financières	Non courantes	D'exploitation	Financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	8.003.175,00							8.003.175,00
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	8.003.175,00							8.003.175,00
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	14.503.429,85	7.745.953,01			5.023.220,02			17.246.162,84
5. Autres Provisions pour risques et charge	4.334.315,94	930.763,99	1.119.785,95			54.247,95		6.330.617,95
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	18.837.745,81	8.696.717,00	1.119.785,95		5.023.220,02	54.247,95		23.576.780,79
TOTAL (A+B)	26.840.920,81	8.696.717,00	1.119.785,95		5.023.220,02	54.247,95		31.579.955,79

TABLEAU DES CREANCES 2020

Exercice du 01-01-2020 au 31-12-2020

Créances	Total	Analyse par Échéance			Autres Analyses			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en Devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les Entreprises liées	Montants Représentés par Effets
De l'Actif Immobilisé	845.682,22		845.682,22					
- Prêts immobilisés								
- Autres créances financières	845.682,22		845.682,22					
De l'actif circulant	149.554.613,03	133.023.485,46	16.530.927,57	16.530.927,57	14.305.021,00	38.834.654,40	7.551.674,00	
- Fournisseurs débiteurs avances et acomptes	8.497.049,26	8.497.049,26			3.653.352,23			
- Clients et comptes rattachés	124.660.293,20	108.129.365,63	16.530.927,57			34.581.320,59		
- Personnel	439.518,45	439.518,45						
- Etat	4.253.333,81	4.253.333,81				4.253.333,81		
- Comptes d'associés								
- Autres débiteurs	10.913.420,03	10.913.420,03			10.651.668,77		7.551.674,00	
- Compte de régularisation actif	790.998,28	790.998,28						
T O T A L U X	150.400.295,25	133.869.367,68	16.530.927,57	16.530.927,57	14.305.021,00	38.834.654,40	7.551.674,00	

TABLEAU DES DETTES 2020

Exercice du 01-01-2020 au 31-12-2020

Dettes	Total	Analyse par Échéance			Autres Analyses			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en Devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les Entreprises liées	Montants Représentés par Effets
DE FINANCEMENT								
- Emprunts obligataires								
- Autres dettes de financement								
DU PASSIF CIRCULANT	150.994.786,94	104.975.195,73	46.019.591,21	80.128.334,19	12.464.822,49	33.244.008,51	11.795.922,43	
- Fournisseurs et comptes rattachés	95.850.130,67	71.377.838,89	24.472.291,78	56.144.373,29		10.216.816,53	11.795.922,43	
- Clients créditeurs, avances et acomptes	6.560.563,18	6.560.563,18						
- Personnel	12.067.656,90	12.067.656,90						
- Organismes sociaux	7.561.338,67	7.561.338,67				7.561.338,67		
- Etat	4.903.483,82	4.903.483,82				4.903.483,82		
- Comptes d'associés	66.762,80		66.762,80					
- Autres créanciers	23.984.850,90	2.504.314,27	21.480.536,63	23.983.960,90			23.027.191,98	
- Comptes de régularisation - Passif								
T O T A L U X	150.994.786,94	104.975.195,73	46.019.591,21	80.128.334,19	12.464.822,49	33.244.008,51	11.795.922,43	

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES 2020

Exercice du 01-01-2020 au 31-12-2020

Tiers Débiteurs ou Tiers Crédores	Montant couvert par la sureté	Nature (1)	Date et Lieu d'inscription	Objet (2)(3)	V.N.C. de la sureté donnée
Sureté donnée					
NEANT					
Sureté reçue					
NEANT					

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL 2020

Exercice du 01-01-2020 au 31-12-2020

Engagements Donnés	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
Engagement donné		
NEANT		
Engagement reçu		
NEANT		

COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2020

مركز حسابات
خبير في الحسابات
مكلف لدى المحاكم

4, Allée des Roseaux
Casablanca, Maroc

pwc

Lot 57, CFC Tour
Casa-Anfa 20220
Hay Hassani
Casablanca

Aux actionnaires de la Société
Société de Promotion Pharmaceutique du Maghreb « Promopharm S.A »
Had soualem, Rue n°7, Zone industrielle du Sahel
Casablanca

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020

AUDIT DES ETATS DE SYNTHESE

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société de Promotion Pharmaceutique du Maghreb « Promopharm S.A », comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 384 619 455 MAD dont un bénéfice net de 60 260 890 MAD. Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 29 mars 2021 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société de Promotion Pharmaceutique du Maghreb « Promopharm S.A » au 31 décembre 2020 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Provision pour dépréciation des créances clients :

• Risque identifié

Les créances clients figurant au bilan au 31 décembre 2020 pour un montant net de 117,4 MMAD, représentent un des postes les plus significatifs du bilan. Ces créances sont dépréciées à hauteur de 7,2 MMAD.

Comme indiqué dans l'Etat A1 de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC), les créances sont inscrites pour leur valeur nominale et font l'objet d'une dépréciation en fonction de l'antériorité de ces créances. L'évaluation du caractère recouvrable de cet actif repose sur une méthode statistique établie par la Direction. Cependant, les créances vis-à-vis des établissements publics sont provisionnées sur la base de l'appréciation du management. L'estimation de la valeur recouvrable, notamment des créances publiques requiert ainsi l'exercice du jugement de la direction dans son choix des éléments à considérer.

Nous avons considéré que les provisions pour dépréciation des créances clients constituaient un point clé de l'audit dans la mesure où le montant de cette provision est sensible aux estimations et aux hypothèses retenues par la Direction et, par conséquent, peut avoir une incidence significative sur les états financiers.

• Réponse d'audit

Pour apprécier le caractère raisonnable de l'estimation de la provision pour dépréciation des créances clients, sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à :

- Prendre connaissance du processus d'identification des créances susceptibles d'être provisionnées et d'évaluation de la provision pour dépréciation des créances, notamment en procédant à des entretiens avec la Direction de la société;
- Examiner la régularité et la permanence des principes et méthodes comptables appliqués ;
- Apprécier les hypothèses de la direction en examinant les conditions des contrats et des accords, les informations historiques, les données de tiers et les informations externes, ainsi que les événements subséquents, en particulier, sur les créances vis-à-vis des établissements publics ;
- Examiner, pour une sélection de risques jugés significatifs, le bien-fondé et les hypothèses qui sous-tendent leur évaluation et provisionnement à la clôture, ce qui peut inclure notamment :
 - L'examen de la documentation établie et des correspondances avec les tiers ainsi que leur confrontation avec les estimations de la direction,
 - L'examen, des courriers d'avocats afin d'obtenir une information détaillée sur les litiges commerciaux ;
 - Un entretien avec les responsables adéquats ;
- Examiner les informations communiquées sur les provisions pour dépréciation des créances clients dans les notes de l'annexe aux comptes annuels.

Rapport de gestion

Nous nous sommes assurés de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société, prévue par la loi.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états de synthèse

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états de synthèse

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc.

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous concluons quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans les états de synthèse, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Casablanca, le 15 Avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

Cabinet MY SEBTI



M. Y. SEBTI
Expert - Comptable
Allée des Roseaux - Casablanca
02 39 69 0193 - LF, N° 450174

Mohamed Youssef Sebti
Associé

PwC Maroc


Lot 57 Tour CFC, 19ème étage, Casa Anfa
20220 Hay Hassani, Casablanca
T: +212 39 69 0193 - F: +212 39 69 0194
RG : 169167 - TP : 137999122 23 88 7
IF : 1106706 - CNSS : 7567145

Mounsi Ighiouer
Associé