

**Better health.  
Within reach.  
Every day.**

**PROMOPHARM S.A  
RAPPORT FINANCIER**

**S1-2021**

**hikma.**

## SOMMAIRE

<b>A- Les faits marquants.....</b>	<b>3</b>
<b>B- Profil de la société Promopharm S.A.....</b>	<b>4</b>
<b>C- Performance financière.....</b>	<b>5</b>
<b>D- Perspectives 2021.....</b>	<b>6</b>
<b>E- Publication des comptes sociaux au 30/06/2021.....</b>	<b>6</b>
<b>F- Attestation des commissaires aux comptes.....</b>	<b>17</b>

## A- Les faits marquants

- Promopharm a lancé 4 nouveaux produits durant le premier semestre de 2021
- Promopharm a obtenu 5 nouvelles AMM entre janvier et juin 2021.
- Le chiffre d'affaires de Promopharm a progressé de +16,8%
- La reprise de la demande privée durant le premier semestre 2021 comparé à la même période de 2020 impacté par le confinement.
- L'augmentation de la demande pour certains médicaments du protocole COVID-19
- L'assemblée générale ordinaire a décidé de distribuer 30MMAD de dividendes.

## B- Profil de la société Promopharm S.A

### ▪ Nouveaux produits

Promopharm S.A a doté son portefeuille de produit par l'obtention de 6 nouvelles Autorisations de Mise sur le Marché (AMM) :

Brand Name	Indication
MIRATA	ONCOLOGY
XEROXIDE	CHRONIC IRON OVERLOAD
CRESEMBA	MUCORMYCOSIS AND INVASIVE ASPERGILLOSIS
Xerobact	ANTI INFECTIVE
EOPOSIDE	ONCOLOGY

L'année 2021 a été marqué également par le lancement de nouveaux produits stratégiques qui contribueront à l'amélioration de l'offre de santé sur le marché marocain :

DRUG	INDICATIONS
ROSUVA	CARDIOVASCULAR SYSTEM
FOSTER NEXTHALER	RESPIRATORY SYSTEM
ADVAQUINIL	ANTI INFECTIVE
FORCAPIL SHAMPOING	CHC

## C- Performance financière

### ▪ Compte de produits et charges

#### Evolution du résultat

000' MAD	S1-2021	S1-2020	Variation	Variation %
<b>Résultat Net</b>	31 599	19 223	12 376	64,4%

Le résultat net du premier semestre 2021 a enregistré une augmentation significative de +64,4% par rapport à la même période de 2020.

Cette hausse reflète principalement l'augmentation du chiffre d'affaires et un mix favorable des ventes.

#### Evolution du chiffre d'affaires

000' MAD	S1-2021	S1-2020	Variation	Variation %
<b>Chiffre D'affaires</b>	299 390	256 333	43 057	16,8%

Le chiffre d'affaires de Promopharm a connu une hausse de +16,8% par rapport au S1-2020 fortement impacté par le confinement.

Cette augmentation est due principalement à la reprise de l'activité et le lancement de nouveaux produits

## D- Perspectives 2020

La direction de Promopharm est satisfaite des performances financières réalisées au 30 juin 2021.

En outre, la direction suit de près et avec prudence 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. Les mises à jour seront annoncées dans les prochains communiqués de presse.

## E- Publication des comptes sociaux au 30/06/2021

PROMOPHARM S.A		Du 01/01/2021 AU 30/06/2021			
Bilan (Actif) (Modèle Normal)		EXERCICE 30/06/2021			EXERCICE PRECEDENT
A C T I F		Brut	Amortissements et Provisions	Net	31/12/2020
					Net
	<b>Immobilisations en non valeurs→[A]</b>	<b>18 347 329,01</b>	<b>18 346 508,01</b>	<b>821,00</b>	<b>821,00</b>
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	18 347 329,01	18 346 508,01	821,00	821,00
	Primes de remboursement des obligations				
	<b>Immobilisations incorporelles→ [B]</b>	<b>19 595 383,87</b>	<b>13 379 471,58</b>	<b>6 215 912,29</b>	<b>7 184 215,55</b>
	Immobilisations en Recherche et Dev.				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	19 595 383,87	13 379 471,58	6 215 912,29	7 184 215,55
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	<b>Immobilisations corporelles →[C]</b>	<b>445 508 774,48</b>	<b>352 512 708,43</b>	<b>92 996 066,05</b>	<b>85 276 133,62</b>
	Terrains	7 170 780,00		7 170 780,00	7 170 780,00
	Constructions	164 822 230,02	144 009 330,52	20 812 899,50	23 258 911,02
	Installations techniques, matériel et	232 883 731,39	195 586 375,71	37 297 355,68	37 744 458,13
	Matériel de transport	861 550,17	352 789,07	508 761,10	593 554,45
	Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	16 321 348,17	12 564 213,13	3 757 135,04	3 683 258,00
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations corporelles en cours	23 449 134,73		23 449 134,73	12 825 172,02
	<b>Immobilisations financières→[D]</b>	<b>8 123 809,67</b>	<b>8 003 175,00</b>	<b>120 634,67</b>	<b>845 682,22</b>
	Prêts immobilisés				
	Autres créances financières	120 634,67		120 634,67	845 682,22
	Titres de participation	8 003 175,00	8 003 175,00		
	Autres titres immobilisés				
	<b>Ecart de conversion actif→ [E]</b>				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentations des dettes de financement				
	<b>TOTAL (A+B+C+D+E)</b>	<b>491 575 297,03</b>	<b>392 241 863,02</b>	<b>99 333 434,01</b>	<b>93 306 852,39</b>
	<b>A C T I F</b>	<b>193 102 616,06</b>	<b>12 193 675,87</b>	<b>180 908 940,19</b>	<b>169 253 240,19</b>
	<b>Stocks→[F]</b>	<b>17 603 564,75</b>		<b>17 603 564,75</b>	<b>16 951 824,80</b>
	Marchandises	17 603 564,75		17 603 564,75	16 951 824,80
	Matières et fournitures consommables	56 939 822,77	3 027 220,45	53 912 602,32	52 146 210,30
	Produits en cours	37 619 550,68	4 400 566,96	33 218 983,72	43 296 160,73
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis	80 939 677,86	4 765 888,46	76 173 789,40	56 859 044,36
	<b>Créances de l'actif circulant→[G]</b>	<b>165 094 838,83</b>	<b>7 459 793,50</b>	<b>157 635 045,33</b>	<b>142 302 282,12</b>
	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	13 808 941,59		13 808 941,59	8 497 049,26
	Clients et comptes rattachés	130 263 773,92	7 459 793,50	122 803 980,42	117 407 962,29
	Personnel	1 248 023,48		1 248 023,48	439 518,45
	Etat	9 731 705,10		9 731 705,10	4 253 333,81
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	7 987 356,54		7 987 356,54	10 913 420,03
	Comptes de régularisation- Actif	2 055 038,20		2 055 038,20	790 998,28
	<b>Titres valeurs de placement→[H]</b>	<b>28 001 837,98</b>		<b>28 001 837,98</b>	<b>34 998 592,88</b>
	<b>Ecart de conversion actif→ [I]</b>	<b>898 296,59</b>		<b>898 296,59</b>	<b>1 119 785,95</b>
	<b>Eléments circulants</b>				
	<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>387 097 589,46</b>	<b>19 653 469,37</b>	<b>367 444 120,09</b>	<b>347 673 901,14</b>
	<b>Trésorerie-Actif</b>	<b>143 041 704,39</b>		<b>143 041 704,39</b>	<b>104 109 342,95</b>
	Chèques et valeurs à encaisser	94 958 753,85		94 958 753,85	86 058 583,03
	Banques, T.G et C.C.P	48 067 220,74		48 067 220,74	18 048 836,53
	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	15 729,80		15 729,80	1 923,39
	<b>TOTAL III</b>	<b>143 041 704,39</b>		<b>143 041 704,39</b>	<b>104 109 342,95</b>
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>1 021 714 590,88</b>	<b>411 895 332,39</b>	<b>609 819 258,49</b>	<b>545 090 096,48</b>

PROMOPHARM S.A		Du 01/01/2021 AU 30/06/2021	
Bilan (Passif) (Modèle Normal)			
P A S S I F		EXERCICE 30/06/2021	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2020
F I N A N C E M E N T	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>386 218 263,97</b>	<b>384 619 455,28</b>
	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	10 000 000,00
	Autres réserves	56 757 190,98	56 757 190,98
	Report à nouveau (2)	187 862 264,30	157 601 373,92
	Résultat en instance d'affectation		
	Résultat net de l'exercice (2)	31 598 808,69	60 260 890,38
	<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>386 218 263,97</b>	<b>384 619 455,28</b>
	<b>Capitaux propres assimilés (B)</b>		
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées		
<b>Dettes de financement (C)</b>			
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement			
<b>Provisions durables pour risques et charges (D)</b>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
<b>Ecart de conversion-passif (E)</b>			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>386 218 263,97</b>	<b>384 619 455,28</b>	
P A S S I F C I R C U L A N T	<b>Dettes du passif circulant (F)</b>	<b>215 066 780,60</b>	<b>150 994 786,94</b>
	Fournisseurs et comptes rattachés	122 675 367,03	95 850 130,67
	Clients créditeurs, avances et acomptes	14 000 584,20	6 560 563,18
	Personnel	13 627 735,33	12 067 656,90
	Organismes sociaux	6 806 110,11	7 561 338,67
	Etat	4 063 357,41	4 903 483,82
	Comptes d'associés	30 066 762,80	66 762,80
	Autres créanciers	23 826 863,72	23 984 850,90
	Comptes de régularisation passif		
	<b>Autres provisions pour risques et charges (G)</b>	<b>6 182 716,90</b>	<b>6 330 617,95</b>
<b>Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)</b>	<b>2 351 204,89</b>	<b>3 144 967,96</b>	
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>223 600 702,39</b>	<b>160 470 372,85</b>	
T R E S O R E R I E P A S S I F	<b>TRESORERIE PASSIF</b>	<b>292,13</b>	<b>268,35</b>
	Crédits d'escompte		
	Crédits de trésorerie		
	Banques (Soldes créditeurs)	292,13	268,35
<b>TOTAL III</b>	<b>292,13</b>	<b>268,35</b>	
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>609 819 258,49</b>	<b>545 090 096,48</b>	



PROMOPHARM S.A

Du 01/01/2021 AU 30/06/2021

## Compte de Produits et Charges (Hors Taxes)

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 2 + 1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
E X P L O I A T I O N	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>313 263 473,19</b>		<b>313 263 473,19</b>	<b>306 175 876,85</b>
	Ventes de marchandises (en l'état)	47 978 106,87		47 978 106,87	35 115 631,61
	Ventes de biens et services produits	251 411 548,30		251 411 548,30	221 216 988,85
	<b>Chiffres d'affaires</b>	<b>299 389 655,17</b>		<b>299 389 655,17</b>	<b>256 332 620,46</b>
	Variation de stocks de produits (1)	11 594 148,38		11 594 148,38	49 843 256,39
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	2 279 669,64		2 279 669,64	
	<b>Total I</b>	<b>313 263 473,19</b>	<b>0,00</b>	<b>313 263 473,19</b>	<b>306 175 876,85</b>
	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>267 482 421,02</b>	<b>29 828,95</b>	<b>267 512 249,97</b>	<b>273 010 248,18</b>
	Achats revendus(2) de marchandises	34 803 361,98		34 803 361,98	23 792 916,32
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	115 887 457,33	17 217,91	115 904 675,24	151 663 106,57
Autres charges externes	46 022 768,87	5 111,04	46 027 879,91	32 886 112,19	
Impôts et taxes	983 304,10	7 500,00	990 804,10	761 305,03	
Charges de personnel	55 857 562,95		55 857 562,95	50 507 409,80	
Autres charges d'exploitation					
Dotations d'exploitation	13 927 965,79		13 927 965,79	13 399 398,27	
<b>Total II</b>	<b>267 482 421,02</b>	<b>29 828,95</b>	<b>267 512 249,97</b>	<b>273 010 248,18</b>	

F I N A N C I E R	IV	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	45 781 052,17	-29 828,95	45 751 223,22	33 165 628,67
		PRODUITS FINANCIERS	3 766 923,76		3 766 923,76	2 216 831,00
		Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				
		Gains de change	2 436 743,85		2 436 743,85	1 774 957,93
		Interêts et autres produits financiers	210 394,21		210 394,21	387 625,07
		Reprises financières : transfert charges	1 119 785,70		1 119 785,70	54 248,00
		<b>Total IV</b>	<b>3 766 923,76</b>		<b>3 766 923,76</b>	<b>2 216 831,00</b>
		<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>1 797 461,08</b>		<b>1 797 461,08</b>	<b>4 776 787,55</b>
		Charges d'interêts	1 559,48		1 559,48	87 325,59
		Pertes de change	897 605,01		897 605,01	3 281 128,49
	Autres charges financières					
	Dotations financières	898 296,59		898 296,59	1 408 333,47	
	<b>Total V</b>	<b>1 797 461,08</b>	<b>0,00</b>	<b>1 797 461,08</b>	<b>4 776 787,55</b>	
	VI	<b>RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>	<b>1 969 462,68</b>	<b>0,00</b>	<b>1 969 462,68</b>	<b>-2 559 956,55</b>
	VII	<b>RESULTAT COURANT (III+VI)</b>	<b>47 750 514,85</b>	<b>-29 828,95</b>	<b>47 720 685,90</b>	<b>30 605 672,12</b>
N O N C O U R A N T	VIII	PRODUITS NON COURANTS	204 656,31		204 656,31	37 613,65
		Produits des cessions d'immobilisations				
		Subventions d'équilibre				
		Reprises sur subventions d'investissement				
		Autres produits non courants	204 656,31		204 656,31	37 613,65
		Reprises non courantes ; transferts de charges				
		<b>Total VIII</b>	<b>204 656,31</b>		<b>204 656,31</b>	<b>37 613,65</b>
		<b>CHARGES NON COURANTES</b>	<b>2 184 247,72</b>		<b>2 184 247,72</b>	<b>2 488 911,88</b>
		Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				5 401,09
		Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	2 184 247,72		2 184 247,72	2 483 510,79	
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
	<b>Total IX</b>	<b>2 184 247,72</b>	<b>0,00</b>	<b>2 184 247,72</b>	<b>2 488 911,88</b>	
	X	<b>RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>	<b>-1 979 591,41</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 979 591,41</b>	<b>-2 451 298,23</b>
	XI	<b>RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>	<b>45 770 923,44</b>	<b>-29 828,95</b>	<b>45 741 094,49</b>	<b>28 154 373,89</b>
	XII	<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>14 142 285,80</b>	<b>0,00</b>	<b>14 142 285,80</b>	<b>8 931 750,00</b>
	XII	<b>RESULTAT NET (XI-XII)</b>	<b>31 628 637,64</b>	<b>-29 828,95</b>	<b>31 598 808,69</b>	<b>19 222 623,89</b>

## PROMOPHARM S.A

Du 01/01/2021 AU 30/06/2021

## Etat des Soldes de Gestion

		DESIGNATION	EXERCICE 30/06/2021	EXERCICE PRECEDENT 30/06/2020
	1	Ventes de Marchandises ( en l'état)	47 978 106,87	35 115 631,61
	2	- Achats revendus de marchandises	34 803 361,98	23 792 916,32
I	=	<b>MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT</b>	<b>13 174 744,89</b>	<b>11 322 715,29</b>
	+	<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)</b>	<b>263 005 696,68</b>	<b>271 060 245,24</b>
II	3	Ventes de biens et services produits	251 411 548,30	221 216 988,85
	4	Variation stocks produits	11 594 148,38	49 843 256,39
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00
	-	<b>CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)</b>	<b>161 932 555,15</b>	<b>184 549 218,76</b>
III	6	Achats consommés de matières et fournitures	115 904 675,24	151 663 106,57
	7	Autres charges externes	46 027 879,91	32 886 112,19
	=	<b>VALEUR AJOUTEE (I+II+III)</b>	<b>114 247 886,42</b>	<b>97 833 741,77</b>
IV	8	+ Subventions d'exploitation	0,00	0,00
	9	- Impôts et taxes	990 804,10	761 305,03
	10	- Charges de personnel	55 857 562,95	50 507 409,80
	=	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) IOU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)</b>	<b>57 399 519,37</b>	<b>46 565 026,94</b>
V	11	+ Autres produits d'exploitation	0,00	0,00
	12	- Autres charges d'exploitation	0,00	0,00
	13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	2 279 669,64	0,00
	14	- Dotations d'exploitation	13 927 965,79	13 399 398,27
VI	=	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)</b>	<b>45 751 223,22</b>	<b>33 165 628,67</b>
VII	+	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>1 969 462,68</b>	<b>-2 559 956,55</b>
VIII	=	<b>RESULTAT COURANT (+ou-)</b>	<b>47 720 685,90</b>	<b>30 605 672,12</b>
IX	+	<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-1 979 591,41</b>	<b>-2 451 298,23</b>
	15	- Impôts sur les résultats	14 142 285,80	8 931 750,00
X	=	<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>31 598 808,69</b>	<b>19 222 623,89</b>

- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)					
	1		<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>31 598 808,69</b>	<b>19 222 623,89</b>
			Bénéfice +	31 598 808,69	19 222 623,89
			Perte -		
	2	+	Dotations d'exploitation (1)	9 167 401,62	9 443 683,38
	3	+	Dotations financières (1)		
	4	+	Dotations non courantes (1)		
	5	-	Reprises d'exploitation (2)		
	6	-	Reprises financières (2)		
	7	-	Reprises non courantes (2)		
	8	-	Produits des cessions d'immobilisation		
	9	+	Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées	0,00	5 401,09
			<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)</b>	<b>40 766 210,31</b>	<b>28 671 708,36</b>
I	10	-	Distributions de bénéfices	30 000 000,00	0,00
II		=	<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>10 766 210,31</b>	<b>28 671 708,36</b>

PROMOPHARM S.A

Du 01/01/2021 AU 30/06/2021

## Tableau de Financement (Modèle Normal)

I. SYNTHES DES MASSES DU BILAN	Exercice 30/06/2021	Exercice précédent 31/12/2020	Exercice a - b	
			Emplois	Ressources
	b	a	c	d
Financement permanent	386 218 263,97	384 619 455,28		1598 808,69
Moins actif immobilisé	99 333 434,01	93 306 852,39	6 026 581,62	
<b>= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2)</b> <b>(A)</b>	<b>286 884 829,96</b>	<b>291 312 602,89</b>	<b>4 427 772,93</b>	
Actif circulant	367 444 120,09	347 673 901,14	19 770 218,95	
Moins Passif circulant	223 600 702,39	160 470 372,85		63 130 329,54
<b>= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5)</b> <b>(B)</b>	<b>143 843 417,70</b>	<b>187 203 528,29</b>		<b>43 360 110,59</b>
<b>TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B</b>	<b>143 041 412,26</b>	<b>104 109 074,60</b>	<b>38 932 337,66</b>	

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice 30/06/2021		Exercice précédent 31/12/2020	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
<b>I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE</b>				
<b>AUTOFINANCEMENT (A)</b>		<b>10 766 210,31</b>		<b>28 671 708,36</b>
+ Capacité d'autofinancement		40 766 210,31		28 671 708,36
- Distributions de bénéfices		30 000 000,00		
<b>CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)</b>		<b>725 047,55</b>		
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles				
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées		725 047,55		
<b>AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES *</b>				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
<b>AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)] (nettes de primes de remboursement)</b>				
<b>TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)</b>		<b>11 491 257,86</b>		<b>28 671 708,36</b>
<b>II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE</b>				
<b>ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E )</b>	<b>15 919 030,79</b>		<b>8 429 743,20</b>	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles			1 427 866,90	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	15 919 030,79		5 940 485,15	
+ Acquisitions d'immobilisations financières			1 061 391,15	
+ Augmentation des créances immobilisées				
<b>REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)</b>				
<b>REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)</b>				
<b>EMPLOIS EN NON VALEURS (H)</b>				
<b>TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>	<b>15 919 030,79</b>		<b>8 429 743,20</b>	
<b>III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)</b>		<b>43 360 110,59</b>		<b>12 195 431,32</b>
<b>IV. VARIATION DE LA TRESORERIE</b>	<b>38 932 337,66</b>		<b>32 437 396,48</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>54 851 368,45</b>	<b>54 851 368,45</b>	<b>40 867 139,68</b>	<b>40 867 139,68</b>

PROMOPHARM S.A

Exercice du 01/01/2021 au 30/06/2021

## B5 Tableau des Provisions

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								
<b>SOUS TOTAL (A)</b>	<b>8 003 175,00</b>							<b>8 003 175,00</b>
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	17 246 162,84	4 686 976,17			2 279 669,64			19 653 469,37
5. Autres Provisions pour risques et charge	6 330 617,95	73 588,00	898 296,59			1 119 785,70		6 182 716,90
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
<b>SOUS TOTAL (B)</b>	<b>23 576 780,79</b>	<b>4 760 564,17</b>	<b>898 296,59</b>		<b>2 279 669,64</b>	<b>1 119 785,70</b>		<b>25 836 186,27</b>
<b>TOTAL (A+B)</b>	<b>31 579 955,79</b>	<b>4 760 564,17</b>	<b>898 296,59</b>		<b>2 279 669,64</b>	<b>1 119 785,70</b>		<b>33 839 361,27</b>

PROMOPHARM S.A

Exercice du 01/01/2021 au 30/06/2021

## A2 Etat des Dérogations

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

**NEANT**

PROMOPHARM S.A		Exercice du 01/01/2021 au 30/06/2021	
A3 Etat des Changements de Méthodes			
Nature des Changements	Justification des Changements	Influence sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats	
<b>I CHANGEMENT AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION</b>			
<b>NEANT</b>			
<b>II CHANGEMENT AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION</b>			
<b>NEANT</b>			

PROMOPHARM S.A		Exercice du 01/01/2021 au 30/06/2021			
B8 Tableau des Suretes Réelles Données ou Reçues					
Tiers Débiteurs ou Tiers Crédoiteurs	Montant couvert par la sureté	Nature (1)	Date et Lieu d'inscription	Objet (2)(3)	V.N.C. de la sureté donnée
<b>Sureté donnée</b>					
<b>NEANT</b>					
<b>Sureté reçue</b>					
<b>NEANT</b>					

PROMOPHARM S.A		Exercice du 01/01/2021 au 30/06/2021	
B9 Engagements Financiers Recus ou Donnes		Hors Operations de Crédit-Bail	
Engagements Donnés	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent	
<b>Engagement donné</b>			
<b>NEANT</b>			
<b>Engagement reçu</b>			
<b>NEANT</b>			



F- Attestation des commissaires aux comptes.



**PROMOPHARM S.A**

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIIN 2021**

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<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire, qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 386 218 264 dont un bénéfice net de MAD 31 598 809, relève de la responsabilité des organes de gestion de la SOCIETE DE PROMOTION PHARMACEUTIQUE DU MAGHREB (PROMOPHARM S.A). Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le conseil d'administration le 28 septembre 2021, 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 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2021

Les Commissaires aux Comptes

Cabinet MY SEBTI

M. Y. SEBTI  
Expert - Comptable  
M. Y. SEBTI - Casablanca  
02 23 23 88 70

Mohamed Youssef Sebti  
Associé

PwC Maroc

**PwC Maroc**  
Lot 57 Tour CFC, 19<sup>ème</sup> étage, Casa Anfa,  
20220 Hay Hassani - Casablanca  
T: +212 (0) 5 22 66 88 00 F: +212 5 22 23 88 70  
RC : 169167 - TP : 37999135  
IF : 1106706 - CNSS : 756  
Mounisif Ighiouer  
Associé