

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 2021

Bilan (Actif) (Modèle Normal)

ACTIF	EXERCICE 30/06/2021			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	31/12/2020
Immobilisations en non valeurs → [A]	18.347.329,01	18.346.508,01	821,00	821,00
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				
Immobilisations incorporelles → [B]	19.595.383,87	13.379.471,58	6.215.912,29	7.184.215,55
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				
Immobilisations corporelles → [C]	445.508.774,48	352.512.708,43	92.996.066,05	85.276.133,62
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 outillage	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
Immobilisations financières → [D]	8.123.809,67	8.003.175,00	120.634,67	845.682,22
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				
Ecart de conversion actif → [E]				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes de financement				
TOTAL (A+B+C+D+E)	491.575.297,03	392.241.863,02	99.333.434,01	93.306.852,39
Stocks → [F]	193.102.616,06	12.193.675,87	180.908.940,19	169.253.240,19
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
Créances de l'actif circulant → [G]	165.094.838,83	7.459.793,50	157.635.045,33	142.302.282,12
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
Titres valeurs de placement → [H]	28.001.837,98		28.001.837,98	34.998.592,88
Ecart de conversion actif → [I] Eléments circulants	898.296,59		898.296,59	1.119.785,95
TOTAL II (F+G+H+I)	387.097.589,46	19.653.469,37	367.444.120,09	347.673.901,14
Trésorerie- Actif	143.041.704,39		143.041.704,39	104.109.342,95
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
TOTAL III	143.041.704,39		143.041.704,39	104.109.342,95
TOTAL GENERAL I+II+III	1.021.714.590,88	411.895.332,39	609.819.258,49	545.090.096,48

Le Conseil d'Administration de Promopharm S.A. s'est réuni le 28 Septembre 2021, en vue d'examiner l'activité de l'entreprise et d'arrêter les comptes provisoires du premier semestre 2021.

Evolution du résultat

KMAD	S1-2021	S1-2020	Variation	Variation %
Résultat Net	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

KMAD	S1-2021	S1-2020	Variation	Variation %
Chiffre D'affaires	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

Perspectives 2021

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.

Bilan (Passif) (Modèle Normal)

PASSIF	EXERCICE 30/06/2021	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2020
CAPITAUX PROPRES	386.218.263,97	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	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
Total des capitaux propres (A)	386.218.263,97	384.619.455,28
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)	386.218.263,97	384.619.455,28
Dettes du passif circulant (F)	215.066.780,60	150.994.786,94
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		
Autres provisions pour risques et charges (G)	6.182.716,90	6.330.617,95
Ecart de conversion - passif (Eléments circulants)	2.351.204,89	3.144.967,96
TOTAL II (F+G+H)	223.600.702,39	160.470.372,85
TRESORERIE PASSIF	292,13	268,35
Crédits d'escompte		
Crédits de trésorerie		
Banques (Soldes créditeurs)	292,13	268,35
TOTAL III	292,13	268,35
TOTAL GENERAL I+II+III	609.819.258,49	545.090.096,48

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes)

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 30/06/2021	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 30/06/2020
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
EXPLOITATION	PRODUITS D'EXPLOITATION	313.263.473,19		313.263.473,19	306.175.876,85
	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
	Chiffres d'affaires	299.389.655,17		299.389.655,17	256.332.620,46
	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	
	Total I	313.263.473,19	0,00	313.263.473,19	306.175.876,85
CHARGES	CHARGES D'EXPLOITATION	267.482.421,02	29.828,95	267.512.249,97	273.010.248,18
	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
	Total II	267.482.421,02	29.828,95	267.512.249,97	273.010.248,18
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	45.781.052,17	-29.828,95	45.751.223,22	33.165.628,67
FINANCIER	PRODUITS FINANCIERS	3.766.923,76		3.766.923,76	2.216.831,00
	Produits des cessions d'immobilisations immobilisées				
	Gains de change	2.436.743,85		2.436.743,85	1.774.957,93
	Intérêts 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
	Total IV	3.766.923,76	0,00	3.766.923,76	2.216.831,00
	CHARGES FINANCIERES	1.797.461,08	0,00	1.797.461,08	4.776.787,55
	Charges d'intérêts	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	
Total V	1.797.461,08	0,00	1.797.461,08	4.776.787,55	
RESULTAT FINANCIER (IV-V)	1.969.462,68	0,00	1.969.462,68	-2.559.956,55	
RESULTAT COURANT (III+VI)	47.750.514,85	-29.828,95	47.720.685,90	30.605.672,12	
NON COURANT	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				
	Total VIII	204.656,31	0,00	204.656,31	37.613,65
	CHARGES NON COURANTES	2.184.247,72		2.184.247,72	2.488.911,88
	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					
Total IX	2.184.247,72	0,00	2.184.247,72	2.488.911,88	
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-1.979.591,41	0,00	-1.979.591,41	-2.451.298,23	
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	45.770.923,44	-29.828,95	45.741.094,49	28.154.373,89	
IMPOTS SUR LES RESULTATS	14.142.285,80	0,00	14.142.285,80	8.931.750,00	
RESULTAT NET (XI-XII)	31.628.637,64	-29.828,95	31.598.808,69	19.222.623,89	

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		1.598.808,69
Moins actif immobilisé	99.333.434,01	93.306.852,39	6.026.581,62	
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	286.884.829,96	291.312.602,89	4.427.772,93	
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
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	143.843.417,70	187.203.528,29		43.360.110,59
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) A - B	143.041.412,26	104.109.074,60	38.932.337,66	

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice 30/06/2021		Exercice précédent 31/12/2020	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)				
+ Capacité d'autofinancement		10.766.210,31		28.671.708,36
+ Capacité d'autofinancement		40.766.210,31		28.671.708,36
- Distributions de bénéfices		30.000.000,00		
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)				
+ Cessions d'immobilisations incorporelles		725.047,55		
+ Cessions d'immobilisations corporelles				
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées		725.047,55		
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de remboursements)				
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		11.491.257,86		28.671.708,36
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	15.919.030,79		8.429.743,20	
+ 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				
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	15.919.030,79		8.429.743,20	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)			43.360.110,59	12.195.431,32
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	38.932.337,66		32.437.396,48	
TOTAL GENERAL	54.851.368,45	54.851.368,45	40.867.139,68	40.867.139,68

محمد يوسف السبتي
خبير في الحسابات
محلف لدى المحاكم

4, Allée des Roseaux
Casablanca, Maroc

pwc
Lot 57, Tour CFC,
Quartier Casa-Anfa
20220 Casablanca

PROMOPHARM S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 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^{er} 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
Allée des Roseaux - Casablanca
Tél: 3989 0993 - Tél. Fax: 3989 0997

Mohamed Youssef Sebti
Associé

PwC Maroc

Lot 57 Tour CFC, 19^{ème} étage, Casa Anfa,
20220 Hay Hassani - Casablanca
RC : 5 22 99 98 00 F: +212 5 22 23 88 70
RG : 169167 - TP : 37999135
IF : 1106706 - CNSS : 756706

Mounisf Ighiouer
Associé