IMMOLOG

RESULTATS AU 30 JUIN 2015

Le Conseil d'Administration de la sociètè IMMOLOG s'est réuni le 29 septembre 2015, sous la présidence de Monsieur Anas SEFRIOUI, pour examiner l'activité et arrêter les comptes au 30 juin 2015.

ACTIF	SITUATION AU 30/06/2015			Situation au 31/12/2014
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
ACTIF IMMOBILISÉ				
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	**10 241 803,40**	**6 429 996,50**	**3 811 806,90**	**4 805 873,60**
Frais Préliminaires	5 429 303,40	3 061 246,50	2 368 056,90	2 880 873,60
Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 812 500,00	3 368 750,00	1 443 750,00	1 925 000,00
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	-	-	-	-
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	**881 990,60**	**880 525,36**	**1 465,24**	**4 406,66**
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations, techniques, matériel et outillage	-	-	-	-
Matériel transport	-	-	-	-
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	857 040,60	856 434,03	606,57	3 337,99
Autres immobilisations corporelles	24 950,00	24 091,33	858,67	1 068,67
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	**5 484 130,71**	**5 484 130,71**	-	-
Prêts immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières	-	-	-	-
Titres de participation	5 484 130,71	5 484 130,71	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	**16 607 924,71**	**12 794 652,57**	**3 813 272,14**	**4 810 280,26**
ACTIF CIRCULANT				
STOCKS (F)	**2 265 167 214,53**	-	**2 265 167 214,53**	**2 415 212 804,27**
Marchandises	-	-	-	-
Matière et fournitures consommables	-	-	-	-
Produits en cours	1 092 171 880,74	-	1 092 171 880,74	1 189 720 440,37
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	1 172 995 333,79	-	1 172 995 333,79	1 225 492 363,90
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	**1 854 462 417,47**	**2 145 707,22**	**1 852 316 710,25**	**1 593 379 408,07**
Fournisseurs, débiteurs, avances et accomptes	155 752 697,80	-	155 752 697,80	136 147 810,69
Clients et comptes rattachés	1 156 103 452,56	-	1 156 103 452,56	911 190 286,52
Personnel	14 200,09	-	14 200,09	28 000,06
Etat	516 781 958,23	-	516 781 958,23	532 813 117,46
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	21 672 205,47	2 145 707,22	19 526 498,25	13 161 225,38
Comptes de régularisation Actif	4 137 903,32	-	4 137 903,32	38 967,96
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	**94 268,73**
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	-	-	-	-
(Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	**4 119 629 632,00**	**2 145 707,22**	**4 117 483 924,78**	**4 008 686 481,07**
TRESORERIE - ACTIF				
Chèques et valeurs à encaisser	25 215 250,35	-	25 215 250,35	26 011 954,11
Banque, T.G. et C.C.P.	25 252 250,88	-	25 252 250,88	4 146 548,63
Caisse, Régies d'avances et accréditifs	-	-	-	-
TOTAL III	**50 467 501,23**	-	**50 467 501,23**	**30 158 502,74**
TOTAL GENERAL I + II + III	**4 186 705 057,94**	**14 940 359,79**	**4 171 764 698,15**	**4 043 655 264,07**

PASSIF	SITUATION AU 30/06/2015	Situation au 31/12/2014
FINANCEMENT PERMANENT		
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 réevaluation	-	-
Reserve légale	30 401 804,66	25 000 000,00
Autres réserves	-	-
Report à nouveau	250 271 531,50	147 637 242,94
Résultats nets en instance d'affectation	-	-
Résultat net	110 055 579,88	108 036 093,22
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	**940 728 916,04**	**830 673 336,16**
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	**931 701 921,34**	**1 013 749 086,42**
Emprunts obligataires	700 000 000,00	700 000 000,00
Autres dettes de financement	231 701 921,34	313 749 086,42
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)	**1 872 430 837,38**	**1 844 422 422,58**
PASSIF CIRCULANT		
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	**2 279 065 903,17**	**2 182 147 758,14**
Fournisseurs et comptes rattachés	714 848 889,71	1 130 682 765,68
Clients créditeurs, avances et acomptes	159 675 069,82	222 000 461,47
Personnel	875 135,32	870 940,03
Organismes sociaux	258 082,80	196 309,80
Etat	137 202 665,06	130 034 051,89
Comptes d'associés	1 092 524 773,90	511 824 773,90
Autres créanciers	4 654 032,21	8 991 766,82
Comptes de régularisation-passif	169 027 254,35	177 546 688,55
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	**14 198 847,36**	**11 132 153,00**
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)	-	-
TOTAL II (F+G+H)	**2 293 264 750,53**	**2 193 279 911,14**
TRESORERIE - PASSIF		
Crédits d'escompte	-	-
Crédits de trésorerie	-	-
Banques (Soldes Créditeurs)	6 069 110,24	5 952 930,35
TOTAL III	**6 069 110,24**	**5 952 930,35**
TOTAL GENERAL I + II + III	**4 171 764 698,15**	**4 043 655 264,07**

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

Période Du 01/01/2015 AU 30/06/2015	OPÉRATIONS			Période Du 01/01/2014 AU 30/06/2014
NATURE	**Propres à la période 1**	**Concernant les périodes précédentes 2**	**Totaux de la période 3 = 1 + 2**	**Totaux de la période précédente 4**
I - PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	-	-	-	-
Ventes de biens et services produits chiffres d'affaires	719 058 828,50	-	719 058 828,50	785 964 467,27
Variation de stocks de produits (+/-) (1)	- 202 406 888,34	-	- 202 406 888,34	603 374 743,53
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
Subvention d'éxploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitations : transfert de charges	-	-	-	-
TOTAL I	**516 651 940,16**	-	**516 651 940,16**	**1 389 339 210,80**
II - CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus (2) de marchandises	-	-	-	653 354 605,20
Achats cosommés (2) de matière et de Fournitures	330 999 626,35	-	330 999 626,35	479 420 629,69
Autres charges externes	38 472 263,78	16 086,57	38 488 350,35	41 379 564,14
Impôts et taxes	4 800,00	-	4 800,00	4 372,00
Charges de personnel	3 724 790,03	-	3 724 790,03	3 163 411,39
Autres charges d'exploitaion	-	-	-	-
Dotations d'exploitation	4 063 702,48	-	4 063 702,48	708 312,56
TOTAL II	**377 265 182,64**	**16 086,57**	**377 281 269,21**	**1 178 030 894,98**
RESULTAT D'EXPLOITATIONS (I-II)	**139 386 757,52**	**-16 086,57**	**139 370 670,95**	**211 308 315,82**
IV - PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
Gains de change	970,70	-	970,70	-
Intérêts et autres produits financiers	3 420,30	-	3 420,30	96 384,81
Reprises financières ; transferts de charges	60 823 437,47	-	60 823 437,47	17 985 000,00
V - TOTAL IV	**60 827 828,47**	-	**60 827 828,47**	**18 081 384,81**
CHARGES FINANCIERES	-	-	-	-
Charges d'intérêts	76 266 435,51	-	76 266 435,51	51 386 256,96
Pertes de changes	-	-	-	-
Autres charges financières	-	-	-	-
Dotations financières	-	-	-	-
TOTAL V	**76 266 435,51**	-	**76 266 435,51**	**51 386 256,96**
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	**-15 438 607,04**	-	**-15 438 607,04**	**-33 304 872,15**
VII - RESULTAT COURANT (III + VI)	**123 948 150,48**	**-16 086,57**	**123 932 063,91**	**178 003 443,67**
VIII - PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisation	-	-	-	-
Subvention d'équilibre	-	-	-	-
Reprise sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	225 351,21	431 832,94	657 184,15	8 830 196,33
Reprises non courantes; transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL VIII	**225 351,21**	**431 832,94**	**657 184,15**	**8 830 196,33**
IX - CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des Immobilisations cédées	-	-	-	-
Subventions accordées	-	-	-	-
Autres charges non courantes	2 251 438,98	19 366,20	2 270 805,18	3 414 260,99
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	8 096 425,96
TOTAL IX	**2 251 438,98**	**19 366,20**	**2 270 805,18**	**11 510 686,95**
X - RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	**-2 026 087,77**	**412 466,74**	**-1 613 621,03**	**-2 680 490,62**
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+/-X)	**121 922 062,71**	**396 380,17**	**122 318 442,88**	**175 322 953,05**
XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	**12 262 863,00**	-	**12 262 863,00**	**13 666 692,00**
XIII - RESULTAT NET (XI-XII)	**109 659 199,71**	**396 380,17**	**110 055 579,88**	**161 656 261,05**
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I+VI+VIII)			**578 136 952,78**	**1 416 250 791,94**
XV - TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			**468 081 372,90**	**1 254 594 530,89**
XIV - RESULTAT NET (total des produits - total des charges)			**110 055 579,88**	**161 656 261,05**

(1) Variation de stocks: stock final-stock initial; augmentation (+);diminution (-)
(2) Achats revendus ou consommés : achats-variation de stocks.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2015

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 2015. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 940 728 916,04, dont un bénéfice net de MAD 110 055 579,88, 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 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc..

Casablanca, le 29 septembre 2015

Les Commissaires aux Comptes

A. Saaidi & Associés
Nawfal Amar
Associé

Deloitte Audit
Ahmed Benabdelkhalek
Associé