

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 2022

Bilan (Actif) (Modèle Normal)

ACTIF	EXERCICE 30/06/2022			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	31/12/2021
Immobilisations en non valeurs → [A]	18.088.360,42	18.087.547,42	813,00	813,00
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	18.088.360,42	18.087.547,42	813,00	813,00
Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporelles → [B]	23.232.912,30	14.298.458,42	8.934.453,88	10.104.599,73
Immobilisations en Recherche et Dev.				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	23.232.912,30	14.298.458,42	8.934.453,88	10.104.599,73
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles → [C]	473.075.038,95	330.545.553,16	142.529.485,79	100.696.426,75
Terrains	7.170.780,00		7.170.780,00	7.170.780,00
Constructions	143.950.837,58	124.473.901,43	19.476.936,15	22.211.465,85
Installations techniques, matériel et outillage	233.344.748,62	195.621.333,93	37.723.414,69	41.836.635,68
Matériel de transport	281.023,67	174.059,87	106.963,80	423.967,75
Mobilier, Mat. de bureau, Aménage, Divers	13.851.395,48	10.276.257,93	3.575.137,55	3.935.027,61
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	74.476.253,60		74.476.253,60	25.118.549,86
Immobilisations financières → [D]	8.100.809,67	8.003.175,00	97.634,67	97.634,67
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	97.634,67		97.634,67	97.634,67
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)	522.497.121,34	370.934.734,00	151.562.387,34	110.899.474,15
Stocks → [F]	196.605.837,20	17.554.973,73	179.050.863,47	147.350.261,65
Marchandises	16.052.969,36		16.052.969,36	10.113.638,64
Matières et fournitures consommables	62.928.290,58	2.627.774,07	60.300.516,51	43.880.194,11
Produits en cours	26.291.021,74	8.338.276,52	17.952.745,22	12.982.094,89
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis	91.333.555,52	6.588.923,14	84.744.632,38	80.374.334,01
Créances de l'actif circulant → [G]	197.041.098,36	8.840.448,79	188.200.649,57	121.913.928,23
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	3.342.403,18		3.342.403,18	2.512.999,74
Clients et comptes rattachés	174.965.606,60	8.840.448,79	166.125.157,81	113.856.039,01
Personnel	1.662.996,00		1.662.996,00	732.759,51
Etat	13.288.184,44		13.288.184,44	2.296.459,31
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	1.490.711,57		1.490.711,57	921.342,82
Comptes de régularisation- Actif	2.291.196,57		2.291.196,57	1.594.327,84
Titres valeurs de placement → [H]	68.987.519,48		68.987.519,48	74.968.312,86
Ecart de conversion actif → [I] Eléments circulants	2.507.411,45		2.507.411,45	949.503,68
TOTAL II (F+G+H+I)	465.141.866,49	26.395.422,52	438.746.443,97	345.182.006,42
Trésorerie - Actif	99.734.402,08		99.734.402,08	160.117.365,12
Chèques et valeurs à encaisser	85.226.518,32		85.226.518,32	103.147.025,85
Banques, T.G et C.C.P	14.501.230,14		14.501.230,14	56.938.306,36
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	6.653,62		6.653,62	32.032,91
TOTAL III	99.734.402,08		99.734.402,08	160.117.365,12
TOTAL GENERAL I+II+III	1.087.373.389,91	397.330.156,52	690.043.233,39	616.198.845,69

Bilan (Passif) (Modèle Normal)

PASSIF	EXERCICE 30/06/2022	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES	418.543.656,75	423.589.590,55
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)	216.832.399,57	187.862.264,30
Résultat en instance d'affectation		
Résultat net de l'exercice (2)	34.954.066,20	68.970.135,27
Total des capitaux propres (A)	418.543.656,75	423.589.590,55
Capitaux propres assimilés (B)		
Subvention d'investissement		
Provisions réglementées		
Dettes de financement (C)	30.000.000,00	30.000.000,00
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement	30.000.000,00	30.000.000,00
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)	448.543.656,75	453.589.590,55
Dettes du passif circulant (F)	218.874.411,77	153.363.857,71
Fournisseurs et comptes rattachés	118.538.708,59	85.277.446,74
Clients crédateurs, avances et acomptes	18.186.528,43	11.131.612,00
Personnel	16.335.756,33	14.465.372,09
Organismes sociaux	7.499.749,77	9.252.539,55
Etat	4.801.376,29	7.273.143,58
Comptes d'associés	40.074.712,80	74.712,80
Autres créanciers	13.437.579,56	25.889.030,95
Comptes de régularisation passif		
Autres provisions pour risques et charges (G)	9.581.975,45	8.531.255,98
Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	518.503,01	714.141,45
TOTAL II (F+G+H)	228.974.890,23	162.609.255,14
TRESORERIE PASSIF	12.524.686,41	0,00
Crédits d'escompte		
Crédits de trésorerie		
Banques (Soldes créditeurs)	12.524.686,41	
TOTAL III	12.524.686,41	0,00
TOTAL GENERAL I+II+III	690.043.233,39	616.198.845,69

Le Conseil d'Administration de Promopharm S.A. s'est réuni le 28 Septembre 2022, en vue d'examiner l'activité de l'entreprise et d'arrêter les comptes provisoires du premier semestre 2022.

Evolution du chiffre d'affaires

KMAD	S1-2022	S1-2021	Variation	Variation %
Chiffre D'affaires	339.903	299.390	40.513	14%

Le chiffre d'affaires de Promopharm a connu une hausse de +14% par rapport au S1-2021.

Cette hausse est due principalement au lancement de nouveaux produits et l'augmentation de la demande sur les produits de Promopharm.

Evolution du résultat

KMAD	S1-2022	S1-2021	Variation	Variation %
Résultat Net	34.954	31.599	3.355	11%

Le résultat net du premier semestre 2022 a enregistré une augmentation de +11% par rapport à la même période de 2021.

Cette hausse reflète principalement l'augmentation du chiffre d'affaires et l'impact défavorable du taux de change.

Perspectives 2022

La direction de Promopharm est satisfaite des performances financières réalisées au 30 juin 2022 et prévoit une évolution positive en H2- 2022.

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes)

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE 30/06/2022	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT 30/06/2021
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		3 = 2 + 1	4		
EXPLOITATION	PRODUITS D'EXPLOITATION	359.318.161,89		359.318.161,89	313.263.473,19
	Ventes de marchandises (en l'état)	80.663.320,17		80.663.320,17	47.978.106,87
	Ventes de biens et services produits	259.239.186,68		259.239.186,68	251.411.548,30
	Chiffres d'affaires	339.902.506,85		339.902.506,85	299.389.655,17
	Variation de stocks de produits (1)	18.908.467,04		18.908.467,04	11.594.148,38
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	507.188,00		507.188,00	2.279.669,64
	Total I	359.318.161,89	0,00	359.318.161,89	313.263.473,19
CHARGES D'EXPLOITATION	CHARGES D'EXPLOITATION	297.815.253,08	160.684,57	297.975.937,65	267.512.249,97
	Achats revendus(2) de marchandises	46.857.475,46		46.857.475,46	34.803.361,98
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	135.160.469,03	91.685,92	135.252.154,95	115.904.675,24
	Autres charges externes	43.123.118,15	60.021,67	43.183.139,82	46.027.879,91
	Impôts et taxes	1.043.065,28		1.043.065,28	990.804,10
	Charges de personnel	57.746.283,62	8.976,98	57.755.260,60	55.857.562,95
	Autres charges d'exploitation	285.000,00		285.000,00	
	Dotations d'exploitation	13.599.841,54		13.599.841,54	13.927.965,79
	Total II	297.815.253,08	160.684,57	297.975.937,65	267.512.249,97
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	61.502.908,81	-160.684,57	61.342.224,24	45.751.223,22
FINANCIER	PRODUITS FINANCIERS	3.080.557,82		3.080.557,82	3.766.923,76
	Produits des titres de participations et autres titres immobilisés				
	Gains de change	1.568.725,28		1.568.725,28	2.436.743,85
	Intérêts et autres produits financiers	562.328,56		562.328,56	210.394,21
	Reprises financières : transfert charges	949.503,98		949.503,98	1.119.785,70
	Total IV	3.080.557,82		3.080.557,82	3.766.923,76
	CHARGES FINANCIERES	9.449.553,50		9.449.553,50	1.797.461,08
	Charges d'intérêts	577.871,67		577.871,67	1.659,48
	Pertes de change	6.364.270,38		6.364.270,38	897.605,01
	Autres charges financières				
Dotations financières	2.507.411,45		2.507.411,45	898.296,59	
Total V	9.449.553,50	0,00	9.449.553,50	1.797.461,08	
RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-6.368.995,68	0,00	-6.368.995,68	1.969.462,68	
RESULTAT COURANT (III+VI)	55.133.913,13	-160.684,57	54.973.228,56	47.720.685,90	
NON COURANTS	PRODUITS NON COURANTS	840.611,82		840.611,82	204.656,31
	Produits des cessions d'immobilisations	439.583,33		439.583,33	
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	401.028,49		401.028,49	204.656,31
	Reprises non courantes : transferts de charges				
	Total VIII	840.611,82		840.611,82	204.656,31
	CHARGES NON COURANTES	3.492.980,18		3.492.980,18	2.184.247,72
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	232.236,60		232.236,60	
	Subventions accordées				
Autres charges non courantes	3.260.743,58		3.260.743,58	2.184.247,72	
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
Total IX	3.492.980,18	0,00	3.492.980,18	2.184.247,72	
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-2.652.368,36	0,00	-2.652.368,36	-1.979.591,41	
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	52.481.544,77	-160.684,57	52.320.860,20	45.741.094,49	
IMPOTS SUR LES RESULTATS	17.366.794,00	0,00	17.366.794,00	14.142.285,80	
RESULTAT NET (XI-XII)	35.114.750,77	-160.684,57	34.954.066,20	31.598.808,69	

Tableau de Financement (Modèle Normal)

I. SYNTHES DES MASSES DU BILAN	Exercice 30/06/2022	Exercice précédent 31/12/2021	Exercice a - b	
			Emplois	Ressources
		b	a	c
Financement permanent	448.543.656,75	453.589.590,55	5.045.933,80	
Moins actif immobilisé	151.562.387,34	110.899.474,15	40.662.913,19	
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	296.981.269,41	342.690.116,40	45.708.846,99	
Actif circulant	438.746.443,97	345.182.006,42	93.564.437,55	
Moins Passif circulant	228.974.890,23	162.609.255,14	66.365.635,09	
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	209.771.553,74	182.572.751,28	27.198.802,46	
TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) A - B	87.209.715,67	160.117.365,12		72.907.649,45
II. EMPLOIS ET RESSOURCES				
Exercice 30/06/2022		Exercice précédent 31/12/2021		
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)				
		3.780.982,40		57.049.961,32
+ Capacité d'autofinancement		43.780.982,40		87.049.961,32
- Distributions de bénéfices		40.000.000,00		30.000.000,00
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)				
		439.583,33		849.714,22
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles		439.583,33		101.666,67
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées				748.047,55
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)				
				30.000.000,00
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		4.220.565,73		87.899.675,54
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)				
		49.929.412,72		36.522.162,03
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles				4.886.563,62
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles		49.929.412,72		31.635.598,21
+ Acquisitions d'immobilisations financières				
+ 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)		49.929.412,72		36.522.162,03
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)				
		27.198.802,46		4.630.777,01
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE				
			72.907.649,45	56.008.290,52
TOTAL GENERAL		77.128.215,18	77.128.215,18	92.530.452,55



11, Rue Al Khataouat, N° 6
Quartier Agdal, Rabat,
Maroc



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 « PROMOPHARM S.A. » DES COMPTES SOCIAUX
AU 30 JUIN 2022**

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 2022. Cette situation intermédiaire, qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 418 543 657 MAD dont un bénéfice net de 34 954 066 MAD, 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 2022, 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 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2022

Les Commissaires aux Comptes

Horwath Maroc Audit
HORWATH MAROC AUDIT
11, Rue Al Khataouat/ App. N° 6
Agdal - Rabat
Tél : 05.37.77.46.70 / 71
Fax : 05.37.77.46.76

Adib Benbrahim
Associé

PwC Maroc
PwC Maroc
Lot 57 Tour CFC, 19ème étage, Casah Anfa,
20205 Hay Hassani, Casablanca
Tél : 212 (0) 5 22 99 98 00 Fax : 212 5 22 12 88 70
R.C. : 169167 - TP : 07999135
IF : 1106706 - CNSS : 7587745

Mounsi Ighiouer
Associé