

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 2023

Bilan (Actif) (Modèle Normal)

	A C T I F	EXERCICE 30/06/2023			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	31/12/2022 Net
A C T I F	Immobilisations en non valeurs--[A]	18.070.168,71	18.069.356,71	812,00	812,00
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	18.070.168,71	18.069.356,71	812,00	812,00
	Primes de remboursement des obligations				
	Immobilisations incorporelles-- [B]	26.303.488,30	16.468.844,61	9.834.643,69	10.825.807,85
	Immobilisations en Recherche et Dev.				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	23.232.912,30	16.468.844,61	6.764.067,69	7.795.231,85
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	3.070.576,00	0,00	3.070.576,00	3.030.576,00
	Immobilisations corporelles --[C]	597.357.429,34	341.897.500,18	255.459.929,16	212.683.177,88
	Terrains	7.170.780,00		7.170.780,00	7.170.780,00
	Constructions	153.424.710,55	129.633.763,55	23.790.947,00	25.940.932,42
	Installations techniques, matériel et outillage	278.319.977,42	200.625.098,41	77.694.879,01	60.257.382,43
	Matériel de transport	13.616,67	13.615,67	1,00	1,00
	Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	16.569.875,89	11.625.022,55	4.944.853,34	3.705.437,90
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations corporelles en cours	141.858.468,81		141.858.468,81	115.608.644,13	
Immobilisations financières--[D]	8.133.809,67	8.003.175,00	130.634,67	135.634,67	
Prêts immobilisés					
Autres créances financières	130.634,67		130.634,67	135.634,67	
Titres de participation	8.003.175,00	8.003.175,00			
Autres titres immobilisés					
Ecart de conversion actif -- [E]	0,00	0,00	0,00	0,00	
Diminution des créances immobilisées					
Augmentations des dettes de financement					
TOTAL (A+B+C+D+E)	649.864.896,02	384.438.876,50	265.426.019,52	223.645.432,40	
A C T I F	Stocks--[F]	283.166.542,42	19.424.449,06	263.742.093,36	223.959.615,77
	Marchandises	33.964.743,49		33.964.743,49	30.085.717,87
	Matières et fournitures consommables	91.208.075,55	2.958.376,46	88.249.699,09	71.333.470,07
	Produits en cours	64.004.752,52	9.413.992,27	54.590.760,25	26.543.705,35
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis	93.988.970,86	7.052.080,33	86.936.890,53	95.996.722,48
	Créances de l'actif circulant--[G]	228.714.840,42	9.255.127,69	219.459.712,73	187.510.449,10
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	10.353.058,65		10.353.058,65	4.003.667,24
	Clients et comptes rattachés	177.304.862,10	9.255.127,69	168.049.734,41	161.338.418,42
	Personnel	2.238.534,95		2.238.534,95	1.893.091,05
	Etat	31.856.761,39		31.856.761,39	16.942.196,70
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	706.974,87		706.974,87	1.134.681,18
	Comptes de régularisation- Actif	6.254.648,46		6.254.648,46	2.998.204,44
	Titres valeurs de placement--[H]	0,00	0,00	0,00	18.999.879,80
Ecart de conversion actif -- [I] Eléments circulants	1.439.795,06	0,00	1.439.795,06	2.450.558,57	
TOTAL II (F+G+H+I)	513.321.177,90	28.679.576,75	484.641.601,15	432.920.503,24	
T R É S O R E R I E	T Trésorerie-Actif	133.469.922,73	0,00	133.469.922,73	106.300.304,87
	Chèques et valeurs à encaisser	119.907.313,99		119.907.313,99	90.355.664,32
	Banques, T.G et C.C.P	13.521.680,68		13.521.680,68	15.890.159,96
	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	40.928,06		40.928,06	54.480,59
	TOTAL III	133.469.922,73	0,00	133.469.922,73	106.300.304,87
	TOTAL GENERAL I+II+III	1.296.655.996,65	413.118.453,25	883.537.543,40	762.866.240,51

Bilan (Passif) (Modèle Normal)

	P A S S I F	EXERCICE 30/06/2023	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2022	
F I N A N C E M E N T	CAPITAUX PROPRES	444.264.993,53	458.867.835,35	
	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)	252.110.644,37	216.832.399,57	
	Résultat en instance d'affectation			
	Résultat net de l'exercice (2)	25.397.158,18	75.278.244,80	
	Total des capitaux propres (A)	444.264.993,53	458.867.835,35	
	Capitaux propres assimilés (B)	8.340.000,00	0,00	
	Subvention d'investissement	8.340.000,00		
Provisions réglementées				
Dettes de financement (C)	62.740.524,21	67.533.495,69		
Emprunts obligataires				
Autres dettes de financement	62.740.524,21	67.533.495,69		
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)	515.345.517,74	526.401.331,04		
R E S T E S	Dettes du passif circulant (F)	313.325.689,86	223.693.084,10	
	Fournisseurs et comptes rattachés	202.035.876,30	161.951.367,39	
	Clients créditeurs, avances et acomptes	21.964.749,30	14.958.083,81	
	Personnel	18.295.994,02	14.919.475,40	
	Organismes sociaux	7.740.937,50	8.693.608,80	
	Etat	2.450.500,59	8.563.824,04	
	Comptes d'associés	40.085.312,80	85.312,80	
	Autres créanciers	20.327.912,21	14.259.891,50	
	Comptes de régularisation passif	424.407,14	261.520,36	
	Autres provisions pour risques et charges (G)	7.315.588,00	9.631.869,57	
	Ecart de conversion - passif (Eléments circulants)	5.786.374,58	2.153.086,31	
	TOTAL II (F+G+H)	326.427.652,44	235.478.039,98	
	T R É S O R E R I E	TRESORERIE PASSIF	41.764.373,22	986.869,49
		Crédits d'escompte	2.049.286,03	
		Crédits de trésorerie	26.077.584,57	
Banques (Soldes créditeurs)		13.637.502,62	986.869,49	
TOTAL III	41.764.373,22	986.869,49		
TOTAL GENERAL I+II+III	883.537.543,40	762.866.240,51		

Le Conseil d'Administration de **Promopharm S.A.** s'est réuni le 26 Septembre 2023, en vue d'examiner l'activité de l'entreprise et d'arrêter les comptes provisoires du premier semestre 2023.

Evolution du chiffre d'affaires

KMAD	S1-2023	S1-2022	Variation	Variation %
Chiffre D'affaires	383.104	339.903	43.201	13%

Le chiffre d'affaires de Promopharm a connu une hausse de +13% par rapport au S1-2022.

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	S1-2023	S1-2022	Variation	Variation %
Résultat Net	25.397	34.954	-9.557	-27%

Le résultat S1-2023 a diminué de -27% par rapport à la même période de 2022 expliquée principalement par :

- L'inflation des prix des matières premières au niveau mondial après la crise du COVID
- La dévaluation significative de la valeur du dirham marocain face au dollar américain qui est la principale devise des achats des matières premières.
- L'érosion de la marge brute suite à la stagnation des prix de vente réglementés face à une inflation généralisée des coûts de fabrication.
- L'augmentation des charges opérationnelles en préparation du lancement des unités de production en cours de construction.

Perspectives 2023

La direction de Promopharm est confiante de la solidité des indicateurs financiers de la société et prévoit une évolution positive du chiffre d'affaires qui permettra l'amélioration de son résultat net à la fin de l'année 2023.

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 30/06/2023	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 30/06/2022
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2	3 = 2 + 1	4
EXPLOITATION	PRODUITS D'EXPLOITATION	422.494.875,16	0,00	422.494.875,16	359.318.161,89
	Ventes de marchandises (en l'état)	78.689.069,32		78.689.069,32	80.663.320,17
	Ventes de biens et services produits	304.414.847,78		304.414.847,78	259.239.186,68
	Chiffres d'affaires	383.103.917,10	0,00	383.103.917,10	339.902.506,85
	Variation de stocks de produits (1)	32.592.606,02		32.592.606,02	18.908.467,04
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation : transferts de	6.798.352,04		6.798.352,04	507.188,00
	Total I	422.494.875,16	0,00	422.494.875,16	359.318.161,89
FINANCIER	CHARGES D'EXPLOITATION	379.650.646,44	115.314,47	379.765.960,91	297.975.937,65
	Achats revendus(2) de marchandises	54.356.302,37		54.356.302,37	46.857.475,46
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	180.162.632,01	2.508,22	180.165.140,23	135.252.154,95
	Autres charges externes	55.017.281,82	112.806,25	55.130.088,07	43.183.139,82
	Impôts et taxes	1.097.241,19		1.097.241,19	1.043.065,28
	Charges de personnel	69.772.743,28		69.772.743,28	57.755.260,60
	Autres charges d'exploitation	285.000,00		285.000,00	285.000,00
	Dotations d'exploitation	18.959.445,77		18.959.445,77	13.599.841,54
	Total II	379.650.646,44	115.314,47	379.765.960,91	297.975.937,65
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	42.844.228,72	-115.314,47	42.728.914,25	61.342.224,24
NON COURANT	PRODUITS FINANCIERS	6.220.611,88	0,00	6.220.611,88	3.080.557,82
	Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				
	Gains de change	3.736.811,89		3.736.811,89	1.568.725,28
	Intérêts et autres produits financiers	33.241,42		33.241,42	562.328,56
	Reprises financières : transfert charges	2.450.558,57		2.450.558,57	949.503,98
	Total IV	6.220.611,88	0,00	6.220.611,88	3.080.557,82
	CHARGES FINANCIERES	5.799.034,42	0,00	5.799.034,42	9.449.553,50
	Charges d'intérêts	1.505.693,77		1.505.693,77	577.871,67
	Pertes de change	2.853.545,59		2.853.545,59	6.364.270,38
	Autres charges financières				
Dotations financières	1.439.795,06		1.439.795,06	2.507.411,45	
Total V	5.799.034,42	0,00	5.799.034,42	9.449.553,50	
RESULTAT FINANCIER (IV-V)	421.577,46	0,00	421.577,46	-6.368.995,68	
RESULTAT COURANT (III+VI)	43.265.806,18	-115.314,47	43.150.491,71	54.973.228,56	
NON COURANT	PRODUITS NON COURANTS	210.456,51	0,00	210.456,51	840.611,82
	Produits des cessions d'immobilisations	184.708,33		184.708,33	439.583,33
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	25.748,18		25.748,18	401.028,49
	Reprises non courantes : transferts de				
	Total VIII	210.456,51	0,00	210.456,51	840.611,82
	CHARGES NON COURANTES	3.188.746,04	0,00	3.188.746,04	3.492.980,18
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	7.264,00		7.264,00	232.236,60
	Subventions accordées				
Autres charges non courantes	3.181.482,04		3.181.482,04	3.260.743,58	
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
Total IX	3.188.746,04	0,00	3.188.746,04	3.492.980,18	
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-2.978.289,53	0,00	-2.978.289,53	-2.652.368,36	
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	40.287.516,65	-115.314,47	40.172.202,18	52.320.860,20	
IMPOTS SUR LES RESULTATS	14.775.044,00	0,00	14.775.044,00	17.366.794,00	
RESULTAT NET (XI-XII)	25.512.472,65	-115.314,47	25.397.158,18	34.954.066,20	

I. SYNTHES DES MASSES DU BILAN	EXERCICE 30/06/2023	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2022	Exercice a - b	
			Emplois	Ressources
	b	a	c	d
Financement permanent	515.345.517,74	526.401.331,04	11.055.813,30	
Moins actif immobilisé	265.426.019,52	223.645.432,40	41.780.587,12	
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	249.919.498,22	302.755.898,64	52.836.400,42	
Actif circulant	484.641.601,15	432.920.503,24	51.721.097,91	
Moins Passif circulant	326.427.652,44	235.478.039,98	90.949.612,46	
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	158.213.948,71	197.442.463,26	39.228.514,55	
TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B	91.705.549,51	105.313.435,38	13.607.885,87	

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	EXERCICE 30/06/2023		EXERCICE PRECEDENT 31/12/2022	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)		-4.073.644,66		53.909.087,79
+ Capacité d'autofinancement		35.926.355,34		93.909.087,79
- Distributions de bénéfices		40.000.000,00		40.000.000,00
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		189.708,33		591.166,67
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles		184.708,33		591.166,67
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées		5.000,00		
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES ©		8.340.000,00		0,00
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement		8.340.000,00		
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)		0,00		39.892.580,00
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		4.456.063,67		94.392.834,46
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	52.499.492,61		131.967.967,91	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles	40.000,00		3.030.576,00	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	52.459.492,61		128.899.391,91	
+ Acquisitions d'immobilisations financières				
+ Augmentation des créances immobilisées			38.000,00	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	4.792.971,48		2.359.084,31	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	57.292.464,09		134.327.052,22	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL		39.228.514,55	14.869.711,98	
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		13.607.885,87	54.803.929,74	
TOTAL GENERAL	57.292.464,09	57.292.464,09	149.196.764,20	149.196.764,20



90, Avenue Mehdi ben Barka
Hay Riad - Rabat



Lot 57 Tour CFC - Casa Anfa
20220 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 2023

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, l'état des soldes de gestion et le tableau de financement relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire, qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 452 604 994 MAD dont un bénéfice net de 25 397 158 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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.

La société a fait l'objet d'un contrôle de la Caisse Nationale de Sécurité Sociale couvrant les exercices de 2019 à 2022. La société n'a encore reçu aucune notification. A ce stade, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'impact éventuel sur les comptes de la société qui pourrait résulter du dénouement de cette situation.

Sur la base de notre examen limité et sous réserve de l'incidence de la situation décrite au paragraphe ci-dessus, 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 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 septembre 2023

Les Commissaires aux comptes

Horwath Maroc Audit

HORWATH MAROC AUDIT
90, Avenue Mehdi Ben Barka
Hay Riad - Rabat
Tel : 06.37.77.48.70 / 71
Fax : 06.37.77.48.76

Adib Benbrahim
Associé

PwC Maroc

PwC Maroc
Lot 57 Tour CFC, 19^{ème} étage, Casa Anfa,
20220 Hay Hassani - Casablanca
T: +212 (0) 5 22 88 06 88 / 212 5 22 23 88 70
RC : 189 167 51 P / 17999135
IF : 1106706 - CNSS : 7567045

Mohamed Rqibate
Associé