

COMMUNIQUE SUR LES RESULTATS ANNUELS 2018

Le Conseil d'Administration de **PROMOPHARM S.A** s'est réuni le 26 Mars 2019, sous la présidence de **Dr SALAH MOH'D ATALLAH MAWAJDEH** en vue d'examiner l'activité de l'entreprise et d'arrêter les comptes de l'exercice allant du 01 janvier au 31 décembre 2018.

Evolution des résultats en 2018

Le résultat net s'élève à 38,7 millions de dirhams en 2018, en baisse de 27Mn MAD, par rapport à l'année 2017.

Cette baisse s'explique par :

- Un **recul** des ventes qui s'explique principalement par :
 - La diminution du chiffre d'affaires des marchés publics, en plus d'une compétitivité accrue sur certains segments du marché privé des génériques,
 - La résiliation d'un contrat de distribution, et
 - L'impact de l'arrêt de la spécialité pharmaceutique Valsartan par le ministère de la santé.
- Une **augmentation** des charges externes de l'ordre de 12%.

Affectation des résultats 2018

Compte tenu du résultat dégagé durant l'exercice 2018, le Conseil d'Administration a décidé de proposer à l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires, l'affectation du résultat net (38 745 630,54 DH) au compte Report à nouveau.

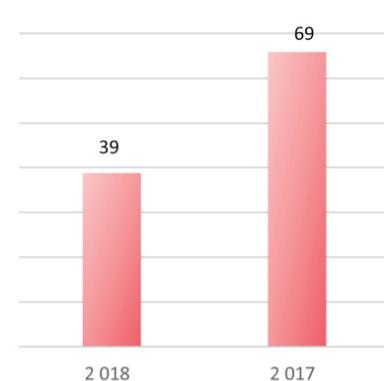
Perspectives 2019

Le Conseil d'administration prévoit une évolution positive de l'activité en 2019, en terme de chiffre d'affaires et de résultat net.

Chiffre d'affaires Mn MAD



Résultat Net Mn MAD



COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2018

BILAN ACTIF

Exercice du 01-01-2018 au 31-12-2018

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	PRECEDENT
Immobilisations en non valeurs → [A]	18 380 125,56	18 205 227,36	174 898,20	481 408,50
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	18 380 125,56	18 205 227,36	174 898,20	481 408,50
Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporelles → [B]	16 067 386,97	9 159 217,27	6 908 169,70	7 958 468,36
Immobilisations en Recherche et Dev.				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	16 067 386,97	9 159 217,27	6 908 169,70	7 620 358,92
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				338 109,44
Immobilisations corporelles → [C]	411 325 880,48	328 018 957,59	83 306 922,89	88 040 580,37
Terrains	7 170 780,00		7 170 780,00	7 170 780,00
Constructions	160 525 279,78	129 908 077,45	30 617 202,33	34 287 880,62
Installations techniques, matériel et outillage	227 259 283,33	188 210 075,09	39 049 208,24	41 571 373,99
Matériel de transport	13 616,67	13 615,67	1,00	6,00
Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	12 742 240,99	9 887 189,38	2 855 051,61	2 897 896,84
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	3 614 679,71		3 614 679,71	2 112 642,92
Immobilisations financières → [D]	8 483 809,67	8 003 175,00	480 634,67	480 634,67
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	480 634,67		480 634,67	480 634,67
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)	454 257 202,68	363 386 577,22	90 870 625,46	96 961 091,90
Stocks → [F]	144 404 020,70	11 390 448,46	133 013 572,24	96 915 234,92
Marchandises	48 215 226,03	714 894,57	47 500 331,46	19 572 706,01
Matières et fournitures consommables	56 063 011,47	2 641 881,40	53 421 130,07	34 245 173,14
Produits en cours	13 530 124,61	2 815 783,15	10 714 341,46	11 325 644,42
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis	26 595 658,59	5 217 889,34	21 377 769,25	31 771 711,35
Créances de l'actif circulant → [G]	243 367 398,98	13 045 279,23	230 322 119,75	226 221 200,34
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	8 311 723,52		8 311 723,52	8 141 345,97
Clients et comptes rattachés	206 935 359,29	13 045 279,23	193 890 080,06	192 828 215,86
Personnel	487 821,78		487 821,78	362 778,57
Etat	19 362 235,69		19 362 235,69	16 062 765,03
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	7 659 814,06		7 659 814,06	8 323 339,25
Comptes de régularisation- Actif	610 444,64		610 444,64	502 755,66
Titres valeurs de placement → [H]				
Ecart de conversion actif → [I] Eléments circulants	871 384,37		871 384,37	751 379,52
TOTAL II (F+G+H+I)	388 642 804,05	24 435 727,69	364 207 076,36	323 887 814,78
Trésorerie-Actif	26 636 907,67		26 636 907,67	26 507 217,76
Chèques et valeurs à encaisser	19 983 812,96		19 983 812,96	20 574 211,60
Banques, T.G et C.C.P	6 625 353,71		6 625 353,71	5 921 924,96
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	27 741,00		27 741,00	11 081,20
TOTAL III	26 636 907,67		26 636 907,67	26 507 217,76
TOTAL GENERAL I+II+III	869 536 914,40	387 822 304,91	481 714 609,49	447 356 124,44

BILAN PASSIF

Exercice du 01-01-2018 au 31-12-2018

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE
	EXERCICE	PRECEDENT	PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES	272 244 361,07	233 498 730,53	
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)	66 741 539,55	940 794,59	
Résultat en instance d'affectation			
Résultat net de l'exercice (2)	38 745 630,54	65 800 744,96	
Total des capitaux propres (A)	272 244 361,07	233 498 730,53	
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)	272 244 361,07	233 498 730,53	
Dettes du passif circulant (F)	156 642 235,65	114 519 504,96	
Fournisseurs et comptes rattachés	123 848 077,45	79 868 295,08	
Clients créanciers, avances et acomptes	3 521 303,19	1 883 775,06	
Personnel	10 003 275,80	8 988 463,26	
Organismes sociaux	6 658 784,55	7 998 198,46	
Etat	2 048 611,47	6 195 737,26	
Comptes d'associés	66 762,80	151 552,00	
Autres créanciers	10 495 420,39	7 986 967,17	
Comptes de régularisation passif		1 446 516,67	
Autres provisions pour risques et charges (G)	3 431 384,37	988 490,94	
Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	368 881,97	1 082 024,83	
TOTAL II (F+G+H)	160 442 501,99	116 590 020,73	
TRESORERIE PASSIF	49 027 746,43	97 267 373,18	
Crédits d'escompte			
Crédits de trésorerie	48 000 000,00	97 043 070,20	
Banques (Soldes créditeurs)	1 027 746,43	224 302,98	
TOTAL III	49 027 746,43	97 267 373,18	
TOTAL GENERAL I+II+III	481 714 609,49	447 356 124,44	

PROMOPHARM S.A.

COMPTES SOCIAUX

AU 31 DÉCEMBRE 2018

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES 2018 (HORS TAXES)

Exercice du 01-01-2018 au 31-12-2018

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
E X P L O I T A T I O N	PRODUITS D'EXPLOITATION	443 896 364,74		443 896 364,74	506 616 957,17
	Ventes de marchandises (en l'état)	29 160 345,83		29 160 345,83	86 820 723,00
	Ventes de biens et services produits	415 372 512,86		415 372 512,86	424 383 115,56
	Chiffres d'affaires	444 532 858,69		444 532 858,69	511 203 838,56
	Variation de stocks de produits (1)	-6 003 738,01		-6 003 738,01	-9 707 045,74
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	5 367 244,06		5 367 244,06	5 120 164,35
	Total I	443 896 364,74		443 896 364,74	506 616 957,17
	CHARGES D'EXPLOITATION	388 497 096,64	674 955,01	389 172 051,65	404 581 679,30
	Achats revendus(2) de marchandises	15 799 206,60		15 799 206,60	48 715 916,39
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	183 160 484,11	22 307,00	183 182 791,11	180 235 479,14
	Autres charges externes	61 853 027,54	617 681,34	62 470 708,88	55 548 261,73
Impôts et taxes	1 976 818,30		1 976 818,30	1 348 557,69	
Charges de personnel	91 382 933,62	34 966,67	91 417 900,29	88 690 248,34	
Autres charges d'exploitation					
Dotations d'exploitation	34 324 626,47		34 324 626,47	30 043 216,01	
Total II	388 497 096,64	674 955,01	389 172 051,65	404 581 679,30	
F I N A N C I E R	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	55 399 268,10	-674 955,01	54 724 313,09	102 035 277,87
	PRODUITS FINANCIERS	3 322 138,14		3 322 138,14	3 229 505,35
	Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				
	Gains de change	2 570 758,62		2 570 758,62	632 762,41
	Intérêts et autres produits financiers				93 905,38
	Reprises financières : transfert charges	751 379,52		751 379,52	2 502 837,56
	Total IV	3 322 138,14		3 322 138,14	3 229 505,35
	CHARGES FINANCIERES	6 525 801,88		6 525 801,88	6 179 929,48
	Charges d'intérêts	2 740 281,46		2 740 281,46	4 332 478,27
	Pertes de change	2 914 136,05		2 914 136,05	1 096 071,69
	Autres charges financières				
	Dotations financières	871 384,37		871 384,37	751 379,52
	Total V	6 525 801,88		6 525 801,88	6 179 929,48
	RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-3 203 663,74		-3 203 663,74	-2 950 424,13
RESULTAT COURANT (III+VI)	52 195 604,36	-674 955,01	51 520 649,35	99 084 853,74	
RESULTAT COURANT (III+VI)	52 195 604,36	-674 955,01	51 520 649,35	99 084 853,74	
N O N	PRODUITS NON COURANTS	5 194 749,78		5 194 749,78	687 392,38
	Produits des cessions d'immobilisations	228 000,00		228 000,00	36 800,00
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	4 966 749,78		4 966 749,78	650 592,38
	Reprises non courantes ; transferts de charges				
	Total VIII	5 194 749,78		5 194 749,78	687 392,38
	CHARGES NON COURANTES	1 677 998,59		1 677 998,59	2 587 027,16
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	184 784,16		184 784,16	4 235,31
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	933 214,43		933 214,43	2 582 791,85
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	560 000,00		560 000,00	
	Total IX	1 677 998,59		1 677 998,59	2 587 027,16
	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	3 516 751,19		3 516 751,19	-1 899 634,78
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	55 712 355,55	-674 955,01	55 037 400,54	97 185 218,96	
IMPOTS SUR LES RESULTATS	16 291 770,00		16 291 770,00	31 384 474,00	
RESULTAT NET (XI-XII)	39 420 585,55	-674 955,01	38 745 630,54	65 800 744,96	
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	452 413 252,66		452 413 252,66	510 533 854,90	
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	412 992 667,11	674 955,01	413 667 622,12	444 733 109,94	
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	39 420 585,55	-674 955,01	38 745 630,54	65 800 744,96	

ETAT DES SOLDES DE GESTION DE L'EXERCICE 2018

Exercice du 01-01-2018 au 31-12-2018

		DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
I	1	Ventes de Marchandises (en l'état)	29 160 345,83	86 820 723,00
	2	Achats revendus de marchandises	15 799 206,60	48 715 916,39
II	=	MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	13 361 139,23	38 104 806,61
	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	409 368 774,85	414 676 069,82
III	3	Ventes de biens et services produits	415 372 512,86	424 383 115,56
	4	Variation stocks produits	-6 003 738,01	-9 707 045,74
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
IV	=	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	245 653 499,99	235 783 740,87
	6	Achats consommés de matières et fournitures	183 182 791,11	180 235 479,14
V	7	Autres charges externes	62 470 708,88	55 548 261,73
	=	VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	177 076 414,09	216 997 135,56
VI	8	Subventions d'exploitation		
	9	Impôts et taxes	1 976 818,30	1 348 557,69
VII	10	Charges de personnel	91 417 900,29	88 690 248,34
	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	83 681 695,50	126 958 329,53
VIII	11	Autres produits d'exploitation		
	12	Autres charges d'exploitation		
IX	13	Reprises d'exploitation, transferts de charges	5 367 244,06	5 120 164,35
	14	Dotations d'exploitation	34 324 626,47	30 043 216,01
X	=	RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	54 724 313,09	102 035 277,87
XI	+	RESULTAT FINANCIER	-3 203 663,74	-2 950 424,13
XII	=	RESULTAT COURANT (+ou-)	51 520 649,35	99 084 853,74
XIII	+	RESULTAT NON COURANT	3 516 751,19	-1 899 634,78
XIV	15	Impôts sur les résultats	16 291 770,00	31 384 474,00
XV	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	38 745 630,54	65 800 744,96
- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.)				
I	1	Résultat net de l'exercice	38 745 630,54	65 800 744,96
		Bénéfice + Perte -	38 745 630,54	65 800 744,96
II	2	Dotations d'exploitation (1)	18 919 293,46	21 952 708,82
	3	Dotations financières (1)		
III	4	Dotations non courantes (1)	500 000,00	
	5	Reprises d'exploitation (2)		
IV	6	Reprises financières (2)		
	7	Reprises non courantes (2)		
V	8	Produits des cessions d'immobilisation	228 000,00	36 800,00
	9	Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées	184 784,16	4 235,31
VI	10	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	58 121 708,16	87 720 889,09
		Distributions de bénéfices		148 000 000,00
VII	=	AUTOFINANCEMENT	58 121 708,16	-60 279 110,91

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE 2018

Exercice du 01-01-2018 au 31-12-2018

I. SYNTHÈSES DES MASSES DU BILAN	Exercice	Exercice précédent	Exercice a - b	
			Emplois	Ressources
	b	a	c	d
Financement permanent	272 244 361,07	233 498 730,53		38 745 630,54
Moins actif immobilisé	90 870 625,46	96 961 091,90		6 090 466,44
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	181 373 735,61	136 537 638,63		44 836 096,98
Actif circulant	364 207 076,36	323 887 814,78	40 319 261,58	
Moins Passif circulant	160 442 501,99	116 590 020,73		43 852 481,26
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	203 764 574,37	207 297 794,05		3 533 219,68
TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B	-22 390 838,76	-70 760 155,42	48 369 316,66	

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice		Exercice précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)		58 121 708,16		-60 279 110,91
+ Capacité d'autofinancement		58 121 708,16		87 720 889,09
- Distributions de bénéfices				148 000 000,00
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		645 400,00		36 800,00
+ Cessions d'immobilisations incorporelles		254 400,00		
+ Cessions d'immobilisations corporelles		391 000,00		36 800,00
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées				
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (C)				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)				
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)				
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	13 931 011,18		11 223 051,24	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles	590 402,68		1 079 701,80	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	13 340 608,50		9 963 349,44	
+ Acquisitions d'immobilisations financières			180 000,00	
+ 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)	13 931 011,18		11 223 051,24	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)		3 533 219,68	44 215 094,23	
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	48 369 316,66			115 680 456,38
TOTAL GENERAL	62 300 327,84	62 300 327,84	55 438 145,47	55 438 145,47

PROMOPHARM S.A.

COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2018



ETAT DES DEROGATIONS

Exercice du 01-01-2018 au 31-12-2018

Indication des Dérégations	Justifications des Dérégations	Influence des Dérégations sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
INDICATION DES DEROGATIONS		
i- Dérégations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	
ii- Dérégations aux méthodes d'évaluation		
iii- Dérégations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES 2018

Exercice du 01-01-2018 au 31-12-2018

Nature des Changements	Justification des Changements	Influence sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
I CHANGEMENT AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION		
II CHANGEMENT AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION		

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice du 01-01-2018 au 31-12-2018

NATURE	MONTANT BRUT DEBIT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	18 380 125,56							18 380 125,56
* Frais préliminaires								
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	18 380 125,56							18 380 125,56
* Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	15 731 384,29	590 402,68		83 709,44		254 400,00	83 709,44	16 067 386,97
* Immobilisation en recherche et								
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	15 393 274,85	590 402,68		83 709,44				16 067 386,97
* Fonds commercial								
* Autres immobilisations incorporelles	338 109,44					254 400,00	83 709,44	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	403 496 792,42	13 340 608,50		1 415 452,10	1 834 545,84	3 676 974,60	1 415 452,10	411 325 880,48
* Terrains	7 170 780,00							7 170 780,00
* Constructions	158 823 459,53	2 316 347,69		133 840,00		748 367,44		160 525 279,78
* Installat., techniques, matériel et outillage	221 516 826,73	7 075 274,52		1 281 612,10	600 000,00	2 014 430,02		227 259 283,33
* Matériel de transport	1 248 162,51				1 234 545,84			13 616,67
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	12 624 920,73	976 497,40				859 177,14		12 742 240,99
* Autres immobilisations corporelles								
* Immobilisations corporelles en cours	2 112 642,92	2 972 488,89				55 000,00	1 415 452,10	3 614 679,71
TOTAL GENERAL	437 608 302,27	13 931 011,18		1 499 161,54	1 834 545,84	3 931 374,60	1 499 161,54	445 773 393,01

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION 2018

Exercice du 01-01-2018 au 31-12-2018

Raison sociale de la société émettrice	N° IF	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur nette comptable	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice	Produits inscrits au C.F.C de l'exercice	
							Date de clôture	Situation nette	
								Résultat net	
EMMA SARL	2	ABCHALCOBEL	2	0,00	17,93	8 003 175,00	0,00	31/12/17	3 208 243,20
									8 665,20
TOTAL						8 003 175,00			8 665,20

TABLEAU DES PROVISIONS 2018

Exercice du 01-01-2018 au 31-12-2018

NATURE	MONTANT DEBIT 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								
SOUS TOTAL (A)	8 003 175,00							8 003 175,00
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	16 660 527,32	12 905 333,01			5 130 132,44			24 435 727,69
5. Autres Provisions pour risques et charge	988 490,94	2 500 000,00	871 384,37	60 000,00	237 111,42	751 379,52		3 431 384,37
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	17 649 018,26	15 405 333,01	871 384,37	60 000,00	5 367 244,06	751 379,52		27 867 112,04
TOTAL (A+B)	25 652 193,26	15 405 333,01	871 384,37	60 000,00	5 367 244,06	751 379,52		35 870 287,04

TABLEAU DES CREANCES 2018

Exercice du 01-01-2018 au 31-12-2018

Créances	Total	Analyse par échéance			Autres Analyses			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en Devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les Entreprises liées	Montants Représentés par Effets
De l'actif immobilisé	480 634,67		480 634,67					
- Prêts immobilisés								
- Autres créances financières	480 634,67		480 634,67					
De l'actif circulant	243 367 398,98	220 989 221,34	22 378 177,44	7 588 102,55	24 663 403,45			100 775 551,84
- Fournisseurs débiteurs avances et acomptes	8 311 723,52		8 311 723,52					
- Clients et comptes rattachés	206 935 359,29	184 557 181,65	22 378 177,44	7 588 102,55	24 663 403,45			100 775 551,84
- Personnel	487 821,78		487 821,78					
- Etat	19 362 235,69		19 362 235,69					
- Comptes d'associés								
- Autres débiteurs	7 659 814,06		7 659 814,06					
- Compte de régularisation actif	610 444,64		610 444,64					
TOTAL X	243 848 033,65	221 469 854,01	22 378 177,44	7 588 102,55	24 663 403,45			100 775 551,84

TABLEAU DES DETTES 2018

Exercice du 01-01-2018 au 31-12-2018

Dettes	Total	Analyse par échéance			Autres Analyses			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en Devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les Entreprises liées	Montants Représentés par Effets
DE FINANCEMENT								
- Emprunts obligataires								
- Autres dettes de financement								
DU PASSIF CIRCULANT	156 642 235,65	116 810 011,10	39 832 224,55	10 495 420,39				7 394 957,39
- Fournisseurs et comptes rattachés	123 848 077,45	84 015 852,90	39 832 224,55					27 834 303,12
- Clients créditeurs, avances et acomptes	3 521 303,19	3 521 303,19						
- Personnel	10 003 275,80	10 003 275,80						
- Organismes sociaux	6 658 784,55	6 658 784,55						
- Etat	2 048 611,47	2 048 611,47						
- Comptes d'associés	66 762,80	66 762,80						
- Autres créanciers	10 495 420,39	10 495 420,39			10 495 420,39			10 097 091,04
- Comptes de régularisation - Passif								
TOTAL X	156 642 235,65	116 810 011,10	39 832 224,55	10 495 420,39				7 394 957,39

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES 2018

Exercice du 01-01-2018 au 31-12-2018

Tiers Débiteurs ou Tiers Crédoires	Montant couvert par la sureté	Nature (1)	Date et Lieu d'inscription	Objet (2)(3)	V.N.C. de la sureté donnée
Sureté donnée					
Sureté reçue					

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL 2018

Exercice du 01-01-2018 au 31-12-2018

Engagements Donnés	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
Engagement donné		
Engagement reçu		

محمد يوسف السبتي
خبر في الحسابات
محلل لدى المحاكم
4, Allée des Roseaux
Casablanca, Maroc

pwc
35, Rue Aziz Beldal
20 330 Casablanca

RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES DE LA SOCIETE DE PROMOTION PHARMACEUTIQUE DU MAGHREB - PROMOPHARM S.A. - COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société de Promotion Pharmaceutique du Maghreb S.A. « PROMOPHARM », comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC), relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 272 244 dont un bénéfice net de KMAD 38 746.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse, cités au premier paragraphe ci-dessus, sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société de Promotion Pharmaceutique du Maghreb S.A. « PROMOPHARM » au 31 décembre 2018 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca le 26 mars 2019

Les Commissaires aux Comptes

Cabinet MY SEBTI

PwC Maroc


Mohamed Youssef Sebti
Associé

M. Y. SEBTI
Expert - Comptable
4, Allée des Roseaux - Casablanca
Tél: 022.30.63.82183 - T.F. N° 403017/0


Mounif Ighiouer
Associé