

SOCIETE DE THERAPEUTIQUE MAROCAINE «S O T H E M A - S.A»



AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES

Messieurs les actionnaires de la société dite « SOCIETE DE THERAPEUTIQUE MAROCAINE » par abréviation «SOTHEMA – S.A», société anonyme au capital de 180.000.000,00 de dirhams divisé en 1.800.000 actions d'une valeur nominale de 100 DH chacune, dont le siège social est au– **Quartier Industriel de Bouskoura- Bouskoura 27182**, immatriculée au registre local de commerce tenu auprès du Tribunal de Commerce de Casablanca sous le n° 35631, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle qui se tiendra au siège Social , le **LUNDI 29 JUIN 2020 à Quinze (15) heures** à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du conseil d'administration sur les opérations de la société au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2019 ;
- Rapport général des Commissaires aux Comptes sur les comptes de cet exercice ;
- Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les opérations visées à l'article 56 de la loi n°17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée ;
- Approbation des comptes de l'exercice 2019
- Quitus au conseil d'administration et aux Commissaires aux Comptes ;
- Affectation des résultats de l'exercice 2019 ;
- Approbation des opérations et conventions visées à l'article 56 de la loi n°17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée ;
- Renouvellement Du Mandat d'un commissaire aux comptes ;
- Ratification de la Cooptation d'un Administrateur
- Ratification de la Nomination d'un Administrateur Indépendant
- Questions diverses.

Les actionnaires pourront assister à cette Assemblée Générale sur simple justification de leur identité sous réserve d'être inscrits sur les registres de la société cinq (5) jours au moins avant la réunion de ladite Assemblée.

Dans le cas où un actionnaire ne pourrait assister à cette Assemblée par suite d'un empêchement quelconque, il pourrait s'y faire représenter par un autre actionnaire, par son conjoint, par un ascendant ou descendant ou par toute personne morale ayant pour objet social la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières.

Des formules de procuration sont à la disposition des actionnaires au siège social et seront disponibles sur le site Internet **www.sothema.com**, conformément aux dispositions de l'article 121 bis de la loi n°17-95.

Tout actionnaire a droit de prendre connaissance, au siège social, des documents d'information énumérés à l'article 141 de la loi n°17-95.

Conformément aux dispositions de l'article 121 de la loi précitée, la demande d'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle par les actionnaires détenteurs du pourcentage d'actions prévu par l'article 117 de ladite loi, doit être déposée ou adressée au siège social contre accusé de réception, dans le délai de dix (10) jours à compter de la publication du présent avis.

Cet avis de convocation ainsi que le texte des projets de résolutions seront publiés, conformément aux dispositions de l'article 121 bis de la loi n°17-95, sur le site Internet de la société **www.sothema.com**.

Pour le conseil d'administration
Lamia Tazi
Président Directeur Général

TEXTE DES PROJETS DE RESOLUTIONS

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale après avoir constaté :

- qu'elle a été régulièrement convoquée ;
 - qu'elle réunit le quorum du quart au moins des actions composant le capital social ayant le droit de vote pour la tenue des Assemblées Générales Ordinaires prévu par la loi et par l'article 27 des statuts ;
 - que, conformément aux dispositions de l'article 141 de la loi n°17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée par les lois n°20-05 et 78-12, l'inventaire, les états de synthèse, le rapport de gestion du conseil d'administration, le rapport général des commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice ainsi que leur rapport spécial sur les conventions susceptibles d'être visées par l'article 56 de la loi visée ci-dessus, la liste des administrateurs au conseil d'administration, le texte et l'exposé des motifs des projets de résolutions présentés par le conseil, ainsi que tous les autres documents et renseignements prévus par l'article 141 précité, ont été tenus à la disposition des actionnaires, au siège social, à compter de la convocation de l'Assemblée.

Décide de délibérer valablement sur les questions inscrites à l'ordre du jour et donne en conséquence, décharge de sa convocation régulière au conseil d'administration.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du conseil d'administration et celle du rapport général des commissaires aux comptes ainsi que les explications complémentaires utiles, approuve les comptes et le bilan de l'exercice clos le 31 Décembre 2019 tels qu'ils sont présentés et dont il résulte un bénéfice net comptable de 214.334.962,14 dirhams et approuve, en outre, dans leur intégralité, toutes les opérations et mesures traduites par lesdits comptes ou résumées dans ces rapports.

L'Assemblée Générale donne aux administrateurs quitus entier et définitif de leur gestion au titre dudit exercice et aux commissaires aux comptes quitus de l'exécution de leur mission au titre de ce même exercice.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuvant la proposition du conseil d'administration, décide d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice 2019 s'élevant à la somme de 214.344.962,14 dirhams comme :

Bénéfice net de l'exercice (DH)	:	214.344.962,14
	:	-
Dotation à la Réserve Légale (Entièrement dotée)	:	Néant
Solde (DH)	:	214.344.962,14
	:	+
Report à nouveau antérieur	:	479 709 629,64
Bénéfice distribuable (DH)	:	694 054 591,78
Dividendes (DH)	:	- 120 600 000,00
Le reste (DH)	:	573 454 591,78

A affecter au crédit du compte report à nouveau.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale après avoir entendu lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi n° 17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modi-

fiée et complétée par les lois n°20-05 et 78-12, déclare approuver les conventions qui y sont mentionnées et donne quitus aux administrateurs à cet égard.

CINQUIEME RESOLUTION

Le mandat de commissaire aux comptes de « PWC Maroc », étant arrivé à expiration, l'Assemblée Générale décide de renouveler ses fonctions pour une nouvelle période de 3 exercices: 2020, 2021 et 2022, soit pour une durée venant à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 Décembre 2022.

L'Assemblée Générale donne mandat à « PWC Maroc » afin d'exercer toutes les attributions que la loi réserve à cette fonction et le charge d'établir conjointement avec « FFM AUDIT » les rapports prévus par la loi et devant être présentés aux Assemblées des actionnaires.

L'Assemblée Générale constate, en tant que de besoin, que la mission de commissariat aux comptes de la société continuera d'être exercée par :
 - « PwC Maroc » 35, Rue Aziz BELLAL, Maârif – Casablanca 20330;
 - et « FFM AUDIT » 7, Rue Ahmed Touki à Casablanca;
 L'Assemblée Générale décide que la rémunération des commissaires aux comptes sera fixée conformément aux accords intervenus.

SIXIEME RESOLUTION

Conformément aux dispositions de l'article 41 bis de la loi 17-95, l'Assemblée Générale ratifie la nomination en qualité d'administrateur indépendant de :

- Monsieur Amine BENHALIMA de Nationalité Marocaine né le 30 Janvier 1970 à Rabat titulaire de la CIN A 316425.

Monsieur BENHALIMA exercera ses fonctions d'administrateur pour une durée de 6 ans qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée générale Ordinaire Annuelle des actionnaires à tenir dans l'année 2026 et appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 Décembre 2025.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale prend acte avec Regret du décès de Monsieur Omar Tazi survenu le 20 Mars 2020 et ratifie la nomination de Mme BAHIA BERRADA de nationalité marocaine, née le 10 novembre 1951 à Fès, titulaire de la CIN numéro B29252, en qualité d'administrateur. Madame BERRADA Bahia exercera ses fonctions d'Administrateur pour la durée restant à courir sur le mandat de Feu Monsieur Omar TAZI, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire à tenir dans l'année 2024 et appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2023.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, agissant aux termes de l'Article 55 de la loi n° 17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée par les lois n°20-05 et 78-12, décide de modifier le montant global annuel brut des jetons de présence alloués au Conseil d'administration et le fixe ainsi à la somme de 1 300.000,00 Dh au lieu de 1 000.000,00 Dh alloués par l'Assemblée Générale du 9 Mai 2018.

Cette décision, applicable à l'exercice en cours, sera maintenue jusqu'à décision contraire.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'effectuer toutes formalités légales et administratives partout où il appartiendra.

Tableau n° 1
SOTHEMA
IF : 2200187

BILAN ACTIF
(modèle normal)

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	611 661,60	366 996,96	244 664,64	366 996,96
* Frais préliminaires	611 661,60	366 996,96	244 664,64	366 996,96
* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	44 483 006,27	23 671 635,24	21 811 375,36	7 493 343,75
* Immobilisation en recherche et développement	261 552,72	261 552,72		
* Brevet, marques, droits et valeurs similaires	37 881 337,91	22 410 072,49	15 471 265,42	1 225 511,02
* Fonds commercial	3 500 000,00		3 500 000,00	3 500 000,00
* Autres immobilisations incorporelles	2 840 109,94		2 840 109,94	2 767 832,73
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	926 276 974,31	573 912 668,42	352 364 305,89	367 525 907,45
* Terrains	47 719 400,00		47 719 400,00	47 719 400,00
* Constructions	417 883 782,99	230 384 223,11	187 499 559,88	196 530 855,63
* Installation techniques, matériel et outillage	407 998 094,43	311 212 292,39	96 785 802,04	104 852 707,24
* Matériel transport	5 032 555,33	3 482 063,07	1 550 492,26	1 826 963,49
* mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	34 622 397,92	28 324 025,24	6 298 372,68	8 157 528,36
* Autres immobilisations corporelles	2 814 743,39	2 510 064,61	105 678,78	107 509,89
* Immobilisations corporelles en cours	10 405 002,25		10 405 002,25	8 330 542,84
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	59 326 208,97		59 326 208,97	51 631 208,97
* Ptda immobilisées				
* Autres créances financières	585 559,33		585 559,33	585 559,33
* Titres de participation	58 740 649,64		58 740 649,64	51 045 649,64
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentations des dettes de financement				
TOTAL I(A+B+C+D+E)	1 030 697 845,45	596 951 290,59	433 746 554,86	427 017 087,13
STOCKS(F)	499 993 334,42	21 061 673,98	478 931 661,44	424 363 297,11
* Marchandises	156 247 118,91	5 940 048,51	150 307 070,40	135 734 029,93
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	168 340 669,99	8 740 784,65	159 599 885,34	153 938 977,63
* Produits en cours	455 366 563,60	2 440 230,28	42 926 333,32	28 666 039,34
* Produits intermédiaires et produits résiduels	130 038 981,92	3 940 609,54	126 098 372,38	106 024 250,21
* Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	588 135 188,10	16 484 940,23	571 650 247,87	531 779 272,15
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	1 201 486,27		1 201 486,27	3 300 792,89
* Clients et comptes rattachés	512 934 993,32	16 484 940,23	496 450 053,09	479 541 274,34
* Personnel	1 380 158,22		1 380 158,22	1 695 442,39
* Etat	32 848 966,60		32 848 966,60	27 218 298,04
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	38 618 935,69		38 618 935,69	19 701 585,08
* Comptes de régularisation-actif	1 154 649,00		1 154 649,00	721 879,41
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	1 091 092,51		1 091 092,51	999 838,06
Éléments circulants	1 091 092,51		1 091 092,51	999 838,06
TOTAL II (F+G+H+I)	1 089 223 616,03	37 546 613,31	1 051 677 002,82	957 147 487,32
TRESORERIE-ACTIF	30 500 680,12		30 500 680,12	22 751 283,63
* Chèques et valeurs à encaisser				
* Banques, TG et CCP	30 462 656,74		30 462 656,74	22 700 820,46
* Caisse, Régie d'avances et accordés	38 023,38		38 023,38	50 463,17
TOTAL III	30 500 680,12		30 500 680,12	22 751 283,63
TOTAL GENERAL I+II+III	2 150 422 141,69	634 497 903,89	1 515 924 237,80	1 406 910 748,08

Tableau n° 1
SOTHEMA
IF : 2200187

BILAN PASSIF
(modèle normal)

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

PASSIF	Exercice	
	Exercice	Exercice Précédent
CAPITAUX PROPRES	802 054 591,78	798 309 629,64
*Capital social ou personnel(1)	180 000 000,00	180 000 000,00
*Moins :actionnaires, capital souscrit non appelé		
*capital appelé		
*Dont versé		
*Prime d'émission, de fusion,d'apport		
* Ecarts de réévaluation		
* Réserves légales	18 000 000,00	18 000 000,00
*Autres réserves		
*Rapport à nouveau (2)	479 709 629,64	382 971 790,19
*Résultat nets en instance d'affectation(2)		
*Résultat net de l'exercice(2)	214 344 962,14	217 337 839,45
Total des Capitaux Propres (A)	802 054 591,78	798 309 629,64
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES(B)		
*Subvention d'investissement		
*Provision réglementées		
Provisions pour amortissements dérogatoires		
Provisions pour investissement		
Provisions pour acquisition et construction logement		
Autres Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	48 818 353,69	50 000 000,00
*Emprunts obligataires		
*Autres dettes de financement	48 818 353,69	50 000 000,00
PROVISION DURABLE POUR RISQUE ET CHARGES (D)		
*Provision 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)	848 872 945,47	848 309 629,64
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	435 047 018,66	388 116 858,80
*Fournisseurs et comptes rattachés	347 760 170,22	310 978 984,42
*Clients créditeurs, avances et acomptes	1 185 141,51	1 323 480,65
*Personnel	15 788 512,23	14 443 673,76
*Organisme sociaux	15 774 130,17	12 042 886,11
*Etat	26 591 047,33	16 487 482,27
*Comptes d'associés	1 000 000,00	1 000 000,00
*Autres créanciers	26 502 303,90	31 221 244,00
*Comptes de régularisation passif	465 713,30	619 107,59
AUTRES PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 831 002,51	1 747 706,16
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF(Éléments circulants) (H)	1 331 278,59	2 022 434,75
TOTAL 2(F+G+H)	438 209 389,76	391 886 969,71
TRESORERIE-PASSIF	136 841 902,57	166 714 118,73
*Crédits d'escompte		
*Crédits de trésorerie	136 841 902,57	137 230 873,26
* Banques (soldes créditeurs)		
TOTAL 3	136 841 902,57	166 714 118,73
TOTAL GENERAL 1+2+3	1 515 924 237,80	1 406 910 748,08

(1) Capital personnel débiteur
(2) Bénéficiaire(-), déficitaire (-)

Tableau n° 2
SOTHEMA
IF : 2200187

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)
(modèle normal)

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE	OPERATION		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
	1	2		
I PRODUIT D'EXPLOITATION	1 763 442 902,49	1 314 278,93	1 764 757 181,42	1 609 433 885,88
* Ventos de marchandises (en l'état)	592 613 199,44		592 613 199,44	560 846 470,05
* Vente de biens et services produits	1 116 058 873,72		1 029 915 798,94	1 029 915 798,94
Chiffre d'affaires	1 708 672 073,16		1 708 672 073,16	1 590 762 268,99
*Variations de stocks de produits(1)	32 338 160,05		32 338 160,05	679 354,66
*Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
*Subventions d'exploitation	5 600,00		5 600,00	
*Autres produits d'exploitation		1 314 278,93	1 314 278,93	14 724,49
*Reprises d'exploitation: transferts de charges	22 427 069,28		22 427 069,28	17 977 537,74
Total 1	1 763 442 902,49	1 314 278,93	1 764 757 181,42	1 609 433 885,88
II CHARGES D'EXPLOITATION	1 445 813 186,97		1 445 813 186,97	1 343 365 730,61
* Achats revendus(2) de marchandises	415 656 949,64		415 656 949,64	403 695 860,99
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	458 883 721,78		458 883 721,78	402 261 272,13
*Autres charges externes	269 219 876,95		269 219 876,95	248 349 018,77
*Impôts et taxes	1 736 009,97		1 736 009,97	2 373 495,68
*Charges de personnel	229 110 897,35		229 110 897,35	213 401 849,21
*Autres charges d'exploitation	1 000 000,00		1 000 000,00	
*Dotations d'exploitation	70 205 731,28		70 205 731,28	72 284 213,83
Total 2	1 445 813 186,97		1 445 813 186,97	1 343 365 730,61
III RESULTAT D'EXPLOITATION(I-2)			318 943 994,45	266 068 155,27
IV PRODUITS FINANCIERS	7 141 300,02		7 141 300,02	8 544 240,29
*Produits des titres de partie, et autres titres immobilisés				
*Gains de change	5 625 867,09		5 625 867,09	4 380 139,94
*Intérêts et autres produits financiers	515 594,87		515 594,87	234 665,48
*Reprises financier : transfert charges	999 838,06		999 838,06	3 929 434,87
Total 4	7 141 300,02		7 141 300,02	8 544 240,29
V CHARGES FINANCIERES	9 361 209,52		9 361 209,52	14 532 911,62
*Charges d'intérêts	5 753 750,77		5 753 750,77	7 105 286,25
*Pertes de change	2 016 488,80		2 016 488,80	6 120 509,37
*Autres charges financières	499 869,54		499 869,54	307 277,94
*Dotations financières	1 091 100,41		1 091 100,41	999 838,06
Total 5	9 361 209,52		9 361 209,52	14 532 911,62
VI RESULTAT FINANCIER(4-5)			-2 219 909,50	-8 988 671,33
VII RESULTAT COURANT(3+6)			316 724 084,95	260 079 483,94

Tableau n° 2
SOTHEMA
IF : 2200187

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (Suite)
(modèle normal)

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE	OPERATION		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
	1	2		
VII RESULTAT COURANT (reports)			316 724 084,95	260 079 483,94
VIII PRODUITS NON COURANTS	2 961 675,25		2 961 675,25	52 681 894,94
*Produits de cessions d'immobilisations	2 464 470,00		2 464 470,00	50 000,00
*Subventions d'équilibre				
*Reprises sur subventions d'investissement				63 224,62
*Autres produits non courants	477 205,25		477 205,25	24 187,44
*Reprises non courantes : transferts de charges				52 544 682,88
Total 8	2 961 675,25		2 961 675,25	52 681 894,94
IX CHARGES NON COURANTES	7 888 241,06		7 888 241,06	16 692 718,43
*Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	845 902,44		845 902,44	643 250,66
*Subventions accordées				
*Autres charges non courantes	7 042 338,62		7 042 338,62	16 049 467,77
*Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
Total 9	7 888 241,06		7 888 241,06	16 692 718,43
X RESULTAT NON COURANT (8-9)			-4 926 565,81	35 989 176,51
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (7+10)			311 797 519,14	296 068 660,45
XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS	97 452 557,00		97 452 557,00	78 730 821,90
XIII RESULTAT NET (11-12)			214 344 962,14	217 337 839,45
XIV TOTAL DES PRODUITS (1+4+8)			1 774 860 156,69	1 670 660 821,11
XV TOTAL DES CHARGES (2+5+9+13)			1 560 515 194,55	1 453 322 181,66
XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			214 344 962,14	217 337 839,45

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

I. Tableau de formation des résultats (T.F.R)		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Ventes de marchandises (en l'état)	592 613 199,44	560 846 470,05
2	Achats revendus de marchandises	415 656 949,64	403 695 860,99
I	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	176 956 249,80	157 150 609,06
II	+	1 148 397 037,77	1 030 595 153,60
3	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	1 116 058 873,72	1 029 915 798,94
4	*Ventes de biens et de services produits	32 338 160,05	679 354,66
5	*Variations stocks produits		
6	*immobilisations produites par l'entreprise pour elle même		
III	-	728 183 598,73	650 610 290,90
7	CONSUMMATION DE L'EXERCICE(6+7)	458 883 721,78	402 261 272,13
8	*Achats consommés de matières et fournitures	269 219 876,95	248 349 018,77
9	*Autres charges externes		
IV	=	597 249 684,84	537 135 471,76
10	VALEUR AJOUTEE(II-III)	5 600,00	
11	Subventions d'exploitations	1 736 009,97	2 373 495,68
12	Impôts et taxes	229 110 897,35	213 401 849,21
13	Charge de personnel		
	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION(EBE)	366 408 377,52	321 360 126,87
	= OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)		
14	Autres produits d'exploitation	1 314 278,93	14 724,49
15	Autres charges d'exploitation	1 000 000,00	1 000 000,00
16	Reprises d'exploitation,transferts de charges	22 427 069,28	17 977 537,74
17	Dotations d'exploitation	70 205 731,28	72 284 233,83
VI	=	318 943 994,45	266 068 155,27
VII	+ -	-2 219 969,50	-5 988 671,33
VIII	=	316 724 024,95	260 079 483,94
IX	+ -	-4 926 565,81	35 989 176,51
18	Impôt sur les résultats	97 452 557,00	78 730 821,00
X	=	214 344 962,14	217 337 839,45
	II.Capacité d'autofinancement (C.A.F)		
	-Autofinancement		
1	Résultat net de l'exercice	214 344 962,14	217 337 839,45
	*Bénéfice	214 344 962,14	217 337 839,45
	*Perte		
2	Dotations d'exploitation (1)	47 192 288,08	50 323 607,41
3	Dotations financières (1)		
4	Dotations non courantes(1)		
5	Reprises d'exploitation (2)		
6	Reprises financières		
7	Reprises non courantes (2)(3)		52 607 707,50
8	Produits des cessions d'immobilisation (1)	2 484 470,00	50 000,00
9	Valeurs nettes d'amortissements des immob.cédées	845 902,44	643 250,66
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	259 898 682,66	215 646 990,02
10	Distributions de bénéfices	120 600 000,00	100 800 000,00
II	AUTOFINANCEMENT	139 298 682,66	114 846 990,02

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.

(2) A l'exclusion des reprises aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissements.

NOTA: Le calcul de C.A.F peut être effectué à partir de l'E.B.E

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

MASSES	EXERCICE (a)	EXERCICE PRECEDENT (b)	VARIATION a - b	
			Emplois c	Ressources d
1 Financement permanent (1)	940 872 945,47	848 309 629,64		92 563 315,83
2 Moins actif immobilisé (2)	433 746 558,86	427 017 057,13	6 729 497,73	
3 =FOND DE ROULEMENT(1-2) (A)	507 126 390,61	421 292 572,51		85 833 818,10
4 Actif circulant (4)	1 051 677 002,82	957 142 407,32	94 534 595,50	
5 Moins passif circulant (5)	438 209 389,76	391 886 999,71		46 322 390,05
=BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	613 467 613,06	565 255 407,61	48 212 205,45	
7 TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A-B	-106 341 222,45	-143 962 835,10	37 621 612,65	

RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
AUTOFINANCEMENT (A)		139 298 682,66		114 846 990,02
Capacité d'autofinancement		139 298 682,66		215 646 990,02
Distribution de bénéfices		120 600 000,00		100 800 000,00
CESSION ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS		2 520 509,97		2 583 075,42
Cession d'immo. corporelles		1 907 460,00		2 453 075,42
Cession d'immo. corporelles		577 010,00		50 000,00
Cession d'immo. financières				
Récupération sur créances immobilisées		36 039,97		
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				
Augmentation de capital, apports				
Subvention d'investissements				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		23 300 000,00		50 000 000,00
TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		165 119 192,63		167 350 065,44
EMPLOIS STABLE DE L'EXERCICE (FLUX)				
ACQUISITION ET AUGMENTATION D'IMMO.		54 803 728,22		50 953 740,49
Acquisitions d'immo. incorporelles		15 708 974,76		828 152,96
Acquisitions d'immo. corporelles		31 399 753,46		48 285 671,64
Acquisitions d'immo. financières		7 695 000,00		1 689 368,00
Acquisitions des créances immob.				150 547,89
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (E)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)		24 481 646,31		22 379 636,97
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)		79 285 374,53		73 333 377,46
III.VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT (B.F.G)		48 212 205,45		62 798 144,52
IV.VARIATION DE LA TRESORERIE		37 621 612,65		31 218 543,46
TOTAL GENERAL		165 119 192,63		167 350 065,44

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

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	611 661,60							611 661,60
Prais préliminaires								
*Charges à répartir sur plusieurs exercices	611 661,60							611 661,60
*Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	38 745 889,35	15 708 974,76			1 935 823,57	36 039,97		44 483 000,57
*Immobilisation en recherche et développement	261 532,72				1 935 823,57			261 532,72
*Brevets,marques,droits valeur similaires	24 216 503,90	15 600 657,58						37 881 337,91
*Fonds commercial	3 500 000,00							3 500 000,00
*Autres immobilisations incorporelles	2 767 832,73	108 317,18				36 039,97		2 840 109,94
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	898 544 316,64	31 399 753,46		5 116 562,85	1 668 003,19	2 819 092,60	5 116 562,85	926 279 974,31
*Terrain	47 719 400,00							47 719 400,00
*Constructions	405 988 036,91	11 084 630,63		457 374,66		26 439,61		417 983 702,59
*Installation technique,matériel et outillage	395 441 337,29	9 833 394,95		4 393 861,21	1 690 319,02			407 989 094,43
*Matériel de transport	6 118 226,63	749 368,35		1 668 003,19		167 056,46		5 032 535,33
*Mobilier,matériel de bureaux et aménagements	12 260 055,23	929 331,37		132 170,21		38 908,90		13 282 847,91
* Autres immobilisations corporelles	2 635 743,39							2 635 743,39
*Immobilisation corporelles en cours	1 338 542,94	7 191 021,46					5 116 562,85	10 405 025,25
* Matériel informatique	20 110 556,35	1 192 406,50		132 955,97		96 368,81		21 339 550,01
TOTAL GENERAL	929 921 867,59	47 108 728,22		5 116 562,85	3 603 826,76	2 855 132,57	5 116 562,85	971 271 636,48

NATURE	Montant Débit exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant Fin exercice
		D'exploitation	Financières	Non courantes	D'exploitation	Financières	Non courantes	
1 Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2 Provisions réglementées								
3 Provisions d'attente pour risques et charges								
SOLS TOTAL(A)								
4.Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	36 852 232,12	22 513 443,20			21 819 062,11			37 546 613,21
5.Autres provisions pour risques charges	1 747 705,16	500 000,00	1 691 306,41					1 831 002,51
6.Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOLS TOTAL(B)	38 599 937,28	23 013 443,20	1 691 306,41		21 819 062,11			39 377 765,72
TOTAL(A+B)	38 599 937,28	23 013 443,20	1 691 306,41		21 819 062,11			39 377 765,72

