

BILAN ACTIF
(modèle normal)

IF :

Exercice du 01/01/2020 au 30/06/2020

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
I M M O B I L I S E M E N T A C T I F	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	611 661,60	428 163,12	183 498,48	244 664,64
	* Frais préliminaires				
	* Charges à répartir sur plusieurs exercices	611 661,60	428 163,12	183 498,48	244 664,64
	* Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	46 543 905,19	24 400 642,39	22 143 262,80	21 811 375,36
	* Immobilisation en recherche et développement	261 552,72	261 552,72		
	* Brevet, marques, droits et valeurs similaires	38 259 599,13	24 139 089,67	14 120 509,46	15 471 265,42
	* Fonds commercial	3 500 000,00		3 500 000,00	3 500 000,00
	* Autres immobilisations incorporelles	4 522 753,34		4 522 753,34	2 840 109,94
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	934 634 608,65	595 106 724,86	339 527 883,79	352 364 305,89
	* Terrains	47 719 400,00		47 719 400,00	47 719 400,00
	* Constructions	419 630 997,53	240 600 502,40	179 030 495,13	187 499 559,88
	* Installation techniques, matériel et outillage	415 439 736,79	321 061 210,23	94 378 526,56	96 785 802,04
	* Matériel transport	5 127 807,82	3 462 037,39	1 665 770,43	1 550 492,26
	* mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	35 484 690,88	27 416 982,89	8 067 707,99	8 298 372,68
	* Autres immobilisations corporelles	2 615 741,39	2 565 991,95	49 749,44	105 676,78
	* Immobilisations corporelles en cours	8 616 234,24		8 616 234,24	10 405 002,25
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	59 326 208,97		59 326 208,97	59 326 208,97	
* Prêts immobilisés					
* Autres créances financières	585 559,33		585 559,33	585 559,33	
* Titres de participation	58 740 649,64		58 740 649,64	58 740 649,64	
* Autres titres immobilisés					
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)					
* Diminution des créances immobilisées					
* Augmentations des dettes de financement					
TOTAL I(A+B+C+D+E)	1 041 116 384,41	619 935 530,37	421 180 854,04	433 746 554,86	
A C T I F C I R C U L A N T	STOCKS(F)	635 174 574,26	21 064 703,86	614 109 870,40	478 931 661,44
	* Marchandises	198 950 877,92	6 353 280,34	192 597 597,58	150 307 070,40
	* Matières et fournitures, consommables	222 281 898,24	8 440 900,43	213 840 997,81	159 599 885,34
	* Produit en cours	54 420 836,04	2 175 884,23	52 244 951,81	42 926 333,32
	* Produits intermédiaires et produits résiduels				
	* Produits finis	159 520 962,06	4 094 638,86	155 426 323,20	126 098 372,38
	CREANCES DE L ACTIF CIRCULANT (G)	591 256 616,73	16 693 511,06	574 563 105,67	571 654 248,87
	* Fournis. débiteurs, avances et acomptes	8 394 854,77		8 394 854,77	1 201 486,27
	* Clients et comptes rattachés	480 729 287,81	16 693 511,06	464 035 776,75	496 450 053,09
	* Personnel	3 251 234,29		3 251 234,29	1 380 158,22
	* Etat	41 198 215,37		41 198 215,37	32 848 966,60
	* Comptes d associés				
	* Autres débiteurs	51 545 826,68		51 545 826,68	38 618 935,69
	* Comptes de régularisation-actif	6 137 197,81		6 137 197,81	1 154 649,00
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	4 661 166,00		4 661 166,00	1 091 092,51
	Eléments circulants	4 661 166,00		4 661 166,00	1 091 092,51
TOTAL II (F+G+H+I)	1 231 092 356,99	37 758 214,92	1 193 334 142,07	1 051 677 002,82	
T R E S O R E R I E	TRESORERIE-ACTIF	29 812 826,07		29 812 826,07	30 500 680,12
	* Chèques et valeurs à encaisser				
	* Banques, TG et CCP	29 773 099,53		29 773 099,53	30 462 656,74
	* Caisse, Régie d avances et accreditifs	39 726,54		39 726,54	38 023,38
	TOTAL III	29 812 826,07		29 812 826,07	30 500 680,12
	TOTAL GENERAL I+II+III	2 302 021 567,47	657 693 745,29	1 644 327 822,18	1 515 924 237,80

BILAN PASSIF
(modèle normal)

SOTHEMA_JUIN

IF :

Exercice du 01/01/2020 au 30/06/2020

	PASSIF	Exercice	Exercice Précédent
F I N A N C E M E N T	CAPITAUX PROPRES	882 510 372.42	892 054 591.78
	*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		
	* Ecart de réévaluation		
	*Réserve légale	18 000 000.00	18 000 000.00
	*Autres reserves		
	*Report à nouveau (2)	573 454 591.78	479 709 629.64
	*Résultat nets en instance d'affectation(2)		
	*Résultat net de l'exercice(2)	111 055 780.64	214 344 962.14
	Total des Capitaux Propres (A)	882 510 372.42	892 054 591.78
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES(B)		
	*Subvention d'investissement		
	*Provision réglementées		
	<u>Provisions pour amortissements dérogatoires</u>		
<u>Provisions pour investissement</u>			
<u>Provisions pour acquisition et construction logement</u>			
<u>Autres Provisions réglementées</u>			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	34 556 378.65	48 818 353.69	
*Emprunts obligataires			
*Autres dettes de financement	34 556 378.65	48 818 353.69	
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 1(A+B+C+D+E)	917 066 751.07	940 872 945.47	
A C T I F	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	563 168 922.38	435 047 018.66
	*Fournisseurs et comptes rattachés	374 602 982.43	347 760 170.22
	*Clients créditeurs ,avances et acomptes	1 064 517.16	1 185 141.51
	*Personnel	10 784 979.82	15 768 512.23
	*Organisme sociaux	20 443 540.38	15 774 130.17
	*Etat	9 864 978.05	26 591 047.33
	*Comptes d'associés	122 899 999.99	1 000 000.00
	*Autres créanciers	20 162 988.58	26 502 303.90
	*Comptes de regularisation passif	3 344 935.97	465 713.30
	AUTRES PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES (G)	5 401 166.00	1 831 092.51
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF(Elements circulants) (H)	1 190 513.64	1 331 278.59	
TOTAL 2(F+G+H)	569 760 602.02	438 209 389.76	
T R E S O R E R I E	TRESORERIE-PASSIF	157 500 469.09	136 841 902.57
	*Crédits d'escompte	21 226 106.22	
	*Crédits de trésorerie	135 313 021.30	136 841 902.57
	* Banques (soldes créditeurs)	961 341.57	
TOTAL 3	157 500 469.09	136 841 902.57	
	TOTAL GENERAL 1+2+3	1 644 327 822.18	1 515 924 237.80

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire(+). déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

SOTHEMA JUIN

(modèle normal)

IF :

Exercice du 01/01/2020 au 30/06/2020

	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	900 430 207,83	3 020,00	900 433 227,83	879 437 676,72
	* Ventes de marchandises (en l'état)	274 887 719,52		274 887 719,52	292 085 452,39
	* Vente de biens et services produits	565 336 904,60		565 336 904,60	548 787 758,58
	Chiffre d'affaires	840 224 624,12		840 224 624,12	840 873 210,97
	*Variations de stocks de produits(1)	38 536 252,58		38 536 252,58	16 597 684,31
	*Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	*Subventions d'exploitation	72 402,36		72 402,36	
	*Autres produits d'exploitation	49 587,50	3 020,00	52 607,50	601 802,46
	*Reprises d'exploitation: transferts de charges	21 547 341,27		21 547 341,27	21 364 978,98
	Total 1	900 430 207,83	3 020,00	900 433 227,83	879 437 676,72
II	CHARGES D'EXPLOITATION	719 066 245,26		719 066 245,26	738 466 548,18
	*Achats revendus(2) de marchandises	189 985 880,45		189 985 880,45	212 186 852,74
	*Achats consommés(2) de matières et fournitures	254 786 143,02		254 786 143,02	230 835 192,57
	*Autres charges externes	107 815 195,78		107 815 195,78	138 981 155,30
	*Impôts et taxes	835 207,56		835 207,56	918 092,58
	*Charges de personnel	119 344 416,33		119 344 416,33	110 681 007,89
	*Autres charges d'exploitation	1 300 000,00		1 300 000,00	1 000 000,00
	*Dotations d'exploitation	44 999 402,12		44 999 402,12	43 864 247,10
	Total 2	719 066 245,26		719 066 245,26	738 466 548,18
III	RESULTAT D'EXPLOITATION(1-2)			181 366 982,57	140 971 128,54
IV	PRODUITS FINANCIERS	4 272 033,96		4 272 033,96	4 076 070,31
	*Produits des titres de partic,et autres titre immobilisés				
	*Gains de change	2 399 725,23		2 399 725,23	3 015 115,94
	*Interêts et autres produits financiers	781 216,22		781 216,22	61 116,31
	*Reprises financier : transfert charges	1 091 092,51		1 091 092,51	999 838,06
	Total 4	4 272 033,96		4 272 033,96	4 076 070,31
V	CHARGES FINANCIERES	10 000 372,02		10 000 372,02	4 141 280,31
	*Charges d'intérêts	2 516 954,34		2 516 954,34	2 031 353,88
	*Pertes de change	2 695 007,32		2 695 007,32	897 715,05
	*Autres charges financières	127 244,36		127 244,36	221 919,08
	*Dotations financières	4 661 166,00		4 661 166,00	990 292,30
	Total 5	10 000 372,02		10 000 372,02	4 141 280,31
VI	RESULTAT FINANCIER(4-5)			-5 728 338,06	-65 210,00
VII	RESULTAT COURANT(3+6)			175 638 644,51	140 905 918,54

1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)

2) Achats revendus ou consommés : achats-variation de stocks

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

SOTHEMA JUIN

IF :

Exercice du 01/01/2020 au 30/06/2020

	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)			175 638 644,51	140 905 918,54
VIII	PRODUITS NON COURANTS	70 080,13		70 080,13	2 370 590,00
	*Produits de cessions d'immobilisations	45 000,00		45 000,00	2 370 590,00
	*Subventions d'équilibre				
	*Reprises sur subventions d'investissement				
	*Autres produits non courants	25 080,13		25 080,13	
	*Reprises non courantes : transferts de charges				
	Total 8	70 080,13		70 080,13	2 370 590,00
IX	CHARGES NON COURANTES	14 069 638,00		14 069 638,00	3 742 400,51
	*Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				413 691,79
	*Subventions accordées				
	*Autres charges non courantes	14 069 638,00		14 069 638,00	3 328 708,72
	*Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
	total 9	14 069 638,00		14 069 638,00	3 742 400,51
X	RESULTAT NON COURANT (8-9)			-13 999 557,87	-1 371 810,51
XI	RESULTAT AVANT IMPÔTS (7+10)			161 639 086,64	139 534 108,03
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	50 583 306,00		50 583 306,00	43 345 879,00
XIII	RESULTAT NET (11-12)			111 055 780,64	96 188 229,03

XIV	TOTAL DES PRODUITS (1+4+8)			904 775 341,92	885 884 337,03
XV	TOTAL DES CHARGES (2+5+9+13)			793 719 561,28	789 696 108,00
XVI	RESULTAT NET.(total des produits-total des charges)			111 055 780,64	96 188 229,03

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

SOTHEMA JUIN

IF :

I. SYNTHESSES DES MASSES DU BILAN

Exercice du 01/01/2020 au 30/06/2020

	MASSES	EXERCICE (a)	EXERCICE PRECEDENT (b)	VARIATION a - b	
				Emplois c	Ressources d
1	Financement permanent (1)	917 066 751,07	940 872 945,47	23 806 194,40	
2	<u>Moins actif immobilisé (2)</u>	421 180 854,04	433 746 554,86		12 565 700,82
3	=FOND DE ROULEMENT(1-2) (A)	495 885 897,03	507 126 390,61	11 240 493,58	
4	Actif circulant (4)	1 193 334 142,07	1 051 677 002,82	141 657 139,25	
5	<u>Moins passif circulant (5)</u>	569 760 602,02	438 209 389,76		131 551 212,26
6	=BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	623 573 540,05	613 467 613,06	10 105 926,99	
7	TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A-B	-127 687 643,02	-106 341 222,45		21 346 420,57

	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
<u>I.RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</u>				
<u>.AUTOFINANCEMENT (A)</u>		13 723 051,64		139 298 682,66
.Capacité d'autofinancement		134 323 051,64		259 898 682,66
.Distribution de bénéfices		120 600 000,00		120 600 000,00
<u>.CESSION ET REDUCTION D'IMMOBILISATIONS</u>		45 000,00		2 520 509,97
.Cession d'immob. incorporelles				1 907 460,00
.Cession d'immob. corporelles		45 000,00		577 010,00
.Cession d'immob. financières				
.Récupération sur créances immobilisées				36 039,97
<u>.AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)</u>				
.Augmentation de capital, apports				
.Subvention d'investissements				
.AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)				23 300 000,00
<u>.TOTAL I-RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)</u>		13 768 051,64		165 119 192,63
<u>II.EMPLOIS STABLE DE L'EXERCICE (FLUX)</u>				
<u>.ACQUISITION ET AUGMENTATION D'IMMO.</u>	10 746 570,18		54 803 728,22	
.Acquisitions d'immo. incorporelles	2 060 904,62		15 708 974,76	
.Acquisitions d'immo. corporelles	8 685 665,56		31 399 753,46	
.Acquisitions d'immo. financières			7 695 000,00	
.Acquisitions des créances immob.				
<u>.REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)</u>				
.REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	14 261 975,04		24 481 646,31	
<u>.EMPLOIS EN NON VALEURS (H)</u>				
<u>.TOTAL II-EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</u>	25 008 545,22		79 285 374,53	
III.VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT (B.F.G)	10 105 926,99		48 212 205,45	
<u>IV.VARIATION DE LA TRESORERIE</u>		21 346 420,57	37 621 612,65	
<u>TOTAL GENERAL</u>	35 114 472,21	35 114 472,21	165 119 192,63	165 119 192,63

SOCIETE DE THERAPEUTIQUE MAROCAINE – SOTHEMA S.A. –

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION
INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2020**

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 THERAPEUTIQUE MAROCAINE (SOTHEMA 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 2020. Cette situation intermédiaire, qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 882 510, dont un bénéfice net de KMAD 111 056, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur. Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le conseil d'administration le 23 septembre 2020, dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19, 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 à 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 THERAPEUTIQUE MAROCAINE (SOTHEMA S.A) arrêtés au 30 juin 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 24 Septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

FFM Audit

Le Commissaire aux Comptes
Abdelkader BAHRI
Expert comptable membre de l'ordre
F. F. M. AUDIT
7, Rue Ahmed Touki - Casablanca

Abdelakder Bahri
Associé

PwC Maroc

PwC Maroc
Lot. 57 Tour CFC, 19ème étage, Casa Anfa,
20220 Hay Hassani - Casablanca
T: +212 (0) 522 99 98 22 F: +212 5 22 23 68 70
RC : 169167 - TP : 37999135
IF : 1106706 - CNSS : 7567045

Mounsif Ighiouer
Associé