

# SOCIETE DE THERAPEUTIQUE MAROCAINE



EXERCICE CLOS LE 31/12/2016

## BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>				
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
* Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>31 050 418,94</b>	<b>19 759 632,64</b>	<b>11 290 786,30</b>	<b>10 675 738,84</b>
* Immobilisation en recherche et développement	261 552,72	258 929,47	2 623,25	10 492,98
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	24 045 809,08	19 500 703,17	4 545 105,91	5 932 921,24
* Fonds commercial	3 500 000,00		3 500 000,00	3 500 000,00
* Autres immobilisations incorporelles	3 243 057,14		3 243 057,14	1 232 324,62
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>802 730 673,87</b>	<b>446 307 529,95</b>	<b>356 423 143,92</b>	<b>363 460 296,41</b>
* Terrains	47 719 400,00		47 719 400,00	47 719 400,00
* Constructions	344 556 999,79	173 090 446,83	171 466 552,96	160 902 916,96
* Installation techniques, matériel et outillage	355 832 942,78	246 847 184,42	108 985 758,36	115 674 720,75
* Matériel transport	5 713 589,26	4 250 289,85	1 463 299,41	444 928,31
* mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	27 281 739,81	19 844 066,61	7 437 673,20	8 035 093,24
* Autres immobilisations corporelles	2 590 615,17	2 275 542,24	315 072,93	481 977,33
* Immobilisations corporelles en cours	19 035 387,06		19 035 387,06	30 201 261,82
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>31 123 493,08</b>		<b>31 123 493,08</b>	<b>14 290 818,39</b>
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	435 011,44		435 011,44	420 602,58
* Titres de participation	30 688 481,64		30 688 481,64	13 870 215,81
* Autres titres immobilisés				
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)</b>				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
<b>TOTAL I(A+B+C+D+E)</b>	<b>864 904 585,89</b>	<b>466 067 162,59</b>	<b>398 837 423,30</b>	<b>388 426 855,64</b>
<b>STOCKS (F)</b>	<b>338 333 762,87</b>	<b>12 695 994,85</b>	<b>345 677 768,02</b>	<b>333 874 700,33</b>
* Marchandises	117 221 005,48	3 202 176,83	114 018 828,65	121 795 587,33
* Matières et fournitures, consommables	119 983 479,26	3 082 629,40	116 900 849,86	119 242 706,14
* Produits en cours	45 661 907,18	2 556 593,24	43 105 313,94	25 064 169,73
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis	75 467 370,95	3 854 595,38	71 612 775,57	67 772 237,13
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>482 075 615,74</b>	<b>15 201 503,27</b>	<b>466 874 112,47</b>	<b>416 250 010,52</b>
* Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	4 476 109,49		4 476 109,49	2 163 406,71
* Clients et comptes rattachés	439 796 746,43	15 201 503,27	424 595 243,16	377 978 676,72
* Personnel	1 417 228,47		1 417 228,47	1 896 044,68
* Etat	24 515 407,95		24 515 407,95	26 198 279,11
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	11 693 720,17		11 693 720,17	7 489 230,76
* Comptes de régularisation-actif	176 403,23		176 403,23	524 372,54
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>				
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)</b>	<b>2 378 184,71</b>		<b>2 378 184,71</b>	<b>2 050 289,89</b>
Eléments circulants	2 378 184,71		2 378 184,71	2 050 289,89
<b>TOTAL II(F+G+H+I)</b>	<b>842 787 563,32</b>	<b>27 897 498,12</b>	<b>814 890 065,20</b>	<b>752 175 000,74</b>
<b>TRESORERIE-ACTIF</b>	<b>1 633 917,50</b>		<b>1 633 917,50</b>	<b>3 028 179,93</b>
* Chèques et valeurs à encaisser				
* Banques, Trés et CCP	1 611 129,32		1 611 129,32	3 016 164,56
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	22 788,18		22 788,18	12 015,37
<b>TOTAL III</b>	<b>1 633 917,50</b>		<b>1 633 917,50</b>	<b>3 028 179,93</b>
<b>TOTAL GENERAL I-II-III</b>	<b>1 709 326 666,71</b>	<b>493 964 660,71</b>	<b>1 215 361 406,00</b>	<b>1 143 630 836,31</b>

## BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice	Exercice PRECEDENT
	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>632 361 600,87</b>
*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		
*Réserve légale	18 000 000,00	18 000 000,00
*Autres réserves		
*Report à nouveau (2)	285 770 285,25	254 515 577,31
*Résultat nets en instance d'affectation(2)		
*Résultat net de l'exercice(2)	148 591 315,62	117 654 707,94
<b>Total des Capitaux Propres (A)</b>	<b>632 361 600,87</b>	<b>570 170 285,25</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES(B)</b>	<b>59 101 018,83</b>	<b>65 439 943,82</b>
*Subvention d'investissement	140 195,46	229 744,18
*Provisions réglementées	58 960 823,07	65 210 199,64
Provisions pour amortissements dérogatoires	58 960 823,07	65 210 199,64
Provisions pour investissement		
Provisions pour acquisition et construction logement		
Autres Provisions réglementées		
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>40 000 000,00</b>	<b>50 651 290,95</b>
*Emprunts obligataires	40 000 000,00	50 651 290,95
*Autres dettes de financement		
<b>PROVISION DURABLE POUR RISQUE ET CHARGES (D)</b>		
*Provision pour risques		
* Provision pour charges		
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)</b>		
*Augmentation des créances immobilisées		
*Diminution des dettes de financement		
<b>TOTAL I(A+B+C+D+E)</b>	<b>731 462 619,40</b>	<b>686 261 520,02</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>340 926 100,70</b>	<b>252 159 109,90</b>
*Fournisseurs et comptes rattachés	265 701 103,45	195 334 920,83
*Clients créditeurs ,avances et acomptes	1 011 708,85	2 651 252,70
*Personnel	10 415 071,39	11 973 765,25
*Organisme sociaux	8 757 271,47	6 000 632,62
*Etat	22 810 186,03	11 660 052,87
*Comptes d'associés	800 000,00	800 000,00
*Autres créanciers	31 422 981,73	23 683 526,22
*Comptes de régularisation passif	7 777,78	24 959,41
<b>AUTRES PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>3 633 932,71</b>	<b>4 403 290,83</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF(Eléments circulants) (H)</b>	<b>3 666 290,44</b>	<b>1 440 910,01</b>
<b>TOTAL II(F+G+H)</b>	<b>348 226 323,85</b>	<b>258 003 310,24</b>
<b>TRESORERIE-PASSIF</b>	<b>135 672 462,75</b>	<b>199 365 206,65</b>
*Crédits d'escompte	38 973 352,21	51 512 006,05
*Crédits de trésorerie	83 021 107,83	130 204 495,47
*Banques de régularisation	13 677 399,71	17 648 704,53
<b>TOTAL 3</b>	<b>135 672 462,75</b>	<b>199 365 206,65</b>
<b>TOTAL GENERAL I+2+3</b>	<b>1 215 361 406,00</b>	<b>1 143 630 836,31</b>

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

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	OPERATION		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Proposé à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
	1	2	3=1+2	4
<b>I PRODUIT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 357 411 964,42</b>		<b>1 357 411 964,42</b>	<b>1 186 928 914,76</b>
* Ventes de marchandises (en l'état)	473 677 949,88		473 677 949,88	387 045 008,24
* Vente de biens et services produits	852 704 584,65		852 704 584,65	768 453 336,30
---Chiffre d'affaires	1 326 382 534,53		1 326 382 534,53	1 155 498 344,54
*Variations de stocks de produits (1)	18 378 951,78		18 378 951,78	16 092 431,19
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
*Subventions d'exploitation				28 000,00
*Autres produits d'exploitation				
*Reprises d'exploitation: transferts de charges	12 650 478,14		12 650 478,14	15 310 139,02
<b>Total I</b>	<b>1 357 411 964,42</b>		<b>1 357 411 964,42</b>	<b>1 186 928 914,76</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>1 141 768 103,81</b>	<b>6 601,00</b>	<b>1 141 774 704,81</b>	<b>1 019 786 870,03</b>
*Achats revendus(2) de marchandises	342 868 309,26		342 868 309,26	285 903 006,65
*Achats consommés(2) de matières et fournitures	344 967 590,18		344 967 590,18	296 688 723,03
*Autres charges externes	216 437 975,13		216 437 975,13	203 830 895,32
*Impôts et taxes	1 592 221,68		1 592 221,68	1 796 971,91
*Charges de personnel	173 301 483,86		173 301 483,86	170 664 572,89
*Autres charges d'exploitation	800 000,00		800 000,00	800 000,00
*Dotations d'exploitation	61 797 523,70		61 797 523,70	60 142 684,43
<b>Total 2</b>	<b>1 141 768 103,81</b>	<b>6 601,00</b>	<b>1 141 774 704,81</b>	<b>1 019 786 870,03</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION(1-2)</b>	<b>215 643 860,61</b>		<b>215 643 860,61</b>	<b>167 142 044,72</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>4 435 535,51</b>		<b>4 435 535,51</b>	<b>10 421 789,38</b>
*Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
*Charges de change	2 283 349,41		2 283 349,41	9 130 710,75
*Intérêts et autres produits financiers	495 934		495 934	283 15
*Reprises financières - transfert charges	2 151 692,17		2 151 692,17	1 290 795,48
<b>Total 4</b>	<b>4 435 535,51</b>		<b>4 435 535,51</b>	<b>10 421 789,38</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>11 103 159,30</b>		<b>11 103 159,30</b>	<b>10 678 125,07</b>
*Charges d'intérêts	5 738 735,66		5 738 735,66	5 626 724,37
*Reprise de change	2 307 675,48		2 307 675,48	2 108 605,98
*Autres charges financières	478 563,44		478 563,44	895 048,63
*Dotations financières	2 378 184,71		2 378 184,71	2 050 292,89
<b>Total 5</b>	<b>11 103 159,30</b>		<b>11 103 159,30</b>	<b>10 678 125,07</b>
<b>RESULTAT COURANT(1-2+4-5)</b>	<b>208 972 635,82</b>		<b>208 972 635,82</b>	<b>166 888 709,03</b>
<b>RESULTAT COURANT(1-2+4)</b>	<b>208 972 635,82</b>		<b>208 972 635,82</b>	<b>166 888 709,03</b>

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)

NATURE	OPERATION		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Proposé à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
	1	2	3=1+2	4
<b>VII RESULTAT COURANT (report)</b>			<b>208 972 635,82</b>	<b>166 888 709,03</b>
<b>PRODUITS NON COURANTS</b>	<b>12 912 832,45</b>	<b>84 620,50</b>	<b>12 997 452,95</b>	<b>11 890 294,14</b>
*Produits de cessions d'immobilisations	330 000,00		330 000,00	
*Subventions d'équilibre				
*Reprises sur subventions d'investissement	89 548,72		89 548,72	89 548,74
*Autres produits non courants	24 009,47	84 620,50	108 629,97	676 651,33
*Reprises non courantes : transferts de charges	12 468 974,26		12 468 974,26	10 824 094,07
<b>Total 8</b>	<b>12 912 832,45</b>	<b>84 620,50</b>	<b>12 997 452,95</b>	<b>11 890 294,14</b>
<b>CHARGES NON COURANTES</b>	<b>7 122 803,15</b>		<b>7 122 803,15</b>	<b>10 890 319,23</b>
*Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	576 375,44		576 375,44	21 903,31
*Subventions accordées				
*Autres charges non courantes	326 530,02		326 530,02	3 279 962,77
*Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	6 219 597,69		6 219 597,69	7 589 353,15
<b>Total 9</b>	<b>7 122 803,15</b>		<b>7 122 803,15</b>	<b>10 890 319,23</b>
<b>RESULTAT NON COURANT (8-9)</b>	<b>5 789 999,30</b>		<b>5 789 999,30</b>	<b>700 074,91</b>
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS (7+10)</b>	<b>214 847 285,62</b>		<b>214 847 285,62</b>	<b>167 888 783,94</b>
<b>IMPOTS SUR LES BENEFICES</b>	<b>66 258 970,00</b>		<b>66 258 970,00</b>	<b>49 931 076,00</b>
<b>RESULTAT NET (11-12)</b>	<b>148 588 315,62</b>		<b>148 588 315,62</b>	<b>117 654 707,94</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS (1+4+8)</b>			<b>1 374 844 652,80</b>	<b>1 208 940 998,27</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (2+5+9+13)</b>			<b>1 226 253 337,26</b>	<b>1 091 286 290,83</b>
<b>RESULTAT NET (total des produits-total des charges)</b>			<b>148 588 315,62</b>	<b>117 654 707,94</b>

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

		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Ventes de marchandises (en l'état)	473 677 949,88	387 045 008,24
2	Achats revendus de marchandises	342 868 309,26	285 903 006,65
<b>I</b>			

## TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I. SYNTHÈSES DES MASSES DU BILAN		Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016			
MASSES	EXERCICE (a)	EXERCICE PRECEDENT (b)	VARIATION a - b		
			Emplois c	Ressources d	
1 Financement permanent (1)	731 462 619,40	686 261 520,02		45 201 099,38	
2 Moins actif immobilisé (2)	398 837 423,30	388 426 855,64	10 410 567,66		
3 -FOND DE ROULEMENT(1-2) (A)	332 625 196,10	297 834 664,38		34 790 531,72	
4 Actif circulant (4)	814 890 065,20	752 175 000,74	62 715 064,46		
5 Moins passif circulant (5)	348 226 323,85	258 003 310,24		90 223 013,61	
6 -BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	466 663 741,35	494 171 690,50		27 507 949,15	
7 TRÉSorerIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A-B	-134 038 545,25	-196 337 026,12	62 298 480,87		

	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
<b>RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>				
<b>AUTOFINANCEMENT (A)</b>				
Capacité d'auto-financement	103 288 795,90	88 566 320,73		
Distribution de bénéfices	189 688 795,90	160 566 320,73		
Cession d'immob. incorporelles	86 400 000,00	72 000 000,00		
Cession d'immob. corporelles	331 470,00			
Augmentation de capital, apports	330 000,00	1 470,00		
Subvention d'investissements				
Augmentation des dettes de financement (D)	40 000 000,00	25 000 000,00		
<b>TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)</b>	1 43 620 265,90	113 566 320,73		
<b>EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>				
Acquisition et augmentation d'immob.	58 178 443,23	42 012 658,54		
Acquisitions d'immob. incorporelles	2 958 976,04	658 183,25		
Acquisitions d'immob. corporelles	38 385 322,50	41 354 475,29		
Acquisitions d'immob. financières	16 818 265,83			
Acquisitions des créances immob.	15 878,86			
<b>REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (E)</b>				
Remboursement des dettes de financement (E)	50 661 290,95	24 348 709,05		
<b>EMPLOIS EN NON VALEURS (H)</b>				
<b>TOTAL EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>	108 829 734,18	66 361 367,59		
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT (B.F.E.G)	27 507 949,15	95 163 912,98		
IV. VARIATION DE LA TRÉSorerIE	62 298 480,87	47 958 959,84		
<b>TOTAL GENERAL</b>	171 128 215,05	161 525 280,57		

## TABLEAU DES CREANCES

CREANCES	ANALYSE PAR ECHEANCE				AUTRES ANALYSE			
	TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	MOINS D'UN AN	MONTANT EN DEVOIRS	MONTANTS SURBUTÉ ET ORGANISMES	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES	MONTANTS REPRESENTÉS PAR EFFETS
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	435 011,44	435 011,44						
- Pécunies immobilisées								
- Autres créances financières	435 011,44	435 011,44						
DE L'ACTIF CIRCULANT	452 075 615,74	2 411 045,39	298 560 460,37	183 074 109,98	109 003 364,73	82 830 903,74	45 869 313,10	51 876 724,49
- Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	4 476 109,49		4 476 109,49		997 252,15			
- Clients et comptes rattachés	439 790 643,63	205 440 152,22	174 576 594,41	107 579 892,58	58 315 495,79	35 551 797,53	51 876 724,49	
- Personnel	1 617 228,47	851 157,49	468 078,98					
- Etat	24 515 407,95	1 499 887,90	23 055 520,05		24 515 407,95			
- Comptes d'associés								
- Autres débiteurs	11 693 720,17	3 376 204,60	8 317 515,57	516 220,00			10 317 615,67	
- Compte de régularisation-Actif	176 403,23	176 403,23						

## TABLEAU DES DETTES

DETTES	ANALYSE PAR ECHEANCE				AUTRES ANALYSE			
	TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHI ET NON RECOUVREE	MONTANT EN DEVOIRS	MONTANTS VIS-À-VIS DE L'ÉTAT ET ORGANISMES PUBLICS	MONTANTS VIS-À-VIS DES ENTREPRISES LIÉES	MONTANTS REPRESENTÉS PAR EFFETS
DE FINANCEMENT	40 000 000,00	21 238 998,83	18 763 001,37					
- Emprunts obligataires								
- Autres dettes de financement	40 000 000,00	21 238 998,83	18 763 001,37					
DU PASSIF CIRCULANT	340 926 100,70	3 113 970,49	300 163 185,24	39 207 758,83	220 603 216,00	24 819 161,71	349 900,79	7 936 338,44
- Fournisseurs et comptes rattachés	285 701 103,45		233 788 638,38	31 902 465,09	188 819 591,10			7 936 338,44
- Clients créditeurs, avances et acomptes	1 911 709,85		1 911 709,85		595 052,56			
- Personnel	10 415 071,39		11 862 415,25	11 350,00				
- Organismes sociaux	8 757 271,47		8 757 271,47		2 009 975,68			
- Etat	22 810 186,03		22 810 186,03		22 810 186,03			
- Comptes d'associés	800 000,00		800 000,00					
- Autres créanciers	31 422 981,73	3 113 970,49	21 015 197,50	7 293 943,74	21 188 572,43		349 900,79	
- Comptes de régularisation-passif	7 777,78		7 777,78					

## TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Raisons sociales de la société détenue	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extraits des derniers états de synthèse de la société détenue			Produits inscrits au C.P.C. de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
TABID	IMMOBILIER	10 000,00	95,00	2 850 000,00	2 850 000,00	31/12/2016	42 603,83	500,00	3 500,00
A.S.D	RECHERCHE	1 000 000,00	30,00	300 000,00	300 000,00	31/12/2016	-7 033 876,59	-1 015 979,65	0,00
WAPH (statut provisoire) PHARMACEUTIQUE		27 658 000,00	92,82	26 881 961,64	26 881 961,64	31/12/2016	-1 757 282,00	-2 253 119,00	19 302 890,00
SOFIA PHARMIA (M) COMMERCIALE		1 300 000,00	50,00	656 520,00	656 520,00	31/12/2016	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL PAGE</b>		<b>29 968 000,00</b>	<b>267,82</b>	<b>30 688 481,64</b>	<b>30 688 481,64</b>		<b>-8 748 954,76</b>	<b>-3 268 988,95</b>	<b>19 306 480,00</b>
<b>TOTAL CUMULE</b>		<b>29 968 000,00</b>	<b>267,82</b>	<b>30 688 481,64</b>	<b>30 688 481,64</b>		<b>-8 748 954,76</b>	<b>-3 268 988,95</b>	<b>19 306 480,00</b>

## TABLEAU DES SÛRETÉS REELLES DONNÉES OU RECUES

TIERS CRÉDITEURS OU TIERS DÉBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SÛRETÉ	NATURE	DATE ET LIEU DE DESCRIPTION	OBJET	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SÛRETÉ DONNÉE À LA DATE DE CLÔTURE
1	2	3	4	5	6
SÛRETÉS DONNÉES		NEANT			
SÛRETÉS RECUES		NEANT			

## ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

## TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIÈRES

NATURE	MONTANT BRUT DÉBUT EXERCICE	AUGMENTATION		DIMINUTION		MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'exercice pour elle-même	Virement	Cession	
<b>IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS</b>	4 667 993,87				4 667 993,87	
Frais préliminaires		4 667 993,87				
*Charges à répartir sur plusieurs exercices		4 667 993,87				
*Primes de remboursement obligatoires						
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	28 091 442,98	2 988 976,84				31 080 419,82
*Immobilisation en recherche et développement		261 552,72				261 552,72
*Brevets, marques, droits de valeur similaires		23 097 565,56	948 243,52			24 045 819,08
*Fonds commercial		3 000 000,00				3 000 000,00
*Autres immobilisations incorporelles		1 232 324,62	2 039 732,52			3 272 057,14
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	776 228 214,22	38 385 322,58		28 699 407,37	2 361 182,78	822 758 473,87
*Terrains		47 719 490,00				47 719 490,00
*Constructions		324 335 838,74	5 721 219,01	22 990 240,03	8 490 297,99	344 556 999,79
*Installation technique, matériel et outillage		340 929 750,99	19 451 547,06	4 844 288,59	2 361 182,78	355 832 942,78
*Matériel de transport		4 459 401,26	1 254 186,00			5 713 587,26
*Mobilier, matériel de bureau et aménagements		25 996 062,55	1 187 276,31		98 398,95	27 281 219,91
*Autre immobilisations corporelles		2 586 495,86	4 119,31			2 590 615,17
*Immobilisation corporelles en cours		30 201 261,82	16 766 972,81	126 189,80		46 964 324,43

## TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	Montant Début exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant Fin exercice
		Dépense	Financières	Non courantes	Dépense	Financières	Non courantes	
1 Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2 Provisions réglementées	65 210 199,64			6 219 997,69			12 468 974,26	58 960 823,07
3 Provisions destinées pour risques et charges								
<b>SOUS TOTAL(A)</b>	65 210 199,64			6 219 997,69			12 468 974,26	58 960 823,07
4 Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors dévaluations)	25 056 723,31	14 667 493,57			11 746 720,78		27 997 496,12	
5 Autres provisions pour risques et charges	4 403 290,33		2 378 184,71		1 097 249,44	2 050 252,39	3 643 912,71	
6 Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
<b>SOUS TOTAL(B)</b>	29 460 013,64	14 667 493,57	2 378 184,71		12 943 970,22	2 050 252,39	31 531 459,83	
<b>TOTAL(A+B)</b>	94 670 213,28	14 667 493,57</						