

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 aux bureaux de la direction Marketing sis à Casablanca – Rue 3, n°25, Val d'Anfa, le **Mercredi 22 Mai 2019 à Midi** 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 2018 ;
- 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 cet exercice - quitus au conseil d'administration et aux Commissaires aux Comptes ;
- Affectation des résultats de l'exercice 2018 ;
- Approbation, s'il y a lieu, 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 des fonctions d'un commissaire aux comptes ;
- Renouvellement des fonctions de trois Administrateurs
- 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
Le 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.

Décidé 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 2018 tels qu'ils sont présentés et dont il résulte un bénéfice net comptable de 217.337.839,45 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 2018 s'élevant à la somme de 217.337.839,45 dirhams comme :

- Bénéfice net de l'exercice 2018 217.337.839,45 DH

A ajouter

- Report à nouveau antérieur créateur DH 382.971.790,19 DH
.....

Bénéfice distribuable..... DH 600.309.629,64 DH

A déduire :

- Dividendes aux actions (67,00 DH x 1.800.000 actions) DH
120.600.000,00 DH
.....

Le reliquat de DH 479.709.629,64 DH
est reporté 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 modifiée 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 « FFM Audit », étant arrivé à expiration, l'Assemblée Générale décide de renouveler ses fonctions pour une nouvelle période de 3 exercices : 2019, 2020 et 2021, 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 2021.

Elle lui donne mandat afin d'exercer toutes les attributions que la loi réserve à cette fonction et le charge d'établir conjointement avec «PWC Maroc » 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

L'Assemblée Générale, Constatant que les mandats d'administrateur de :

- Monsieur Mohamed SEFRIQUI

- Monsieur Mohamed Amine Berrada

- Monsieur EL Ghaly TAHRI JOUTIE Hassani

Arrivent à expiration ce jour, les renouvelle pour une nouvelle période de six (6) années qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée générale Ordinaire Annuelle des actionnaires à tenir dans l'année 2025 et appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 Décembre 2024 .

SEPTIEME 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 apparaitra.

Tableau n° 1
SOTHEMA
IF : 2200187

BILAN ACTIF
(modèle normal)

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	611 661,60	244 664,64	366 996,96	489 329,28
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	611 661,60	244 664,64	366 996,96	489 329,28
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	30 745 889,35	23 252 545,60	7 493 343,75	10 533 148,64
* Immobilisation en recherche et développement	261 552,72	261 552,72		
* Brevet, marques, droits et valeurs similaires	24 216 503,90	22 990 992,88	1 225 511,02	2 492 252,16
* Fonds commercial	3 500 000,00		3 500 000,00	
* Autres immobilisations incorporelles	2 767 832,73		2 767 832,73	4 540 896,48
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	898 564 316,64	531 038 809,19	367 525 507,45	368 669 479,13
* Terrains	47 719 400,00		47 719 400,00	
* Constructions	405 968 436,91	209 437 581,28	196 530 855,63	159 397 195,65
* Installation techniques, matériel et outillage	395 441 357,29	290 588 650,05	104 852 707,24	98 849 469,78
* Matériel transport	6 118 226,63	4 291 263,14	1 826 963,49	1 470 163,28
* mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	32 370 611,58	24 213 083,22	8 157 528,36	8 329 391,34
* Autres immobilisations corporelles	2 615 741,39	2 508 231,50	1 07 509,89	175 764,26
* Immobilisations corporelles en cours	8 330 542,84		8 330 542,84	52 728 094,82
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	51 631 208,97		51 631 208,97	49 791 293,08
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	585 559,33		585 559,33	435 011,44
* Titres de participation	51 045 649,64		51 045 649,64	49 356 281,64
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentations des dettes de financement				
TOTAL I(A+B+C+D+E)	981 553 076,56	554 536 019,43	427 017 057,13	429 483 250,13
STOCKS (F)	445 646 774,35	21 283 477,24	424 363 297,11	388 189 525,87
* Marchandises	141 077 903,07	5 343 873,14	135 734 029,93	115 197 802,18
* Matières et fournitures, consommables	161 501 485,81	7 562 508,18	153 938 977,63	138 148 082,18
* Produits en cours	31 051 115,65	2 385 076,31	28 666 039,34	50 919 598,00
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis	112 016 269,82	5 992 019,61	106 024 250,21	83 924 043,51
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	547 348 027,63	15 568 754,88	531 779 272,75	468 008 790,99
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	3 300 792,89		3 300 792,89	3 372 397,48
* Clients et comptes rattachés	495 110 029,22	15 568 754,88	479 541 274,34	421 130 818,54
* Personnel	1 695 442,39		1 695 442,39	1 669 126,49
* Etat	27 218 298,04		27 218 298,04	26 686 411,75
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	19 701 585,08		19 701 585,08	14 786 264,89
* Comptes de régularisation-actif	321 879,41		321 879,41	363 771,84
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	999 838,06		999 838,06	3 929 434,87
Eléments circulants	999 838,06		999 838,06	3 929 434,87
TOTAL II (F+G+H+I)	993 994 639,44	36 852 232,12	957 142 407,32	860 127 751,73
TRESORERIE-ACTIF	22 751 283,63		22 751 283,63	6 154 533,30
* Chèques et valeurs à encaisser				
* Banques, TIG et CCP	22 700 820,46		22 700 820,46	6 135 504,87
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	50 463,17		50 463,17	19 028,43
TOTAL III	22 751 283,63		22 751 283,63	6 154 533,30
TOTAL GENERAL I+II+III	1 998 298 999,63	591 388 251,55	1 406 910 748,08	1 295 765 535,16

Tableau n° 2
SOTHEMA
IF : 2200187

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

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

NATURE	OPERATION		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
I PRODUIT D'EXPLOITATION	1 609 419 161,39	14 724,49	1 609 433 885,88	1 451 326 633,47
* Ventes de marchandises (en l'état)	560 846 470,05		560 846 470,05	537 262 031,96
* Vente de biens et services produits	1 029 915 798,94		1 029 915 798,94	877 780 917,94
* Chiffre d'affaires	1 590 762 268,99		1 590 762 268,99	1 415 042 949,90
* Variations de stocks de produits (1)	679 354,66		679 354,66	21 258 752,68
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				
* Autres produits d'exploitation		14 724,49	14 724,49	14 361,21
* Reprises d'exploitation: transferts de charges	17 977 537,74		17 977 537,74	15 010 569,68
Total 1	1 609 419 161,39	14 724,49	1 609 433 885,88	1 451 326 633,47
II CHARGES D'EXPLOITATION	1 343 365 730,61		1 343 365 730,61	1 223 638 537,15
* Achats revendus(2) de marchandises	403 695 860,99		403 695 860,99	376 679 340,89
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	402 261 272,13		402 261 272,13	347 909 117,98
* Autres charges externes	248 349 018,77		248 349 018,77	232 056 126,55
* Impôts et taxes	2 373 495,68		2 373 495,68	2 103 868,05
* Charges de personnel	213 401 849,21		213 401 849,21	196 572 636,32
* Autres charges d'exploitation	1 000 000,00		1 000 000,00	900 000,00
* Dotations exploitation	72 284 233,83		72 284 233,83	67 437 447,36
Total 2	1 343 365 730,61		1 343 365 730,61	1 223 638 537,15
III RESULTAT D'EXPLOITATION(1-2)			266 068 155,27	227 688 096,32
IV PRODUITS FINANCIERS	8 544 240,29		8 544 240,29	5 957 026,19
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés				
* Gains de change	4 380 139,94		4 380 139,94	3 265 073,20
* Intérêts et autres produits financiers	234 665,48		234 665,48	313 768,28
* Reprises financier : transfert charges	3 929 434,87		3 929 434,87	2 378 184,71
Total 4	8 544 240,29		8 544 240,29	5 957 026,19
V CHARGES FINANCIERES	14 532 911,62		14 532 911,62	14 696 837,92
* Charges d'intérêts	7 105 286,25		7 105 286,25	4 386 670,62
* Pertes de change	6 120 509,37		6 120 509,37	5 900 243,35
* Autres charges financières	307 277,94		307 277,94	480 489,08
* Dotations financières	999 838,06		999 838,06	3 929 434,87
Total 5	14 532 911,62		14 532 911,62	14 696 837,92
VI RESULTAT FINANCIER(4-5)			-5 988 671,33	-8 739 811,73
VII RESULTAT COURANT(3+6)			260 079 483,94	218 948 284,59

1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)
2) Achats revendus ou consommés : achats-variation de stocks

Tableau n° 1
SOTHEMA
IF : 2200187

BILAN PASSIF
(modèle normal)

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

PASSIF	EXERCICE	
	Exercice	Exercice Précédent
CAPITAUX PROPRES	798 309 629,64	681 771 790,19
* 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 réserves		
* Report à nouveau (2)	382 971 790,19	333 561 600,87
* Résultat net en instance d'affectation(2)		
* Résultat net de l'exercice(2)	217 337 839,45	150 210 189,32
Total des Capitaux Propres (A)	798 309 629,64	681 771 790,19
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		52 607 707,50
* Subvention d'investissement		63 224,62
* Provision réglementées		52 544 482,88
* Provisions pour amortissements dérogatoires		52 544 482,88
* Provisions pour investissement		
* Provisions pour acquisition et construction logement		
* Autres Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	50 000 000,00	22 379 636,97
* Emprunts obligataires		
* Autres dettes de financement	50 000 000,00	22 379 636,97
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)	848 309 629,64	756 759 134,66
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	388 116 858,80	350 506 730,08
* Fournisseurs et comptes rattachés	310 978 984,42	278 437 560,58
* Clients créditeurs, avances et acomptes	1 323 480,65	1 061 755,02
* Personnel	14 443 673,76	13 443 026,34
* Organisme sociaux	12 042 886,11	10 632 879,02
* Etat	16 487 482,27	9 601 538,30
* Comptes d'associés	1 000 000,00	900 000,00
* Autres créanciers	31 221 244,00	33 454 547,41
* Comptes de régularisation passif	619 107,59	2 975 423,41
AUTRES PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 747 706,16	5 185 182,87
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF(Eléments circulants) (H)	2 022 434,75	1 978 575,69
TOTAL 2(F+G+H)	391 886 999,71	357 670 488,64
TRESORERIE-PASSIF	166 714 118,73	181 335 911,86
* Crédits d'escompte	28 670 260,97	41 343 404,76
* Crédits de trésorerie	137 230 873,26	114 921 542,90
* Banques (soldes créditeurs)	812 984,50	25 070 964,20
TOTAL 3	166 714 118,73	181 335 911,86
TOTAL GENERAL 1+2+3	1 406 910 748,08	1 295 765 535,16

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire(+), déficitaire (-)

Tableau n° 2
SOTHEMA
IF : 2200187

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

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

NATURE	OPERATION		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
VII RESULTAT COURANT (reports)			260 079 483,94	218 948 284,59
VIII PRODUITS NON COURANTS	52 681 894,94		52 681 894,94	13 950 646,08
* Produits de cessions d'immobilisations	50 000,00		50 000,00	145 000,00
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement	63 224,62		63 224,62	76 970,84
* Autres produits non courants	24 187,44		24 187,44	299 549,32
* Reprises non courantes : transferts de charges	52 544 482,88		52 544 482,88	13 429 125,92
Total 8	52 681 894,94		52 681 894,94	13 950 646,08
IX CHARGES NON COURANTES	16 692 718,43		16 692 718,43	14 698 056,35
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	643 250,66		643 250,66	201 370,67
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	16 049 467,77		16 049 467,77	7 483 899,95
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				7 012 785,73
Total 9	16 692 718,43		16 692 718,43	14 698 056,35
X RESULTAT NON COURANT (8-9)			35 989 176,51	-747 410,27
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (7+10)			296 068 660,45	218 200 874,32
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS			78 730 821,00	67 990 685,00
XIII RESULTAT NET (11-12)			217 337 839,45	150 210 189,32
XIV TOTAL DES PRODUITS (1+4+8)			1 670 660 021,11	1 471 234 305,74
XV TOTAL DES CHARGES (2+5+9+13)			1 453 322 181,66	1 321 024 116,42
XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			217 337 839,45	150 210 189,32

Tableau n° 5
SOTHEMA
IF : 2200187

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

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

I. Tableau de formation des résultats (T.F.R)		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Ventes de marchandises (en l'état)	560 846 470,05	537 262 031,96
2	Achats revendus de marchandises	403 695 860,99	376 679 340,89
I	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	157 150 609,06	160 582 691,07
II	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	1 030 595 153,60	899 039 670,62
3	*Ventes de biens et de services produits	1 029 915 798,94	877 780 917,94
4	*Variations stocks produits	679 354,66	21 258 752,68
5	*Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même		
III	CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	650 610 290,90	579 945 244,53
6	*Achats consommés de matières et fournitures	402 261 272,13	347 909 117,98
7	*Autres charges externes	248 349 018,77	232 036 126,55
IV	VALEUR AJOUTEE (II-III)	537 135 471,76	479 677 117,16
V	Subventions d'exploitations		
8	Impôts et taxes	2 373 495,68	2 103 868,05
9	Charge de personnel	213 401 849,21	196 572 636,32
10			
	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	321 360 126,87	281 000 612,79
	OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
11	Autres produits d'exploitation	14 724,49	14 361,21
12	Autres charges d'exploitation	1 000 000,00	900 000,00
13	Reprises d'exploitation, transferts de charges	17 977 537,74	15 010 569,68
14	Dotations d'exploitation	72 284 233,83	67 437 447,36
VI	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ou-)	266 068 155,27	227 688 096,32
VII	RESULTAT FINANCIER	-5 988 671,33	-8 739 811,73
VIII	RESULTAT COURANT	260 079 483,94	218 948 284,59
IX	RESULTAT NON COURANT (+ou-)	35 989 176,51	-747 410,27
15	Impôt sur les résultats	78 730 821,00	67 990 685,00
X	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	217 337 839,45	150 210 189,32
	II. Capacité d'autofinancement (C.A.F)		
	-Autofinancement		
1	Resultat net de l'exercice	217 337 839,45	150 210 189,32
	*Bénéfice	217 337 839,45	150 210 189,32
	*Perte		
2	Dotations d'exploitation (1)	50 323 607,41	49 390 567,41
3	Dotations financières (1)		
4	Dotations non courantes (1)		7 012 785,73
5	Reprises d'exploitation (2)		
6	Reprises financières		
7	Reprises non courantes (2)(3)	52 607 707,50	13 506 096,76
8	Produits des cessions d'immobilisation (1)	50 000,00	145 000,00
9	Valeurs nettes d'amortiss. des immob. cédées	643 250,66	201 370,67
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	215 646 990,02	193 163 816,37
10	Distributions de bénéfices	100 800 000,00	100 800 000,00
II	AUTOFINANCEMENT	114 846 990,02	92 363 816,37

(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 F.E.B.E

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

SOTHEMA
IF : 2200187

I. SYNTHÈSES DES MASSES DU BILAN

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

MASSES	EXERCICE (a)	EXERCICE PRECEDENT (b)	VARIATION a - b	
			Emplois c	Ressources d
1 Financement permanent (1)	848 309 629,64	756 759 134,66		91 550 494,98
2 Moins actif immobilisé (2)	427 017 057,13	429 483 250,13		2 466 193,00
3 = FOND DE ROULEMENT (1-2) (A)	421 292 572,51	327 275 884,53		94 016 687,98
4 Actif circulant (4)	957 142 407,32	860 127 751,73	97 014 655,59	
5 Moins passif circulant (5)	391 886 999,71	357 670 488,64		34 216 511,07
6 = BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	565 255 407,61	502 457 263,09	62 798 144,52	
7 TRÉSORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A-B	-143 962 835,10	-175 181 378,56	31 218 543,46	

I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
AUTOFINANCEMENT (A)		114 846 990,02		92 363 816,37
. Capacité d'autofinancement		215 646 990,02		193 163 816,37
. Distribution de bénéfices		100 800 000,00		100 800 000,00
CESSION ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS		2 503 075,42		164 500,00
. Cession d'immob. incorporelles		2 453 075,42		20 000,00
. Cession d'immob. corporelles		50 000,00		125 000,00
. Cession d'immob. financières				
. Récupération sur créances immobilisées				19 500,00
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (C)				
. Augmentation de capital, apports				
. Subvention d'investissements				
. AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		50 000 000,00		
TOTAL I-RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		167 350 065,44		92 528 316,37
EMPLOIS STABLE DE L'EXERCICE (FLUX)				
ACQUISITION ET AUGMENTATION D'IMMO.	50 953 740,49		79 645 603,31	
. Acquisitions d'immob. incorporelles	828 152,96		1 340 392,87	
. Acquisitions d'immob. corporelles	48 285 671,64		59 637 410,44	
. Acquisitions d'immob. financières	1 689 368,00		18 667 800,00	
. Acquisitions des créances immob.	150 547,89			
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (E)				
. REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	22 379 636,97		17 620 363,03	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II-EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	73 333 377,46		97 877 627,94	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT (B.F.G)	62 798 144,52		35 793 521,74	
IV VARIATION DE LA TRÉSORERIE	31 218 543,46			41 142 833,31
TOTAL GENERAL	167 350 065,44	167 350 065,44	133 671 149,68	133 671 149,68

Tableau n° 4

SOTHEMA

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

ETAT B 2 BIS

IF : 2200187

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	611 661,60							611 661,60
Frais préliminaires								
*Charges à répartir sur plusieurs exercices	611 661,60							611 661,60
*Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	32 370 811,81	828 152,96					30 745 889,35	
*Immobilisation en recherche et développement	261 552,72						261 552,72	
*Brevets, marques, droits et valeurs similaires	24 068 362,61	148 141,29					24 216 503,90	
*Fonds commercial	3 500 000,00						3 500 000,00	
*Autres immobilisations incorporelles	4 540 896,48	680 011,67				2 453 075,42	2 767 832,73	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	857 847 675,02	48 285 671,64		66 643 910,33	245 034,21	7 323 995,81	66 643 910,33	898 564 316,64
*Terrains	47 719 400,00							47 719 400,00
*Constructions	350 914 903,34	6 540 936,23		49 853 632,09	1 341 034,75		405 968 436,91	
*Installation technique, matériel et outillage	368 146 698,46	16 857 871,52		16 410 278,24	5 973 490,93		395 441 357,29	
*Matériel de transport	5 413 116,45	570 144,39		380 000,00	245 034,21		6 118 226,63	
*Mobilier matériel de bureau et aménagements	11 409 136,13	850 919,10					12 260 055,23	
*Autres immobilisations corporelles	2 616 670,12	8 541,40			9 470,13		2 615 741,39	
*Immobilisation corporelles en cours	52 728 094,82	22 246 358,35				66 643 910,33	8 330 542,84	
*Matériel informatique	18 899 655,70	1 210 900,65					20 110 556,35	
TOTAL GENERAL	898 830 148,43	49 113 824,60		66 643 910,33	245 034,21	7 323 995,81	69 096 985,75	929 921 867,59

Tableau n° 9

SOTHEMA

TABLEAU DES PROVISIONS

ETAT B 5

IF : 2200187

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

NATURE	Montant Débit exercice	DOTATIONS			REPRIS			Montant Fin exercice
		D'exploitation	Financières	Non courantes	D'exploitation	Financières	Non courantes	
1 Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2 Provisions réglementées	52 544 482,88							52 544 482,88
3 Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	52 544 482,88							52 544 482,88
4 Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	32 766 823,44	21 960 626,42			17 875 217,74			36 832 232,12
5 Autres provisions pour risques charges	5 185 182,87		999 838,06				4 437 314,77	1 747 706,16
6 Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	37 952 006,31	21 960 626,42	999 838,06		17 875 217,74	4 437 314,77		38 599 938,28
TOTAL (A+B)	90 496 489,19	21 960 626,42	999 838,06		17 875 217,74	4 437 314,77		52 544 482,88
								38 599 938,28

