

# SOCIETE DE THERAPEUTIQUE MAROCAINE



## SITUATION PROVISOIRE AU 30/06/2014

### BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	5 307 865,10	4 602 879,97	704 985,13	1 235 771,64
* Frais préliminaires	639 872,03	575 884,83	63 987,20	127 944,40
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 667 993,07	4 026 995,14	640 997,93	1 107 797,24
* Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	25 290 573,65	14 325 675,49	10 964 898,16	10 504 389,35
* Immobilisation en recherche et développement	261 552,72	237 731,35	23 821,37	36 899,01
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	20 121 562,86	14 087 944,14	6 033 618,72	6 307 306,68
* Fonds commerciaux	3 500 000,00		3 500 000,00	3 500 000,00
* Autres immobilisations incorporelles	1 407 458,07		1 407 458,07	660 183,66
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	715 424 236,55	351 128 737,31	364 165 540,24	370 970 903,05
* Terrains	47 719 400,00		47 719 400,00	47 719 400,00
* Constructions	303 807 961,66	138 347 926,28	165 460 035,38	167 813 299,85
* Installation techniques, matériel et outillage	315 980 358,24	189 571 329,05	126 409 029,19	135 005 757,68
* Matériel transport	4 896 919,48	3 918 084,44	978 835,04	1 200 170,35
* mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	25 037 655,14	17 611 419,15	7 426 235,99	6 739 349,02
* Autres immobilisations corporelles	2 573 013,86	1 809 978,39	763 035,47	871 610,04
* Immobilisations corporelles en cours	15 408 960,17		15 408 960,17	11 621 316,11
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	14 344 345,67		14 344 345,67	14 283 963,00
* Prêts immobilisés	420 602,58		420 602,58	360 219,91
* Autres créances financières	13 923 743,09		13 923 743,09	13 923 743,09
* Titres de participation				
* Autres titres immobilisés				
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)</b>				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
<b>TOTAL II(A+B+C+D+E)</b>	760 367 070,97	370 187 292,77	390 179 778,20	396 995 027,04
<b>STOCKS (F)</b>	319 888 242,69	12 510 190,73	307 375 051,96	268 080 075,33
* Marchandises	90 974 795,80	2 232 613,25	88 742 182,55	92 332 772,12
* Matières et fournitures, consommables	119 564 462,05	4 999 382,72	114 565 079,33	89 133 162,18
* Produit en cours	32 053 564,01	610 834,13	31 442 729,88	23 242 085,15
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis	77 292 422,83	4 667 357,63	72 625 065,20	63 396 055,88
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	404 057 443,63	13 212 699,48	390 844 744,15	372 311 311,44
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	1 971 466,51		1 971 466,51	544 169,57
* Clients et comptes rattachés	364 564 389,07	13 212 699,48	351 351 689,59	341 815 316,22
* Personnel	2 526 494,02		2 526 494,02	1 505 527,31
* Etat	23 121 507,81		23 121 507,81	22 256 668,04
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	10 502 175,42		10 502 175,42	5 476 132,62
* Comptes de régularisation-actif	1 371 410,80		1 371 410,80	713 497,68
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>				
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)</b>	408 864,32		408 864,32	1 745 895,43
<b>ELÉMENTS CIRCULANTS</b>	408 864,32		408 864,32	1 745 895,43
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	724 351 550,64	25 722 890,21	698 628 660,43	642 137 282,20
<b>TRESORERIE-ACTIF</b>	2 281 909,01		2 281 909,01	2 727 747,42
* Chèques et valeurs à encaisser				
* Banques, TIG et CCP	2 246 277,74		2 246 277,74	2 711 562,05
* Caisse, Régie et accreditifs	35 631,27		35 631,27	16 185,37
<b>TOTAL III</b>	2 281 909,01		2 281 909,01	2 727 747,42
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	1 487 000 530,62	395 910 182,98	1 091 090 347,64	1 041 860 056,66

### BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice		Exercice Prédécedent
	Exercice	Exercice Prédécedent	Exercice Prédécedent
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	470 541 876,56	513 383 066,93	513 383 066,93
*Capital social ou personnel(1)	180 000 000,00	180 000 000,00	180 000 000,00
*Moins : actions, titres, capital souscrit non appelé			
capital appelé dont versé.....	180 000 000,00		
*Prime d'émission de fusion,d'apport			
* Ecarts de réévaluation			
*Réserve légale	18 000 000,00	18 000 000,00	18 000 000,00
*Autres réserves			
*Report à nouveau (2)	234 382 066,93	197 991 760,32	197 991 760,32
*Résultat nets en instance d'affectation(2)			
*Résultat nets de l'exercice(2)	38 159 809,63	117 390 306,61	117 390 306,61
<b>Total des Capitaux Propres (A)</b>	470 541 876,56	513 383 066,93	513 383 066,93
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS(B)</b>	68 663 398,84	69 767 123,29	69 767 123,29
*Subvention d'investissement	364 067,30	408 841,66	408 841,66
*Provision réglementées	68 299 331,54	69 358 280,63	69 358 280,63
Provisions pour amortissements dérogatoires			
Provisions pour investissement			
Provisions pour acquisition et construction logement			
Autres Provisions réglementées			
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	13 359 663,57	26 719 327,14	26 719 327,14
*Emprunts obligataires			
*Autres dettes de financement	13 359 663,57	26 719 327,14	26 719 327,14
<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 II(A+B+C+D+E)</b>	552 564 938,97	609 868 516,36	609 868 516,36
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	379 877 338,67	284 097 458,29	284 097 458,29
*Fournisseurs et comptes rattachés	223 628 959,13	197 640 925,45	197 640 925,45
*Clients créditeurs, avances et acomptes	1 611 518,01	1 044 430,65	1 044 430,65
*Personnel	9 561 173,42	9 583 023,44	9 583 023,44
*Organisme sociaux	6 850 249,55	4 578 360,41	4 578 360,41
*Etat	7 187 853,25	21 838 222,42	21 838 222,42
*Comptes d'associés	81 700 000,00	700 000,00	700 000,00
*Autres créanciers	45 905 892,69	48 536 918,59	48 536 918,59
*Comptes de régularisation passif	3 431 687,62	175 554,33	175 554,33
<b>AUTRES PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	1 294 204,45	3 453 555,79	3 453 555,79
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E) (Éléments circulants) (H)</b>	464 247,03	465 119,50	465 119,50
<b>TOTAL 2(I+G+H)</b>	381 635 785,15	288 016 110,58	288 016 110,58
<b>TRESORERIE-PASSIF</b>	156 889 623,52	143 975 429,72	143 975 429,72
*Crédits d'escompte	26 843 042,04		
*Crédits de trésorerie	106 535 387,91	138 356 114,38	138 356 114,38
*Banques de régularisation	23 511 193,57	5 619 315,34	5 619 315,34
<b>TOTAL 3</b>	156 889 623,52	143 975 429,72	143 975 429,72
<b>TOTAL GENERAL I=2+3</b>	1 091 090 347,64	1 041 860 056,66	1 041 860 056,66

(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
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
<b>I PRODUIT D'EXPLOITATION</b>	581 888 847,95		581 888 847,95	586 298 601,24
* Ventes de marchandises (en l'état)	189 871 529,57		189 871 529,57	183 289 175,32
* Vente de biens et services produits	361 291 931,76		361 291 931,76	358 302 792,24
* Chiffre d'affaires	551 163 461,33		551 163 461,33	541 591 977,66
*Variations de stocks de produits (*)	145 319 937,54		14 531 937,54	34 497 160,62
*Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
*Subventions d'exploitation	35 000,00		35 000,00	26 243,54
*Autres produits d'exploitation				
*Reprises d'exploitation: transferts de charges	16 058 449,08		16 058 449,08	10 183 319,42
<b>Total I</b>	581 888 847,95		581 888 847,95	586 298 601,24
<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>	501 572 722,65	61 983,35	563 556 006,00	499 539 187,13
*Achats revendus(2) de marchandises	137 538 286,99		137 538 286,99	133 591 546,84
*Achats consommés(2) de matières et fournitures	147 706 887,71	34 238,17	147 741 125,88	170 581 934,58
*Autres charges externes	99 477 139,93	27 745,18	99 504 885,11	91 051 870,13
*Impôts et taxes	1 114 410,23		1 114 410,23	1 308 290,79
*Charges de personnel	79 688 024,77		79 688 024,77	75 319 359,37
*Autres charges d'exploitation				700 000,00
*Dotations d'exploitation	358 007,02		358 007,02	26 986 185,42
<b>Total II</b>	501 572 722,65	61 983,35	563 556 006,00	499 539 187,13
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION(1-2)</b>	239 944 09,69		239 944 09,69	2 667 413,69
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	3 054 36,48		3 054 36,48	1 051 453,91
*Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
*Gains de change	1 481 08,78		1 481 08,78	20 704,35
*Intérêts et autres produits financiers	1 745 895,43		1 745 895,43	1 595 255,43
*Reprises financières: transferts de charges				
<b>Total 4</b>	3 054 36,48		3 054 36,48	1 051 453,91
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	4 645 016,66		4 645 016,66	5 147 949,47
*Charges d'intérêts	2 380 552,20		2 380 552,20	2 974 346,95
*Pertes de change	1 363 763,65		1 363 763,65	1 172 945,65
*Autres charges financières	491 336,49		491 336,49	317 301,80
*Dotations financières	408 664,32		408 664,32	663 355,07
<b>Total 5</b>	4 645 016,66		4 645 016,66	5 147 949,47
<b>VI RESULTAT FINANCIER(4-5)</b>	-4 614 680,18		-4 614 680,18	-4 890 535,78
<b>VII RESULTAT COURANT(3+6)</b>	28 319 419,51		28 319 419,51	34 577 931,46
<b>VIII RESULTAT NET(1-7)</b>	23 704 739,32		23 704 739,32	29 687 395,68

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
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
<b>VII RESULTAT COURANT (reports)</b>			78 178 565,98	84 278 878,33
<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>	5 072 751,05		5 072 751,05	3 287 025,10
*Produits de cessions d'immobilisations				21 250,00
*Subventions d'équilibre				
*Reprises sur subventions d'investissement	44 774,36		44 774,36	44 774,36
*Autres produits non courants	1 062,10		1 062,10	4 391,74
*Reprises non courantes : transferts de charges	5 026 915,49		5 026 915,49	3 216 609,00
<b>Total 8</b>	5 072 751,05		5 072 751,05	3 287 025,10
<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>	21 726 991,30		21 726 991,30	4 147 765,00
*Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
*Subventions accordées				
*Autres charges non courantes	18 581 345,13		18 581 345,13	1 426 409,91
*Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	3 145 646,17		3 145 646,17	2 721 355,09
<b>Total 9</b>	21 726 991,30		21 726 991,30	4 147 765,00
<b>X RESULTAT AVANT IMPÔTS (8-9)</b>			-16 654 239,35	-860 739,50
<b>XI RESULTAT NET (avant impôts) (7-10)</b>			61 524 326,63	83 418 138,43
<b>XII IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES</b>	23 364 517,00		23 364 517,00	24 740 445,00
<b>XIII RESULTAT NET (II-12)</b>			38 159 809,63	58 677 693,43

<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (1+4+8)</b>	589 331 040,59	592 253 040,63
<b>XV TOTAL DES CHARGES (2+5+9+13)</b>	551 171 230,96	533 575 346,60
<b>XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)</b>	38 159 809,63	58 677 693,43

### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2014

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 inter