

SOCIETE DE THERAPEUTIQUE MAROCAINE



SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2012

BILAN ACTIF

	ACTIF	EXERCICE			Exercice
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Précédent
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	5 307 865,10	2 479 733,94	2 828 131,16	3 358 917,68
	* Frais préliminaires	639 872,03	319 936,02	319 936,01	383 923,22
	* Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 667 993,07	2 159 797,92	2 508 195,15	2 974 994,46
	* Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	16 731 779,62	11 927 145,58	4 804 634,04	4 258 533,55
	* Immobilisation en recherche et développement	261 552,72	185 420,81	76 131,91	89 209,55
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	12 970 226,90	11 741 724,77	1 228 502,13	669 324,00
	* Fonds commercial	3 500 000,00		3 500 000,00	3 500 000,00
	* Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	646 728 056,44	273 506 876,21	373 221 480,23	375 575 055,80
	* Terrains	47 719 400,00		47 719 400,00	47 719 400,00
	* Constructions	256 002 325,42	109 249 311,44	146 753 013,98	153 156 812,76
	* Installation techniques, matériel et outillage	285 859 930,70	144 949 636,37	140 910 294,33	148 715 549,80
	* Matériel transport	4 645 555,30	3 272 830,29	1 372 725,01	1 692 081,44
	* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	20 609 034,16	14 675 325,89	5 933 708,27	5 960 001,34
	* Autres immobilisations corporelles	2 556 409,80	1 359 472,22	1 196 937,58	1 311 247,99
	* Immobilisations corporelles en cours	29 335 401,06		29 335 401,06	17 019 962,47
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	14 511 542,39		14 511 542,39	14 338 697,56
	* Prêts immobilisés				
	* Autres créances financières	385 018,98		385 018,98	395 018,98
	* Titres de participation	13 870 215,81		13 870 215,81	13 870 215,81
	* Autres titres immobilisés	256 307,60		256 307,60	73 462,77
	ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)				
	* Diminution des créances immobilisées				
	* Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	683 279 243,55	287 913 455,73	395 365 787,82	397 531 204,59
	STOCKS (F)	258 218 989,70	18 557 364,99	239 661 624,71	228 590 830,25
	* Marchandises	74 732 263,80	7 037 865,24	67 694 398,56	70 403 938,52
	* Matières et fournitures, consommables	82 525 732,61	2 261 792,77	80 263 939,84	65 874 579,08
	* Produits en cours	31 568 673,65	565 119,78	31 003 553,87	25 694 451,05
	* produits intermédiaires et produits résiduels				
	* Produits finis	69 392 319,64	8 692 587,20	60 699 732,44	66 617 861,60
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	331 276 145,92	12 918 936,58	318 357 209,34	342 393 414,56
	* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	1 877 870,28	164 372,83	1 713 497,45	1 681 253,71
	* Clients et comptes rattachés	303 699 696,05	12 754 563,75	290 945 132,30	306 451 783,13
	* Personnel	2 412 553,12		2 412 553,12	1 714 486,54
	* Etat	16 940 086,23		16 940 086,23	14 163 249,10
	* Comptes d'associés				
	* Autres débiteurs	4 677 037,97		4 677 037,97	3 368 367,83
	* Comptes de régularisation-Actif	1 668 902,27		1 668 902,27	15 014 274,25
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)				
	* Eléments circulants	1 884 792,92		1 884 792,92	2 102 580,13
	* Eléments circulants	1 884 792,92		1 884 792,92	2 102 580,13
	TOTAL II (F+G+H+I)	591 379 928,54	31 476 301,57	559 903 626,97	573 086 824,94
	TRESORERIE-ACTIF	10 093 688,25		10 093 688,25	5 900 422,26
	* Chèques et valeurs à encaisser	6 688 373,15		6 688 373,15	1 215 287,42
	* Banques, TG et CCP	3 342 638,99		3 342 638,99	4 625 156,01
	* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	62 676,11		62 676,11	59 978,83
	TOTAL III	10 093 688,25		10 093 688,25	5 900 422,26
	TOTAL GENERAL I+II+III	1 284 752 860,34	319 389 757,30	965 363 103,04	976 518 451,79

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice	
		Exercice	Exercice Précédent
	CAPITAUX PROPRES	408 915 582,70	425 696 816,10
	* Capital social ou personnel (1)	180 000 000,00	180 000 000,00
	* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé.....	180 000 000,00	180 000 000,00
	* Prime d'émission, de fusion, d'apport		
	* Ecarts de réévaluation		
	* Réserve légale	18 000 000,00	15 603 421,00
	* Autres réserves	48 600 000,00	48 600 000,00
	* Report à nouveau (2)	125 096 816,10	108 202 281,25
	* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	37 218 766,60	73 291 113,85
	Total des capitaux propres (A)	408 915 582,70	425 696 816,10
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	67 248 803,78	65 986 359,24
	* Subvention d'investissement	543 164,78	587 939,14
	* Provisions réglementées	66 705 639,00	65 398 420,10
	Provisions pour amortissements dérogatoires (détail en annexe)		
	Provisions pour investissement (voir annexe ci joint)		
	Provisions pour acquisition et construction logement		
	Autres provisions réglementées		
	DETTES DE FINANCEMENT (C)	137 098 853,61	178 500 000,00
	* Emprunts obligataires		
	* Autres dettes de financement	137 098 853,61	178 500 000,00
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		
	* Provisions pour risques		
	* Provisions pour charges		
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)		
	* Fournisseurs et comptes rattachés		
	* Diminution des dettes de financement		
	Total I (A+B+C+D+E)	613 263 240,09	670 183 175,34
	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	227 821 158,17	202 885 047,42
	* Fournisseurs et comptes rattachés	177 810 149,10	162 388 612,06
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	402 858,71	1 412 386,49
	* Personnel	7 650 404,97	5 550 034,67
	* Organisme sociaux	5 639 581,32	5 630 170,00
	* Etat	7 379 501,18	5 353 609,21
	* Comptes d'associés	806 804,00	806 804,00
	* Autres créanciers	23 686 444,91	20 326 538,75
	* Comptes de régularisation passif	4 355 325,98	1 416 892,24
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	2 162 217,92	2 380 005,13
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	997 734,71	1 759 968,77
	TOTAL II (F+G+H)	230 981 110,80	207 025 021,32
	TRESORERIE-PASSIF		
	* Crédits d'escompte	121 118 752,15	99 310 255,13
	* Crédits de trésorerie	39 978 246,42	
	* Banques (soldes créditeurs)	79 541 187,27	88 358 013,25
	TOTAL III	121 118 752,15	99 310 255,13
	TOTAL GENERAL I+II+III	965 363 103,04	976 518 451,79

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

	NATURE	OPERATION		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
	PRODUITS D'EXPLOITATION	510 288 182,83		510 288 182,83	474 966 389,63
	Ventes de marchandises (en l'état)	188 626 587,38		188 626 587,38	180 912 589,26
	Ventes de biens et services produits	306 629 401,55		306 629 401,55	280 896 755,72
	Chiffres d'affaires	495 255 988,93		495 255 988,93	461 809 344,98
	Variation de stocks de produits (±) 1)	3 400 978,56		3 400 978,56	3 654 042,71
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation	49 000,00		49 000,00	
	Autres produits d'exploitation				4 550,00
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	11 582 215,34		11 582 215,34	9 498 451,94
	TOTAL I	510 288 182,83		510 288 182,83	474 966 389,63
	CHARGES D'EXPLOITATION	446 847 292,35	49 744,44	446 897 036,79	427 512 447,29
	Achats revendus(2) de marchandises	134 481 330,82		134 481 330,82	130 055 587,28
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	119 054 545,27	49 712,75	119 104 258,02	110 171 196,07
	Autres charges externes	81 523 054,35	31,69	81 523 086,04	83 637 609,69
	Impôts et taxes	920 106,09		920 106,09	735 245,70
	Charges de personnel	70 002 975,62		70 002 975,62	66 949 286,87
	Autres charges d'exploitation	700 000,00		700 000,00	700 000,00
	Dotations d'exploitation	40 165 280,20		40 165 280,20	35 263 521,68
	TOTAL II	446 847 292,35	49 744,44	446 897 036,79	427 512 447,29
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			63 391 146,04	47 453 942,34
	PRODUITS FINANCIERS	3 825 365,59		3 825 365,59	3 423 657,42
	Produits des titres de particip. et autres titres immobilisés				
	Gains de changes	1 478 314,59		1 478 314,59	1 663 822,70
	Intérêts et autres produits financiers	244 470,87		244 470,87	415 958,16
	Reprises financières : transfert de charges	2 102 580,13		2 102 580,13	1 343 876,56
	TOTAL IV	3 825 365,59		3 825 365,59	3 423 657,42
	CHARGES FINANCIERES	8 619 945,36		8 619 945,36	10 473 191,32
	Charges d'intérêts	4 323 983,89		4 323 983,89	4 915 058,05
	Pertes de changes	1 541 899,35		1 541 899,35	2 055 891,29
	Autres charges financières	869 269,20		869 269,20	428 741,88
	Dotations financières	1 884 792,92		1 884 792,92	3 073 500,10
	TOTAL V	8 619 945,36		8 619 945,36	10 473 191,32
	RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-4 794 579,77	-7 049 533,90
	RESULTAT COURANT (III+VI)			58 596 566,27	40 404 408,44

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) (SUITE)

	NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propre à l'exercice	concernant les exercices précédents		
		1	2		
	RESULTAT COURANT (reports)			58 596 566,27	40 404 408,44
	PRODUITS NON COURANTS	3 039 576,83		3 039 576,83	8 501 818,49
	Produits des cessions d'immobilisations	16 250,00		16 250,00	5 641 386,00
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement	44 774,36		44 774,36	44 774,36
	Autres produits non courants	15 998,25		15 998,25	6 284,06
	Reprises non courantes : transferts de charges	2 962 554,22		2 962 554,22	2 809 374,07
	TOTAL VIII	3 039 576,83		3 039 576,83	8 501 818,49
	CHARGES NON COURANTS	7 739 286,50		7 739 286,50	11 876 548,17
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	11 043,93		11 043,93	4 045 439,12
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	3 458 469,45		3 458 469,45	49 736,14
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	4 269 773,12		4 269 773,12	7 781 372,91
	TOTAL IX	7 739 286,50		7 739 286,50	11 876 548,17