

SOCIETE DE THERAPEUTIQUE MAROCAINE



SITUATION PROVISOIRE AU 30/06/2015

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	4 667 993,07	4 580 893,75	87 099,32	174 198,63
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 667 993,07	4 580 893,75	87 099,32	174 198,63
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	28 527 276,97	16 264 449,08	12 262 827,89	12 302 848,90
* Immobilisation en recherche et développement	261 552,72	247 124,88	14 427,84	18 362,72
* Brevet, marques, droits et valeurs similaires	23 024 543,65	16 017 324,20	7 007 219,45	7 043 305,58
* Fonds commercial	3 500 000,00		3 500 000,00	3 500 000,00
* Autres immobilisations incorporelles	1 741 180,60		1 741 180,60	1 741 180,60
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	752 709 827,86	390 997 691,78	361 712 136,08	365 882 233,63
* Terrains	47 719 400,00		47 719 400,00	47 719 400,00
* Constructions	320 874 327,58	155 067 245,99	165 807 081,59	169 728 600,28
* Installation techniques, matériel et outillage	334 982 373,07	213 007 212,76	121 975 160,31	130 436 976,28
* Matériel transport	4 459 403,26	3 909 449,16	549 954,10	583 834,58
* mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	25 775 391,99	16 998 913,31	8 776 478,68	8 980 458,50
* Autres immobilisations corporelles	2 586 495,86	2 014 870,56	571 625,30	651 465,85
* Immobilisations corporelles en cours	16 312 436,10		16 312 436,10	7 781 498,14
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	14 290 818,39		14 290 818,39	14 290 818,39
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	420 602,58		420 602,58	420 602,58
* Titres de participation	13 870 215,81		13 870 215,81	13 870 215,81
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL I(A+B+C+D+E)	800 195 916,29	411 843 034,61	388 352 881,68	392 650 099,55
STOCKS(F)	357 608 178,46	15 812 460,03	341 795 718,43	264 085 109,75
* Marchandises	132 023 314,22	4 351 991,39	127 671 322,83	91 136 403,66
* Matières et fournitures, consommables	120 189 153,35	5 093 480,70	115 095 672,65	96 099 323,01
* Produit en cours	27 981 607,25	1 387 134,35	26 594 472,90	19 634 980,06
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis	77 414 103,64	4 979 853,59	72 434 250,05	57 214 403,02
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	426 833 228,16	14 393 878,02	412 439 350,14	412 431 481,14
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	2 175 618,84		2 175 618,84	12 425 160,47
* Clients et comptes rattachés	388 839 790,89	14 393 878,02	374 445 912,87	362 360 568,42
* Personnel	2 164 338,08		2 164 338,08	1 668 500,94
* Etat	22 856 830,22		22 856 830,22	26 479 613,01
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	9 694 109,83		9 694 109,83	9 003 234,69
* Comptes de régularisation-actif	1 102 540,30		1 102 540,30	494 403,61
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	2 018 486,11		2 018 486,11	1 083 891,56
Eléments circulants	2 018 486,11		2 018 486,11	1 083 891,56
TOTAL II (F+G+H+I)	786 489 892,73	30 206 338,05	756 283 554,68	677 600 482,45
TRESORERIE	7 839 893,11		7 839 893,11	2 634 517,82
* Chèques et valeurs à encaisser				
* Banques, TG et CCP	7 789 328,85		7 789 328,85	2 614 901,44
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	50 564,26		50 564,26	19 616,38
TOTAL III	7 839 893,11		7 839 893,11	2 634 517,82
TOTAL GENERAL I+II+III	1 594 495 702,13	442 049 372,66	1 152 446 329,47	1 072 885 099,82

BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice	Exercice Précédent
CAPITAUX PROPRES	511 269 697,83	524 515 577,31
*Capital social ou personnel(1)	180 000 000,00	180 000 000,00
*Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé	180 000 000,00	180 000 000,00
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)	254 515 577,31	234 382 066,93
*Résultat nets en instance d'affectation(2)		
*Résultat net de l'exercice(2)	58 754 120,52	92 133 510,38
Total des Capitaux Propres (A)	511 269 697,83	524 515 577,31
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES(B)	66 708 278,06	68 764 233,48
*Subvention d'investissement	274 518,56	319 292,92
*Provision réglementées	66 433 759,50	68 444 940,56
Provisions pour amortissements dérogatoires		
Provisions pour investissement		
Provisions pour acquisition et construction logement		
Autres Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	37 984 253,33	50 000 000,00
*Emprunts obligataires		
*Autres dettes de financement	37 984 253,33	50 000 000,00
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)	615 962 229,22	643 279 810,79
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	416 127 640,53	272 925 136,60
*Fournisseurs et comptes rattachés	286 097 566,05	215 305 448,03
*Clients créditeurs, avances et acomptes	2 380 749,65	1 275 351,43
*Personnel	9 678 547,31	9 609 464,56
*Organisme sociaux	7 282 247,52	6 599 809,58
*Etat	11 492 756,42	8 338 670,57
*Comptes d'associés	73 500 000,00	700 000,00
*Autres créanciers	12 420 342,12	30 945 327,69
*Comptes de régularisation passif	3 275 431,46	151 064,74
AUTRES PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES (G)	3 357 392,21	2 339 643,56
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF(Eléments circulants) (H)	1 467 927,10	3 327 924,77
TOTAL 2(F+G+H)	420 952 989,84	278 592 704,93
TRESORERIE-PASSIF	115 531 140,41	151 012 584,10
*Crédits d'escompte	40 916 805,76	29 894 071,55
*Crédits de trésorerie	62 440 760,98	109 212 425,71
*Banques de régularisation	12 173 573,67	11 906 086,84
TOTAL 3	115 531 140,41	151 012 584,10
TOTAL GENERAL 1+2+3	1 152 446 329,47	1 072 885 099,82

(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	3=1+2	4
I PRODUIT D'EXPLOITATION	621885732,22		621 885 732,22	581 888 847,98
* Ventes de marchandises (en l'état)	208042564,46		208 042 564,46	189 871 529,57
* Vente de biens et services produits	376 428 777,40		376 428 777,40	361 361 931,76
Chiffre d'affaires	584818441,86		584 818 441,86	551 233 461,33
*Variations de stocks de produits(1)	23287357,04		23 287 357,04	14 531 937,54
*Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
*Subventions d'exploitation				35 000,00
*Autres produits d'exploitation				
*Reprises d'exploitation: transferts de charges	14052933,32		14 052 933,32	16 058 449,08
Total I	621885732,22		621 885 732,22	581 888 847,98
II CHARGES D'EXPLOITATION	841031336,39	1 664,70	841 033 001,09	801 434 706,00
*Achats revendus(2) de marchandises	151 610 994,03		151 610 994,03	137 538 286,99
*Achats consommés(2) de matières et fournitures	156 516 204,02	1 664,70	156 517 868,72	147 741 125,88
*Autres charges externes	104 555 366,35		104 555 366,35	99 504 885,11
*Impôts et taxes	995 316,32		995 316,32	1 111 410,23
*Charges de personnel	86 194 836,13		86 194 836,13	79 688 024,77
*Autres charges d'exploitation	800 000,00		800 000,00	
*Dotations d'exploitation	40 358 619,54		40 358 619,54	35 850 973,02
Total 2	841031336,39	1 664,70	841 033 001,09	801 434 706,00
III RESULTAT D'EXPLOITATION(1-2)	7944673,19		80 822 731,13	80 424 141,98
IV PRODUITS FINANCIERS		7 944 673,19	7 944 673,19	2 399 440,69
*Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
*Gains de change	6 860 607,36		6 860 607,36	505 436,48
*Intérêts et autres produits financiers	174,27		174,27	148 106,78
*Reprises financières: transferts de charges	1083891,56		1 083 891,56	1 745 895,43
Total 4	7944673,19	7 944 673,19	7 944 673,19	2 399 440,69
V CHARGES FINANCIERES	6288789,41		6 288 789,41	4 648 016,66
*Charges d'intérêts	2264990,47		2 264 990,47	2 300 552,20
*Pertres de change	1393408,51		1 393 408,51	1 363 763,65
*Autres charges financières	579804,32		579 804,32	491 836,49
*Dotations financières	2018486,11		2 018 486,11	408 864,32
Total 5	6288789,41		6 288 789,41	4 648 016,66
VI RESULTAT FINANCIER(4-5)		1 655 883,78	1 655 883,78	2 248 875,97
VII RESULTAT COURANT(3-6)		82 511 614,91	82 511 614,91	78 178 565,98
1) Variations 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		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
	1	2	3=1+2	4
VIII RESULTAT COURANT (reports)			82 511 614,91	78 178 565,98
IX PRODUITS NON COURANTS	5 587 924,06		5 587 924,06	5 072 781,95
*Produits de cessions d'immobilisations				
*Subventions d'équilibre				
*Reprises sur subventions d'investissement	44 774,36		44 774,36	44 774,36
*Autres produits non courants	744,54		744,54	1 062,10
*Reprises non courantes: transferts de charges	5 542 405,16		5 542 405,16	5 026 915,49
Total 8	5 587 924,06		5 587 924,06	5 072 781,95
X CHARGES NON COURANTES	4 823 373,45		4 823 373,45	21 726 991,30
*Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
*Subventions accordées				
*Autres charges non courantes	1 292 149,35		1 292 149,35	18 581 345,13
*Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	3 531 224,10		3 531 224,10	3 145 646,17
Total 9	4 823 373,45		4 823 373,45	21 726 991,30
XI RESULTAT NON COURANT (8-9)			764 550,61	-16 654 239,35
XII RESULTAT AVANT IMPOTS (7-10)			83 276 165,52	61 524 326,63
XIII IMPOTS SUR LES BENEFICES	24 522 045,00		24 522 045,00	23 364 517,00
XIV RESULTAT NET (11-12)			58 754 120,52	38 159 809,63
XV TOTAL DES PRODUITS (1+4+8)			635 388 329,47	589 331 040,59
XVI TOTAL DES CHARGES (2+5+9+13)			576 634 208,95	551 171 230,96
XVII RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			58 754 120,52	38 159 809,63

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



7, Rue Ahmed Touki
20 080 Casablanca



35, Rue Aziz Bellal
20 300 Casablanca

SOCIETE DE THERAPEUTIQUE MAROCAINE - SOTHEMA S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2015

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 et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2015 au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire, qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 577 978, dont un bénéfice net de KMAD 58 754, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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 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 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.