

SOCIETE DE THERAPEUTIQUE MAROCAINE



SITUATION PROVISoire AU 30/06/2016

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)				
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	30 439 926,39	18 563 840,49	11 876 085,90	10 675 738,84
* Immobilisation en recherche et développement	261 552,72	254 994,61	6 558,11	10 492,98
* Brevet, marques, droits et valeurs similaires	24 045 809,08	18 308 845,88	5 736 963,20	5 932 921,24
* Fonds commercial	3 500 000,00		3 500 000,00	3 500 000,00
* Autres immobilisations incorporelles	2 632 564,59		2 632 564,59	1 232 324,62
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	784 829 853,35	424 985 166,65	359 844 686,70	363 460 298,41
* Terrains	47 719 400,00		47 719 400,00	47 719 400,00
* Constructions	341 707 193,63	163 958 482,92	177 748 710,71	160 902 916,96
* Installation techniques, matériel et outillage	347 913 224,32	235 826 445,50	112 086 778,82	115 674 720,75
* Matériel transport	4 459 403,26	4 109 287,87	350 115,39	444 928,31
* mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	26 545 768,92	18 898 785,74	7 646 983,18	8 035 093,24
* Autres immobilisations corporelles	2 590 615,17	2 192 164,62	398 450,55	481 977,33
* Immobilisations corporelles en cours	13 894 248,05		13 894 248,05	30 201 261,82
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	17 293 818,39		17 293 818,39	14 290 818,39
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	423 602,58		423 602,58	420 602,58
* Titres de participation	16 870 215,81		16 870 215,81	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)	832 563 598,13	443 549 007,14	389 014 590,99	388 426 855,64
STOCKS(F)	355 998 730,93	13 126 989,66	342 871 741,27	333 874 700,33
* Marchandises	100 696 197,91	1 879 305,35	98 816 892,56	121 795 587,33
* Matières et fournitures, consommables	128 432 734,96	5 706 021,82	122 726 713,14	119 242 706,14
* Produit en cours	42 550 909,77	2 630 691,38	39 920 218,39	25 064 169,73
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis	84 318 888,29	2 910 971,11	81 407 917,18	67 772 237,13
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	419 624 781,19	13 585 798,86	406 038 982,33	416 250 010,52
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	1 556 665,11		1 556 665,11	2 163 406,71
* Clients et comptes rattachés	375 499 881,42	13 585 798,86	361 914 082,56	377 978 676,72
* Personnel	1 853 338,83		1 853 338,83	1 896 044,68
* Etat	26 928 230,40		26 928 230,40	26 198 279,11
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	12 525 596,68		12 525 596,68	7 489 230,76
* Comptes de régularisation-actif	1 261 068,75		1 261 068,75	524 372,54
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	1 895 105,77		1 895 105,77	2 050 289,89
Eléments circulants	1 895 105,77		1 895 105,77	2 050 289,89
TOTAL II (F+G+H+I)	777 518 617,89	26 712 788,52	750 805 829,37	752 175 000,74
TRESORERIE-ACTIF	6 558 365,51		6 558 365,51	3 028 179,93
* Chèques et valeurs à encaisser				
* Banques, TG et CCP	6 506 083,64		6 506 083,64	3 016 164,56
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	52 281,87		52 281,87	12 015,37
TOTAL III	6 558 365,51		6 558 365,51	3 028 179,93
TOTAL GENERAL I+II+III	1 616 640 581,53	470 261 795,66	1 146 378 785,87	1 143 630 036,31

BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice	Exercice Précédent
	CAPITAUX PROPRES	545 855 031,17
* 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)	62 084 745,92	117 654 707,94
Total des Capitaux Propres (A)	545 855 031,17	570 170 285,25
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES(B)	61 521 912,72	65 439 943,82
* Subvention d'investissement	184 969,84	229 744,18
* Provision réglementées	61 336 942,88	65 210 199,64
Provisions pour amortissements dérogatoires		
Provisions pour investissement		
Provisions pour acquisition et construction logement		
Autres Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	21 999 152,31	50 651 290,95
* Emprunts obligataires		
* Autres dettes de financement	21 999 152,31	50 651 290,95
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)	629 376 096,20	686 261 520,02
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	386 904 976,92	252 159 109,90
* Fournisseurs et comptes rattachés	230 859 614,16	195 334 920,83
* Clients créditeurs, avances et acomptes	686 284,70	2 651 252,70
* Personnel	11 131 267,17	11 973 765,25
* Organisme sociaux	6 740 584,70	6 030 632,62
* Etat	9 796 761,02	11 660 052,87
* Comptes d'associés	88 000 000,00	800 000,00
* Autres créanciers	24 570 551,22	23 683 526,22
* Comptes de régularisation passif	15 119 913,95	24 959,41
AUTRES PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES (G)	4 248 103,21	4 403 290,33
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF(Eléments circulants) (H)	466 347,68	1 440 910,01
TOTAL 2(F+G+H)	391 619 427,81	258 003 310,24
TRESORERIE-PASSIF	125 383 261,86	199 365 206,05
* Crédits d'escompte	45 163 697,70	51 512 006,05
* Crédits de trésorerie	65 547 896,54	130 204 495,47
* Banques de régularisation	14 671 667,62	17 648 704,53
TOTAL 3	125 383 261,86	199 365 206,05
TOTAL GENERAL 1+2+3	1 146 378 785,87	1 143 630 036,31

(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		
I PRODUIT D'EXPLOITATION	689 808 744,88		689 808 744,88	621 858 732,22
* Ventes de marchandises (en l'état)	221 153 216,05		221 153 216,05	208 042 544,46
* Vente de biens et services produits	402 631 617,49		402 631 617,49	376 472 877,40
Chiffre d'affaires	623 786 833,54		623 786 833,54	584 518 441,86
* Variations de stocks de produits(1)	241 194 71,68		241 194 71,68	23 287 357,04
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				
* Reprises d'exploitation: transferts de charges	11 599 439,33		11 599 439,33	14 052 933,32
Total I	689 808 744,88		689 808 744,88	621 858 732,22
II CHARGES D'EXPLOITATION	570 243 248,33	6 601,00	570 249 849,33	541 033 001,09
* Achats revendus(2) de marchandises	1 606 293 338,60		1 606 293 338,60	1 511 610 994,03
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	17 202 394 22,22		17 202 394 22,22	156 517 868,72
* Autres charges externes	113 090 276,14	6 601,00	113 096 877,14	104 555 366,35
* Impôts et taxes	856 526,87		856 526,87	995 316,32
* Charges de personnel	862 928 10,04		862 928 10,04	86 194 836,13
* Autres charges d'exploitation	800 000,00		800 000,00	800 000,00
* Dotations d'exploitation	36 503 45,46		36 503 45,46	40 358 619,54
Total 2	570 243 248,33	6 601,00	570 249 849,33	541 033 001,09
III RESULTAT D'EXPLOITATION(1-2)	119 565 496,55		119 558 895,55	80 822 731,13
IV PRODUITS FINANCIERS	2 950 485,99		2 950 485,99	7 944 673,19
* Produits des titres de partie et autres titres immobilisés				
* Chaires de change	9 000 998,70		9 000 998,70	6 860 607,36
* Intérêts et autres produits financiers	94,40		94,40	174,27
* Reprises financier : transfert charges	20 502 292,89		20 502 292,89	1 083 891,56
Total 4	2 950 485,99		2 950 485,99	7 944 673,19
V CHARGES FINANCIERES	5 950 086,29		5 950 086,29	6 255 789,41
* Charges d'intérêts	2 529 192,47		2 529 192,47	2 264 090,47
* Pertes de change	12 906 623,03		12 906 623,03	1 393 408,51
* Autres charges financières	2 315 265,02		2 315 265,02	579 804,32
* Dotations financières	18 925 105,77		18 925 105,77	2 018 486,11
Total 5	5 950 086,29		5 950 086,29	6 255 789,41
VI RESULTAT FINANCIER(4-5)	-2 999 590,30		-2 999 590,30	1 688 883,78
VII RESULTAT COURANT(3-6)	119 565 496,55		119 558 895,55	82 511 614,91

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		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
VIII RESULTAT COURANT (reports)			86 256 297,92	82 511 614,91
IX CHARGES NON COURANTES	6 639 181,33	66 473,06	6 705 654,39	5 587 924,06
* Produits de cessions d'immobilisations	100 000,00		100 000,00	
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement	44 774,34		44 774,34	44 774,36
* Autres produits non courants	7 066,62	66 473,06	73 539,68	744,54
* Reprises non courantes : transferts de charges	6 487 340,37		6 487 340,37	5 542 405,16
Total 8	6 639 181,33	66 473,06	6 705 654,39	5 587 924,06
X CHARGES NON COURANTES	3 457 428,39		3 457 428,39	4 823 373,45
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	561 139,22		561 139,22	
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	282 205,56		282 205,56	1 292 149,35
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	2 614 083,61		2 614 083,61	3 531 224,10
Total 9	3 457 428,39		3 457 428,39	4 823 373,45
XI RESULTAT NON COURANT (8-9)			3 248 226,00	764 550,61
XII RESULTAT AVANT IMPOTS (7+10)			89 504 523,92	83 276 168,52
XIII IMPOTS SUR LES BENEFICES	27 419 778,00		27 419 778,00	24 522 045,00
XIV RESULTAT NET (11-12)			62 084 745,92	58 754 123,52
XV TOTAL DES PRODUITS (1+4+8)			669 161 884,93	635 388 329,47
XVI TOTAL DES CHARGES (2+5+9+13)			607 077 139,01	576 634 208,95
XVII RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			62 084 745,92	58 754 123,52

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

7, Rue Ahmed Toukid
20 080 Casablanca

35, Rue Aziz Bellal
20 330 Casablanca

SOCIETE DE THERAPEUTIQUE MAROCAINE - SOTHEMA S.A. -

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2016

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 2016 au 30 juin 2016. Cette situation intermédiaire, qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 607 377, dont un bénéfice net de KMAD 62 085, 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