SOCIETE DE THERAPEUTIQUE MAROCAINE

EXECRICE CLOS LE 31/12/2014

BILAN ACTIF

Exercice du 01/01/2014 au 31/12/2014

	ACTIF	EXERCICE Brut	EXERCICE Amortissements et provisions	EXERCICE Net	EXERCICE PRECEDENT Net
ACTIF IMMOBILISE	**IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)**	**5 307 865,10**	**5 133 666,47**	**174 198,63**	**1 235 771,64**
	* Frais préliminaires	639 872,03	639 872,03		127 974,40
	* Charges à repartir sur plusieurs exercices	4 667 993,07	4 493 794,44	174 198,63	1 107 797,24
	* Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	**27 433 259,65**	**15 130 410,75**	**12 302 848,90**	**10 504 389,35**
	* Immobilisation en recherche et développement	261 552,72	243 190,00	18 362,72	36 899,01
	* Brevet, marques, droits et valeurs similaires	21 930 526,33	14 887 220,75	7 043 305,58	6 307 306,68
	* 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	660 183,66
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	**734 930 697,00**	**369 048 463,37**	**365 882 233,63**	**370 970 903,05**
	* Terrains	47 719 400,00		47 719 400,00	47 719 400,00
	* Constructions	316 448 337,69	146 719 737,41	169 728 600,28	167 813 299,85
	* Installation techniques, matériel et outillage	331 031 669,68	200 594 693,40	130 436 976,28	135 005 757,68
	* Matériel transport	4 348 503,26	3 764 668,68	583 834,58	1 200 170,35
	* mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	25 028 256,37	16 047 797,87	8 980 458,50	6 739 349,02
	* Autres immobilisations corporelles	2 573 031,86	1 921 566,01	651 465,85	871 610,04
	* Immobilisations corporelles en cours	7 781 498,14		7 781 498,14	11 621 316,11
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	**14 290 818,39**		**14 290 818,39**	**14 283 963,00**
	* Prêts immobilisés				
	* Autres créances financières	420 602,58		420 602,58	360 219,91
	* Titres de participation	13 870 215,81		13 870 215,81	13 923 743,09
	* Autres titres immobilisés				
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)				
	* Diminution des créances immobilisées				
	* Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I(A+B+C+D+E)	**781 962 640,14**	**389 312 540,59**	**392 650 099,55**	**396 995 027,04**
ACTIF CIRCULANT	**STOCKS(F)**	**277 375 351,90**	**13 290 242,15**	**264 085 109,75**	**268 080 075,33**
	* Marchandises	93 908 584,25	2 772 180,59	91 136 403,66	92 308 772,12
	* Matières et fournitures, consommables	101 358 413,80	5 259 090,79	96 099 323,01	89 133 162,18
	* Produit en cours	20 906 451,63	1 271 471,57	19 634 980,06	23 242 085,15
	* Produits intermédiaires et produits résiduels				
	* Produits finis	61 201 902,22	3 987 499,20	57 214 403,02	63 396 055,88
	CREANCES DE L ACTIF CIRCULANT (G)	**425 893 066,22**	**13 461 585,08**	**412 431 481,14**	**372 311 311,44**
	* Fournis. débiteurs, avances et acomptes	12 425 160,47		12 425 160,47	544 169,57
	* Clients et comptes rattachés	375 822 153,50	13 461 585,08	362 360 568,42	341 815 316,22
	* Personnel	1 668 500,94		1 668 500,94	1 505 527,31
	* Etat	26 479 613,01		26 479 613,01	22 256 668,04
	* Comptes d associés				
	* Autres débiteurs	9 003 234,69		9 003 234,69	5 476 132,62
	* Comptes de régularisation-actif	494 403,61		494 403,61	713 497,68
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	**1 083 891,56**		**1 083 891,56**	**1 745 895,43**
	Eléments circulants	**1 083 891,56**		**1 083 891,56**	**1 745 895,43**
	TOTAL II (F+G+H+I)	**704 352 309,68**	**26 751 827,23**	**677 600 482,45**	**642 137 282,20**
TRESORERIE	TRESORERIE-ACTIF	**2 634 517,82**		**2 634 517,82**	**2 727 747,42**
	* Chéques et valeurs à encaisser				
	* Banques, TG et CCP	2 614 901,44		2 614 901,44	2 711 562,05
	* Caisse, Régie d avances et accréditifs	19 616,38		19 616,38	16 185,37
	TOTAL III	**2 634 517,82**		**2 634 517,82**	**2 727 747,42**
	TOTAL GENERAL I+II+III	**1 488 949 467,64**	**416 064 367,82**	**1 072 885 099,82**	**1 041 860 056,66**

BILAN ACTIF

Exercice du 01/01/2014 au 31/12/2014

	PASSIF	Exercice	Exercice Précédent
FINANCEMENT PERMANENT	**CAPITAUX PROPRES**	**524 515 577,31**	**513 382 066,93**
	*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'émissin ,de fusion,d'apport		
	* Ecarts de réevaluation		
	*Réserve légale	18 000 000,00	18 000 000,00
	*Autres reserves		
	*Report à nouveau (2)	234 382 066,93	197 991 760,32
	*Résultat nets en instance d'affectation(2)		
	*Résultat net de l'exercice(2)	92 133 510,38	117 390 306,61
	Total des Capitaux Propres (A)	**524 515 577,31**	**513 382 066,93**
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES(B)	**68 764 233,48**	**69 767 122,29**
	*Subvention d'investissement	319 292,92	408 841,66
	*Provision réglementées	68 444 940,56	69 358 280,63
	Provisions pour amortissements dérogatoires	68 444 940,56	69 358 280,63
	Provisions pour investissement		
	Provisions pour acquisition et construction logement		
	Autres Provisions réglementées		
	DETTES DE FINANCEMENT (C)	**50 000 000,00**	**26 719 327,14**
	*Emprunts obligataires		
	*Autres dettes de financement	50 000 000,00	26 719 327,14
	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 1(A+B+C+D+E)	**643 279 810,79**	**609 868 516,36**
PASSIF CIRCULANT	**DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)**	**272 925 136,60**	**284 097 435,29**
	*Fournisseurs et comptes rattachés	215 305 448,03	197 640 925,45
	*Clients créditeurs ,avances et acomptes	1 275 351,43	1 044 430,65
	*Personnel	9 609 464,56	9 583 023,44
	*Organisme sociaux	6 599 809,58	4 578 360,41
	*Etat	8 338 670,57	21 838 222,42
	*Comptes d'associés	700 000,00	700 000,00
	*Autres créanciers	30 945 327,69	48 536 918,59
	*Comptes de regularisation passif	151 064,74	175 554,33
	AUTRES PROVESION POUR RISQUES ET CHARGES (G)	**2 339 643,56**	**3 453 555,79**
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF(Elements circulants) (H)	**3 327 924,77**	**465 119,50**
	TOTAL 2(F+G+H)	**278 592 704,93**	**288 016 110,58**
TRESORERIE	**TRESORERIE-PASSIF**	**151 012 584,10**	**143 975 429,72**
	*Crédits d'escompte	29 894 071,55	
	*Crédits de tresorerie	109 212 425,71	138 356 114,38
	*Banques de régularisation	11 906 086,84	5 619 315,34
	TOTAL 3	**151 012 584,10**	**143 975 429,72**
	TOTAL GENERAL 1+2+3	**1 072 885 099,82**	**1 041 860 056,66**

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice du 01/01/2014 au 31/12/2014

		NATURE	OPERATION Propres à l'exercice 1	OPERATION Concernant les exercices précedents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
EXPLOITATION	I	**PRODUIT D'EXPLOITATION**	**1127236199.43**		**1 127 236 199,43**	**1 137 920 293,19**
		* Ventes de marchandises (en l'etat)	376484875.46		376 484 875,46	372 786 083,64
		* Vente de biens et services produits	743081895.38		743 081 895,38	746 049 675,50
		Chiffre d'affaires	**1119566770.84**		**1 119 566 770,84**	**1 118 835 759,14**
		*Variations de stocks de produits(1)	-12705695.45		-12 705 695,45	6 608 619,26
		*Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
		*Subventions d'exploitation	2278257.78		2 278 257,78	662 954,42
		*Autres produits d'exploitation				
		*Reprises d'exploitation: transferts de charges	18096866.26		18 096 866,26	11 812 960,37
		Total 1	**1127236199.43**		**1 127 236 199,43**	**1 137 920 293,19**
	II	**CHARGES D'EXPLOITATION**	**962853361.16**	**263 978,88**	**963 117 340,04**	**956 801 067,29**
		*Achats revendus(2) de marchandises	276280040.88		276 280 040,88	267 051 035,77
		*Achats consommés(2) de matières et fournitures	268642002.17	236 233,70	268 878 235,87	291 963 124,99
		*Autres charges externes	198286814.62	27 745,18	198 314 559,80	191 724 057,13
		*Impôts et taxes	2367007.14		2 367 007,14	3 157 717,28
		*Charges de personnel	155933384.60		155 933 384,60	146 491 580,45
		*Autres charges d'exploitation	700000.00		700 000,00	700 000,00
		*Dotations d'exploitation	60644111.75		60 644 111,75	55 713 551,67
		Total 2	**962853361.16**	**263 978,88**	**963 117 340,04**	**956 801 067,29**
	III	**RESULTAT D'EXPLOITATION(1-2)**			**164 118 859,39**	**181 119 225,90**
FINANCIER	IV	**PRODUITS FINANCIERS**	**4122206.67**		**4 122 206,67**	**3 368 101,37**
		*Produits des titres de partic,et autres titre immobilisés				
		*Gains de change	2022245.66		2 022 245,66	1 751 913,57
		*Interêts et autres produits financiers	168202.26		168 202,26	20 932,37
		*Reprises financier : transfert charges	1931758.75		1 931 758,75	1 595 255,43
		Total 4	**4122206.67**		**4 122 206,67**	**3 368 101,37**
	V	**CHARGES FINANCIERES**	**11197437.59**		**11 197 437,59**	**12 146 505,89**
		*Charges d'interêts	6782195.99		6 782 195,99	6 901 718,42
		*Pertes de change	2265248.04		2 265 248,04	2 301 309,93
		*Autres charges financières	1066102.00		1 066 102,00	1 197 582,11
		*Dotations financières	1083891.56		1 083 891,56	1 745 895,43
		Total 5	**11197437.59**		**11 197 437,59**	**12 146 505,89**
	VI	**RESULTAT FINANCIER(4-5)**			**-7 075 230,92**	**-8 778 404,52**
	VII	**RESULTAT COURANT(3+6)**			**157 043 628,47**	**172 340 821,38**

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)

Exercice du 01/01/2014 au 31/12/2014

		NATURE	OPERATION Propres à l'exercice 1	OPERATION Concernant les exercices précedents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
NON COURANT	VII	**RESULTAT COURANT (reports)**			**157 043 628,47**	**172 340 821,38**
	VIII	**PRODUITS NON COURANTS**	**9 465 623,42**	**443 360,82**	**9 908 984,24**	**6 539 678,23**
		*Produits de cessions d'immobilisations				148 208,25
		*Subventions d'equilibre				
		*Reprises sur subventions d'investissement	89 548,74		89 548,74	89 548,74
		*Autres produits non courants	51 487,46	443 360,82	494 848,28	10 824,62
		*Reprises non courantes : transferts de charges	9 324 587,22		9 324 587,22	6 291 096,62
		Total 8	**9 465 623,42**	**443 360,82**	**9 908 984,24**	**6 539 678,23**
	IX	**CHARGES NON COURANTES**	**28 339 960,33**		**28 339 960,33**	**10 978 053,00**
		*Valeurs nettes d'amorttissements des immobilisations cédées	389 050,89		389 050,89	303 580,39
		*Subventions accordées				
		*Autres charges non courantes	20 504 996,65		20 504 996,65	4 184 376,98
		*Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	7 445 912,79		7 445 912,79	6 490 095,63
		total 9	**28 339 960,33**		**28 339 960,33**	**10 978 053,00**
	X	**RESULTAT NON COURANT (8-9)**			**-18 430 976,09**	**-4 438 374,77**
	XI	**RESULTAT AVANT IMPÔTS (7+10)**			**138 612 652,38**	**167 902 446,61**
	XII	**IMPÔTS SUR LES BENEFICES**	**46 479 142,00**		**46 479 142,00**	**50 512 140,00**
	XIII	**RESULTAT NET (11-12)**			**92 133 510,38**	**117 390 306,61**

XIV	**TOTAL DES PRODUITS (1+4+8)**			**1 141 267 390,34**	**1 147 828 072,79**
XV	**TOTAL DES CHARGES (2+5+9+13)**			**1 049 133 879,96**	**1 030 437 766,18**
XVI	**RESULTAT NET.(total des produits-total des charges)**			**92 133 510,38**	**117 390 306,61**

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE SOCIAL DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2014

FFM Audit
7, Rue Ahmed Touki -ex Labas, 3° ét.
20080 Casablanca

pwc
35, Rue Aziz Bellal
20300 Casablanca

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISIOIRE DE LA SOCIETE DE THERAPEUTIQUE MAROCAINE (SOTHEMA) S.A COMPTES SOCIAUX

EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 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 provisoire de la SOTHEMA S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 31 décembre 2014. Cette situation provisoire, qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 593 280, dont un bénéfice net de KMAD 92 134, 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 provisoire 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.

La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal au titre de l'Impôt sur les Sociétés (IS), de l'Impôt sur le Revenu (IR), de la Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA) et de la retenue à la source couvrant les exercices de 2007 à 2010. Courant l'exercice 2014, le contrôle fiscal a été dénoué à l'amiable. Par conséquent, la société a réglé à l'administration fiscale un montant total de MMAD 17 en date du 30 mai 2014. Le résultat de l'exercice est diminué du même montant.

Sous réserve de l'incidence de la situation décrite au paragraphe ci-dessus, et sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 décembre 2014, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 mars 2015

Les Commissaires aux Comptes

FFM Audit
F.F.M AUDIT
7, Rue Ahmed Touki
Patente : 33550709
CASABLANCA
Abdelakder Bahri
Associé

PwC Maroc
PwC Maroc SARL
35, Rue Aziz Bellal, Maârif 20330 - Casablanca
T : +212 (0) 522 99 98 00 - Fax : +212 (0) 522 23 88 70
RC : 169167 - TP N° : 35772761
IF : 01106706 - CNSS N° : 7567045
Mounsif Ighiouer
Associé

Finances News Hebdo du 31 Mars 2015