

SOCIETE DE THERAPEUTIQUE MAROCAINE



SITUATION PROVISOIRE AU 30/06/2018

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	611 661,60	183 498,48	428 163,12	489 329,28
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	611 661,60	183 498,48	428 163,12	489 329,28
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	33 034 535,17	22 622 045,13	10 412 490,04	10 533 148,64
* Immobilisation en recherche et développement	261 552,72	261 552,72		
* Brevet, marques, droits et valeurs similaires	24 163 165,50	22 360 492,41	1 802 673,09	2 492 252,16
* Fonds commercial	3 500 000,00		3 500 000,00	3 500 000,00
* Autres immobilisations incorporelles	5 109 816,95		5 109 816,95	4 540 896,48
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	881 477 434,31	512 834 808,67	368 642 625,64	368 669 479,13
* Terrains	47 719 400,00		47 719 400,00	
* Constructions	352 037 666,90	200 735 469,12	151 302 197,78	159 397 195,65
* Installation techniques, matériel et outillage	375 058 050,35	282 505 938,17	92 552 112,18	98 849 469,78
* Matériel transport	5 778 876,45	4 001 842,75	1 777 033,70	1 470 163,28
* mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	31 260 586,67	23 101 251,34	8 159 335,33	8 329 391,34
* Autres immobilisations corporelles	2 619 422,15	2 490 307,29	129 114,86	175 764,26
* Immobilisations corporelles en cours	67 003 431,79		67 003 431,79	52 728 094,82
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	51 480 661,08		51 480 661,08	49 791 293,08
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	435 011,44		435 011,44	435 011,44
* Titres de participation	51 045 649,64		51 045 649,64	49 356 281,64
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL I(A+B+C+D+E)	966 604 292,16	535 640 352,28	430 963 939,88	429 483 250,13
STOCKS(F)	462 531 116,35	20 011 135,83	442 519 980,52	388 189 525,87
* Marchandises	148 084 149,87	6 746 837,86	141 337 312,01	115 197 802,18
* Matières et fournitures, consommables	167 808 475,89	4 507 153,32	163 301 322,57	138 148 082,18
* Produit en cours	41 202 613,77	2 421 450,30	38 781 163,47	50 919 598,00
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis	105 435 876,82	6 335 694,35	99 100 182,47	83 924 043,51
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	479 265 476,29	15 507 043,81	463 758 432,48	468 008 790,99
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	4 151 491,51		4 151 491,51	3 372 397,48
* Clients et comptes rattachés	417 903 113,21	15 507 043,81	402 396 069,40	421 130 818,54
* Personnel	2 455 608,69		2 455 608,69	1 669 126,49
* Etat	29 985 861,66		29 985 861,66	26 686 411,75
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	23 308 981,96		23 308 981,96	14 786 264,89
* Comptes de régularisation-actif	1 460 419,26		1 460 419,26	363 771,84
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	861 815,52		861 815,52	3 929 434,87
Eléments circulants	861 815,52		861 815,52	3 929 434,87
TOTAL II (F+G+H+I)	942 688 408,16	35 518 179,64	907 140 228,52	860 127 751,73
TRESORERIE-ACTIF	9 004 204,27		9 004 204,27	6 154 533,30
* Chèques et valeurs à encaisser				
* Banques, TG et CCP	8 947 376,13		8 947 376,13	6 135 504,87
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	56 828,14		56 828,14	19 028,43
TOTAL III	9 004 204,27		9 004 204,27	6 154 533,30
TOTAL GENERAL I+II+III	1 918 266 904,59	571 158 531,92	1 347 108 372,67	1 295 765 535,16

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE	
	Exercice	Exercice Précédent
CAPITAUX PROPRES	698 145 033,36	681 771 790,19
* 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)	382 971 790,19	333 561 600,87
* Résultat nets en instance d'affectation(2)		
* Résultat net de l'exercice(2)	117 173 243,17	150 210 189,32
Total des Capitaux Propres (A)	698 145 033,36	681 771 790,19
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES(B)	24 739,18	52 607 707,50
* Subvention d'investissement	24 739,18	63 224,62
* Provision réglementées		52 544 482,88
Provisions pour amortissements dérogatoires		52 544 482,88
Provisions pour investissement		
Provisions pour acquisition et construction logement		
Autres Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	11 296 493,75	22 379 636,97
* Emprunts obligataires		
* Autres dettes de financement	11 296 493,75	22 379 636,97
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)	709 466 266,29	756 759 134,66
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	481 571 251,99	350 506 730,08
* Fournisseurs et comptes rattachés	301 323 467,75	278 437 560,58
* Clients créditeurs, avances et acomptes	1 274 325,24	1 061 755,02
* Personnel	9 829 921,04	13 443 026,34
* Organisme sociaux	10 201 984,04	10 632 879,02
* Etat	26 084 647,88	9 601 538,30
* Comptes d'associés	102 700 000,00	900 000,00
* Autres créanciers	26 850 894,27	33 454 547,41
* Comptes de régularisation passif	3 306 011,77	2 975 423,41
AUTRES PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 609 683,62	5 185 182,87
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF(Eléments circulants) (H)	1 898 602,43	1 978 575,69
TOTAL 2(F+G+H)	485 079 538,04	357 670 488,64
TRESORERIE-PASSIF	152 562 568,34	181 335 911,86
* Crédits d'escompte	19 830 321,42	41 343 404,76
* Crédits de trésorerie	119 905 647,28	114 921 542,90
* Banques de régularisation	12 826 599,64	25 070 964,20
TOTAL 3	152 562 568,34	181 335 911,86
TOTAL GENERAL 1+2+3	1 347 108 372,67	1 295 765 535,16

(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	786 673 746,30	9 953,58	786 683 699,88	701 562 688,01
* Ventes de marchandises (en Petat)	270 937 025,12		270 937 025,12	257 848 081,48
* Vente de biens et services produits	493 507 053,33		493 507 053,33	425 117 410,66
CHIFFRE D'AFFAIRES	764 534 078,45		764 534 078,45	682 965 492,14
* Variations de stocks de produits (1)	4 250 459,78		4 250 459,78	4 595 761,93
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
* Subventions d'exploitation		9 953,58	9 953,58	10 498,36
* Autres produits d'exploitation				
* Reprises d'exploitation: transferts de charges	17 889 208,07		17 889 208,07	13 990 905,58
Total 1	786 673 746,30	9 953,58	786 683 699,88	701 562 688,01
II CHARGES D'EXPLOITATION	668 839 408,18		668 839 408,18	603 881 007,50
* Achats revendus(2) de marchandises	196 731 801,69		196 731 801,69	183 363 640,79
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	194 777 122,09		194 777 122,09	162 607 569,38
* Autres charges externes	128 052 817,46		128 052 817,46	119 332 825,56
* Impôts et taxes	791 834,64		791 834,64	1 365 164,02
* Charges de personnel	102 229 509,35		102 229 509,35	95 329 517,52
* Autres charges d'exploitation	1 000 000,00		1 000 000,00	900 000,00
* Dotations d'exploitation	45 256 322,95		45 256 322,95	40 962 290,23
Total 2	668 839 408,18		668 839 408,18	603 881 007,50
III RESULTAT D'EXPLOITATION(I-2)	117 844 297,70		117 844 297,70	97 681 680,51
IV PRODUITS FINANCIERS	8 354 758,89		8 354 758,89	4 286 769,48
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
* Gains de change	1 425 164,03		1 425 164,03	1 849 292,25
* Intérêts et autres produits financiers	156,99		156,99	59 292,49
* Reprises financier : transfert charges	3 929 434,87		3 929 434,87	2 378 184,71
Total 4	8 354 758,89		8 354 758,89	4 286 769,48
V CHARGES FINANCIERES	7 013 696,42		7 013 696,42	7 718 295,61
* Charges d'intérêts	2 365 228,43		2 365 228,43	1 821 874,07
* Pertes de change	3 562 459,99		3 562 459,99	1 103 817,66
* Autres charges financières	224 192,48		224 192,48	254 211,16
* Dotations financières	861 815,52		861 815,52	4 535 392,72
Total 5	7 013 696,42		7 013 696,42	7 718 295,61
VI RESULTAT FINANCIER(4-5)	-1 658 940,53		-1 658 940,53	-3 428 526,16
VII RESULTAT COURANT(3-6)	116 185 357,17		116 185 357,17	94 253 124,35

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 NON COURANT(7-8)			116 185 357,17	94 253 124,35
PRODUITS NON COURANTS	52 633 468,41		52 633 468,41	7 137 896,85
* Produits de cessions d'immobilisations	50 000,00		50 000,00	120 000,00
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement	38 485,44		38 485,44	38 485,44
* Autres produits non courants	500,00		500,00	293 585,04
* Reprises non courantes : transferts de charges	52 544 482,88		52 544 482,88	6 685 826,37
Total 8	52 633 468,41		52 633 468,41	7 137 896,85
IX CHARGES NON COURANTES	16 050 262,41		16 050 262,41	2 902 796,64
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	26 082,22		26 082,22	20 000,00
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	16 024 180,19		16 024 180,19	19 428,14
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				2 863 368,50
Total 9	16 050 262,41		16 050 262,41	2 902 796,64
X RESULTAT NON COURANT(8-9)			36 583 206,00	4 235 100,21
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS(7-10)			152 768 563,17	98 488 224,56
XII IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	35 595 314,00		35 595 314,00	29 561 304,00
XIII RESULTAT NET(11-12)			117 173 243,17	68 926 920,56
XIV TOTAL DES PRODUITS (1+4+8)			844 671 924,18	712 987 324,31
XV TOTAL DES CHARGES (2+5+9+13)			727 498 681,01	644 060 403,75
XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			117 173 243,17	68 926 920,56

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

7, Rue Ahmed Touki -ex Labas, 3^e ét.
20080 Casablanca

35, Rue Aziz Bellal
20330 Casablanca

SOCIETE DE THERAPEUTIQUE MAROCAINE – SOTHEMA S.A. –

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2018

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 au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire, qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 698 170, dont un bénéfice net de KMAD 117 173, 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 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Nous attirons votre attention sur le fait que les produits non courants enregistrent une reprise de la provision pour amortissements dérogatoires s'élevant à MMAD 52,5. En accord avec l'administration fiscale, la charge d'impôts sur les sociétés relative à cette régularisation s'élevant à MMAD 16 a été comptabilisée en charges non courantes.

Casablanca, le 25 septembre 2018

Les Commissaires aux comptes

FFM Audit

Le Commissaire aux Comptes
Abdelkader BAHRI
Expert-comptable membre de l'ordre
F.F.M. AUDIT
7, Rue Ahmed Touki - Casablanca

Abdelkader Bahri
Associé

PwC Maroc

P