

Unité de Fabrication des Médicaments

"UNIMED.SA"

Rapport d'examen limité du Commissaire aux Comptes

sur les Etats Financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2018



Rapport d'examen limité



Tunis, le 31 août 2018

***Mesdames et Messieurs les actionnaires
de la Société «UNIMED.SA»
Zone Industrielle Kalaa Kébira, Sousse***

Introduction

Nous avons réalisé l'examen limité des états financiers intermédiaires de la société « UNIMED.SA », comprenant le bilan au 30 juin 2018, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers intermédiaires font apparaître des capitaux propres totalisant 82.707.486 dinars tunisiens, y compris le bénéfice de la période s'élevant à 7.621.157 dinars tunisiens.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation de ces états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué nos travaux selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité d'informations financières intermédiaires. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes d'audit et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Fondement de notre conclusion avec réserve

La société « UNIMED.SA » détient une participation de 17,51% dans le capital de la société Promochimica pour une valeur comptable nette égale à 7.762.600 dinars. A la date de ce rapport, et d'après le management, les états financiers au titre de l'année 2017 ainsi qu'un business plan actualisé sont en cours de préparation ce qui rend d'éventuels ajustements, estimés de manière satisfaisante, de l'information financière intermédiaire impertinents à ce stade.

*Conseil Audit Formation, CAF, SARL
Immeuble PwC Rue du lac d'Annecy Les berges du Lac 1053 Tunis - Tunisie.
Téléphone : +216 (0)71 160 000 / 71 862 156 / 71 963 900, Fax : +216 (0) 71 861 789, www.pwc.com*

Société à responsabilité limitée au capital DT 18 000 RC B18851 1997 . Id.Fisc- 033432 B.
Inscrite au tableau de l'ordre des Experts Comptables de Tunisie.

Conclusion avec réserve

Sur la base de notre examen limité et en raison de l'impossibilité de toute appréciation à ce stade, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laisse à penser que les états financiers intermédiaires ci-joint ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société « UNIMED.SA » au 30 juin 2018 ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie.

Paragraphe d'observation

Sans remettre en cause la conclusion avec réserve exprimée ci-dessus, nous estimons utile d'attirer votre attention sur la situation suivante:

- La société a reçu à la date du 10 février 2017 une notification pour un contrôle fiscal approfondi couvrant la période allant du 1^{er} janvier 2013 au 31 décembre 2015 et portant sur les différents impôts et taxes auxquels la société est soumise ayant abouti à un redressement de 2.450 mille DT. Suite à l'opposition de la société aux résultats de contrôle, le montant du redressement a été réduit à 1.056 mille dinars et ce, selon la réponse de l'administration fiscale parvenue en date du 20 avril 2018.
La société a envoyé le 2 mai 2018 une deuxième réponse aux autorités compétentes et les procédures liées à ce contrôle sont toujours en cours à la date du présent rapport.

Sur la base des informations disponibles à ce jour, les issus finales de la situation décrite ci-dessus ne peuvent pas être estimées de façon précise. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Conseil Audit Formation

Abderrahmen Fendri

Etats Financiers Intermédiaires

Bilan UNIMED.SA S.A.
Arrêté au 30 juin 2018
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Note	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Actifs non courants				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations incorporelles		4 164 746	3 667 758	3 705 993
Moins : amortissements		(3 051 465)	(2 676 933)	(2 872 788)
	IV.1	1 113 281	990 825	833 205
Immobilisations corporelles		111 466 485	95 934 355	106 606 015
Moins : amortissements		(69 692 100)	(64 200 859)	(66 909 160)
	IV.2	41 774 385	31 733 496	39 696 855
Immobilisations financières		8 543 469	8 262 837	8 292 216
Moins : provisions		(75 939)	(68 976)	(75 939)
	IV.3	8 467 530	8 193 861	8 216 277
Total des actifs immobilisés		<u>51 355 196</u>	<u>40 918 182</u>	<u>48 746 337</u>
Autres actifs non courants	IV.4	99 746	197 733	148 300
Total des actifs non courants		<u>51 454 942</u>	<u>41 115 915</u>	<u>48 894 637</u>
Actifs courants				
Stocks		25 745 909	21 977 788	23 401 978
Moins : provisions		(1 080 632)	(563 209)	(910 344)
	IV.5	24 665 277	21 414 579	22 491 634
Clients et comptes rattachés		20 488 724	16 847 005	15 076 888
Moins : provisions		(1 200 636)	(1 280 007)	(1 174 997)
	IV.6	19 288 088	15 566 998	13 901 891
Autres actifs courants		7 142 274	4 008 551	5 953 274
Moins : provisions		(643 355)	(280 658)	(312 203)
	IV.7	6 498 919	3 727 893	5 641 071
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.8	5 473 598	16 374 274	10 834 786
Total des actifs courants		<u>55 925 882</u>	<u>57 083 744</u>	<u>52 869 382</u>
Total des actifs		107 380 824	98 199 659	101 764 019

Bilan UNIMED.SA S.A.
Arrêté au 30 juin 2018
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Capitaux propres				
Capital social		32 000 000	32 000 000	32 000 000
Réserves		43 057 968	38 045 394	38 045 393
Autres capitaux propres		28 361	63 606	44 686
Capitaux propres avant résultat de la période	IV.9	<u>75 086 329</u>	<u>70 109 000</u>	<u>70 090 079</u>
Résultat de la période		7 621 157	7 076 444	12 532 575
Total des capitaux propres après résultat de la période		<u>82 707 486</u>	<u>77 185 444</u>	<u>82 622 654</u>
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	IV.10	3 841 538	523 117	3 903 282
Autres passifs non courants		1 153 545	938 289	1 053 234
Total des passifs non courants		<u>4 995 083</u>	<u>1 461 406</u>	<u>4 956 516</u>
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.11	6 233 620	5 491 078	4 851 799
Autres passifs courants	IV.12	12 876 065	11 612 345	7 869 708
Autres passifs financiers	IV.13	552 840	2 449 386	1 455 748
Concours bancaires		15 730	-	7 594
Total des passifs courants		<u>19 678 255</u>	<u>19 552 809</u>	<u>14 184 849</u>
Total des passifs		<u>24 673 338</u>	<u>21 014 215</u>	<u>19 141 365</u>
Total des capitaux propres et passifs		107 380 824	98 199 659	101 764 019

Etat de résultat UNIMED S.A.
Période du 1^{er} janvier 2018 au 30 juin 2018
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Note	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Produits d'exploitation				
Revenus	V.1	37 637 356	34 804 650	70 345 051
Autres produits d'exploitation	V.2	16 325	28 919	68 778
Total des produits d'exploitation		37 653 681	34 833 569	70 413 829
Charges d'exploitation				
Variation stocks des produits finis	V.3	(437 526)	903 813	(753 356)
Achats d'approvisionnements consommés	V.4	(14 680 530)	(15 603 903)	(28 474 119)
Charges de personnel	V.5	(5 833 765)	(5 457 901)	(12 271 971)
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.6	(3 638 442)	(3 488 505)	(6 993 152)
Autres charges d'exploitation	V.7	(3 617 917)	(3 090 021)	(6 907 335)
Total des charges d'exploitation		(28 208 180)	(26 736 517)	(55 399 933)
Résultat d'exploitation		<u>9 445 501</u>	<u>8 097 052</u>	<u>15 013 896</u>
Charges financières nettes	V.8	35 426	566 800	763 560
Produits des placements		6 846	22 289	38 903
Autres gains ordinaires	V.9	3	72 856	106 357
Autres pertes ordinaires		(25 258)	(15 724)	(336 532)
Résultat des activités ordinaires avant Impôt		<u>9 462 518</u>	<u>8 743 273</u>	<u>15 586 184</u>
Impôt sur les sociétés	V.10	(1 841 361)	(1 666 829)	(3 053 609)
Résultat des activités ordinaires après impôt		<u>7 621 157</u>	<u>7 076 444</u>	<u>12 532 575</u>
Résultat net de la période		7 621 157	7 076 444	12 532 575

Etat de flux de trésorerie
Pour la période allant du 01.01.2018 au 30.06.2018
(Exprimé en dinar tunisien)

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net	7 621 157	7 076 444	12 532 575
Ajustements pour :			
• Amortissements & provisions	3 638 442	3 488 505	6 993 152
• Plus ou moins-value sur cession d'Immo.	-	(62 350)	(95 678)
• Q-P des subventions d'investissement	(16 327)	(18 919)	(37 839)
• Variation des stocks	(2 343 931)	(1 416 073)	(2 840 263)
• Variation des créances	(5 411 836)	(2 697 429)	(927 311)
• Variation des autres actifs	(1 189 001)	956 833	(987 890)
• Variation des fournisseurs d'exploitation	1 381 821	(1 154 807)	(1 794 086)
• Variation des autres dettes	(2 513 641)	(1 225 826)	1 653 302
• Encaissements suite à la cession de placements courants	-	3 000 000	3 000 000
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	1 166 684	7 946 377	17 495 962
Flux de trésorerie liés à l'investissement			
• Décaissements pour Acqu. d'Imm. Corp & Incorp.	(5 124 828)	(2 936 507)	(13 640 522)
• Encaissements suite à la Cession d'Imm. Corp. & Incorp.	-	62 350	102 633
• Décaissements pour Acqu. d'Imm. Financières	(251 253)	(124 204)	(153 583)
• Décaissements pour Acqu. Autres ANC	(879)	-	-
Flux de trésorerie affectés à l'investissement	(5 376 960)	(2 998 362)	(13 691 472)
Flux de trésorerie liés au financement			
• Dividendes & autres distributions	-	-	(6 578 686)
• Encaissements d'emprunts	-	-	3 500 000
• Remboursement d'emprunts	(1 159 048)	(1 267 794)	(2 592 664)
Flux de trésorerie affectés au financement	(1 159 048)	(1 267 794)	(5 671 350)
Variation de trésorerie	(5 369 324)	3 680 222	(1 866 860)
Trésorerie au début de la période	10 827 192	12 694 052	12 694 052
Trésorerie à la clôture de la période	5 457 868	16 374 274	10 827 192
Liquidités à l'actif du bilan	5 473 598	16 374 274	10 834 786
Concours bancaires au passif du bilan	(15 730)	-	(7 594)
Trésorerie selon le bilan	5 457 868	16 374 274	10 827 192
Ecart	-	-	-

***Notes aux
Etats Financiers Intermédiaires***

I. Présentation de la Société

« UNIMED SA » est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien. Son capital s'élève au 30 juin 2018 à 32.000.000 DT divisé en 32 000 000 actions de valeur nominale de 1 DT chacune.

Créée en 1989, « UNIMED.SA » opère dans le secteur de l'industrie pharmaceutique, et se spécialise particulièrement dans les produits stériles : les préparations injectables, les collyres destinés à une application ophtalmique et les solutions de perfusions.

Son activité s'étend sur le marché tunisien et à l'exportation. Son siège social est fixé à la zone industrielle Kalaa Kébira - Sousse.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles de droit commun. Elle est agréée par la loi 93-120 du 27 décembre 1993, portant promulgation du code des incitations aux investissements, titre II « Les incitations communes ».

II. Faits significatifs de l'exercice

Le principal fait et évènement ayant marqué le premier semestre de 2018 est la distribution des dividendes d'un montant de 7.520.000 DT (soit 0,235 DT par action) et ce, suite à la décision de l'assemblée générale ordinaire de la société « UNIMED.SA » réunie en date du 19 juin 2018.

Le décaissement desdits dividendes a été effectué en date du 15 août 2018.

III. Principes, Règles et Méthodes Comptables

La comptabilité générale d'« UNIMED.SA » est informatisée, le traitement informatique permet la saisie des écritures comptables et l'édition des balances, journaux et grands livres.

Les présents états financiers de la société "UNIMED.SA" ont été arrêtés conformément aux normes comptables tunisiennes telles que prévues par la Loi n°96-112 du 30 décembre 1996 ; et dans le respect des hypothèses sous-jacentes (la continuité d'exploitation et la comptabilité d'engagement) ainsi que les conventions comptables prévues par le cadre conceptuel de la comptabilité financière. Les états financiers du 30/06/2018 ont été préparés par référence aux mêmes principes et méthodes comptables utilisés dans les états financiers arrêtés au 31/12/2017.

Les conventions comptables de base et les méthodes les plus significatives appliquées pour la préparation des états financiers se résument comme suit :

III.1 Unité monétaire

Les états financiers sont établis en dinars tunisien.

III.2 Immobilisations et amortissements

Les immobilisations corporelles et incorporelles exploitées par la société figurent aux actifs non courants pour leurs coûts d'acquisition et sont amorties sur leur durée de vie estimée selon le mode linéaire.

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

- Concessions, brevets & licences	20%
- Logiciels	33%
- Constructions	5%
- Matériels et outillages industriels	15%
- Matériels de transport	20%
- Matériels informatiques	33%
- Installations générales, agencements et aménagements	15%

Il est à signaler, en outre, que la société procède à l'amortissement accéléré de son matériel et outillage industriel en multipliant par 2 le taux d'amortissement linéaire de 15%. Ce mode, admis par ailleurs fiscalement (article 12 du code de l'IRPP & de l'IS), est motivé par le fait que le matériel concerné fonctionne à 3 équipes.

III.3 Stocks

Les stocks se composent comme suit :

- Matières premières, articles de conditionnement, produits encours de fabrication et produits finis : qui sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire permanent
- Pièces de rechange et consommables : comptabilisés selon la méthode de l'inventaire intermittent. Ils sont évalués à la valeur la plus faible du coût d'acquisition ou de production et de la valeur nette de réalisation.
- Les matières premières et articles de conditionnement sont valorisés à leur coût d'achat hors taxes récupérables majoré par les frais d'approche.
- Les stocks de produits finis sont valorisés au coût standard qui correspond au coût de production de l'exercice précédent.
- Les produits encours sont valorisés au coût des intrants des matières premières et articles de conditionnement majoré de la quote-part des frais de fabrication engagés à ce stade.

III.4 Emprunts

Les emprunts figurent aux passifs du bilan pour la partie débloquée sous la rubrique passifs non courants, la partie à échoir dans un délai inférieur à une année est reclassée parmi les passifs courants.

III.5 Contrats de location financement

Les contrats de crédit-bail sont examinés pour être qualifiés en contrats de location financement ou de location simple.

Les contrats de location sont classés en tant que contrats de location-financement s'ils transfèrent au preneur la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété des actifs.

Les immobilisations corporelles acquises en vertu d'un contrat de location financement sont enregistrées au bilan à leur juste valeur ou, si celle-ci est inférieure, à la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location.

La dette correspondante, nette des intérêts financiers, est inscrite au passif. Le loyer est défalqué entre remboursement du principal et charges financières selon le taux d'intérêt effectif du contrat. Les charges financières sont comptabilisées en charge de l'exercice à moins qu'elles ne soient capitalisées dans le coût d'un actif qualifiant.

En l'absence de certitude raisonnable quant au transfert de propriété, les immobilisations acquises par voie d'un contrat de location financement sont amorties selon la méthode linéaire sur la période la plus courte entre la durée d'utilité et la durée des contrats.

Les frais de location simple sont comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

III.6 Les frais préliminaires et charges à répartir

Il s'agit des frais attachés à des opérations conditionnant l'existence, ou le développement de la société, engagés au moment de la création de la société, ou ultérieurement à cette date dans le cadre d'une extension, de l'ouverture d'un nouvel établissement ou d'une modification de son capital.

Les frais préliminaires sont portés à l'actif du bilan en charges reportées dans la mesure où ils sont nécessaires à la mise en exploitation de la société et qu'il est probable que les activités futures permettront de récupérer les montants engagés.

Ces frais englobent toutes les charges antérieures à l'introduction en bourse et ils sont résorbés sur une durée maximale de trois ans, à partir de la date d'entrée en exploitation de l'activité avec un délai maximal de cinq ans, à partir de leur engagement.

III.7 Politique de provision pour dépréciation des créances douteuses

Le management procède à la clôture de l'exercice à l'estimation d'une provision pour dépréciation des comptes clients et comptes rattachés ainsi que les comptes d'autres actifs courants. A chaque date de clôture le management détermine s'il y a des indicateurs de dépréciation des comptes clients et autres actifs courants. Ces indicateurs comprennent des éléments tels que des manquements aux paiements contractuels ou des difficultés financières du créancier.

L'estimation des éventuelles provisions pour dépréciation est effectuée sur la base d'un état détaillé des créances douteuses adressé par la direction financière de la société à la direction juridique qui donne un avis motivé sur le sort de chaque créance. La nécessité ou non de constituer des provisions est du ressort la direction générale.

III.8 Provisions pour risques et charges

Les réclamations contentieuses impliquant la société sont évaluées par la direction juridique. Celle-ci peut dans certains cas faire appel à l'assistance d'avocats spécialisés. L'estimation faite au titre du risque financier encouru fait appel au jugement. Les provisions dont l'échéance est supérieure à un an ou dont l'échéance n'est pas fixe de façon précise sont classées en passifs non courants.

Les passifs éventuels ne sont pas comptabilisés mais font l'objet d'une information au niveau des notes aux états financiers sauf si la sortie des ressources est probable.

III.9 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités, figurant dans le bilan et l'état de flux de trésorerie, représentent les disponibilités ainsi que les placements à court terme, liquides et facilement convertibles en trésorerie (généralement dont la maturité est inférieure à trois mois).

III.10 Comptabilisation des revenus

Les revenus sont constatés dès lors que les conditions suivantes sont remplies : la société a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété, le montant des revenus peut être mesuré de façon fiable, il est probable que des avantages futurs associés à l'opération bénéficieront à la société et les coûts encourus ou à encourir concernant l'opération peuvent être mesurés de façon fiable.

Les revenus sont mesurés à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir. Les revenus sont nets de remises et réductions commerciales consenties par la société et des taxes collectées pour le compte de l'Etat.

III.11 Les règles de prises en compte des gains et des pertes de change

Les transactions en monnaies étrangères sont comptabilisées en appliquant :

- Pour les ventes : le taux de change journalier de la BCT ;
- Pour les achats de biens : le taux de change figurant sur les documents douaniers ;
- Pour les achats de services, règlements et encaissements : le taux de change du jour de l'opération.

A la date de clôture de l'exercice, les actifs et les passifs monétaires courants sont évalués en utilisant le taux de change en vigueur à cette date. Les pertes et gains de change en résultant sont constatés en résultat de l'exercice.

III.12 Règles de classification et méthode d'évaluation des placements

1. Classification

Les placements à court terme

Sont classés dans cette catégorie, les placements que l'entreprise n'a pas l'intention de conserver pour plus d'un an et qui, de par leur nature, peuvent être liquidés à brève échéance.

Les placements à long terme

a- Les titres de participation : Il s'agit des titres détenus dans l'intention de conservation durable en vue d'exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour protéger ou promouvoir des relations commerciales.

b- Les titres immobilisés : Il s'agit des titres autres que les titres de participation que l'entreprise a l'intention de conserver durablement notamment pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue période ainsi que les titres dont la

conservation durable est subie plutôt que voulue sous l'effet de contraintes juridiques.

2. Evaluation

Les placements à court terme

A la date de clôture, les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les plus-values et moins-values dégagées sont portées en résultat sur les titres cotés très liquides. Pour les titres cotés qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions et les plus-values ne sont pas constatées.

Les placements à long terme

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

Pour déterminer la valeur d'usage, la société prend en compte plusieurs facteurs tels que la valeur du marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise.

III.13 Note sur les événements postérieurs à l'arrêté des états financiers

Le management de la société n'a identifié aucun événement survenu entre la date de clôture de la période et la date de publication des états financiers et qui est lié à des conditions existants à la date de clôture et qui peut entraîner une modification importante des actifs ou des passifs de la société ou qui risque d'avoir des répercussions importantes sur ses activités futures.

IV. Notes relatives au bilan

IV.1 Immobilisations incorporelles (En DT)

Les immobilisations incorporelles nettes totalisent au 30 juin 2018 un montant de 1.113.281 DT contre 833.205 DT au 31 décembre 2017. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.18	Juin.17	Déc.17
Logiciels	516 371	324 501	324 501
Sites Web	9 640	9 640	9 640
Concessions, marques, brevets et licences	3 366 763	3 061 645	3 099 880
Dépenses en R&D	271 972	271 972	271 972
Total immobilisations incorporelles brutes	4 164 746	3 667 758	3 705 993
Amortissements cumulés	(3 051 465)	(2 676 933)	(2 872 788)
Total immobilisations incorporelles nettes	1 113 281	990 825	833 205

IV.2 Immobilisations corporelles (En DT)

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 30 juin 2018 à 41.774.385 DT contre 39.696.855 DT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.18	Juin.17	Déc.17
Terrains	4 222 771	4 129 771	4 222 771
Constructions	8 254 635	8 044 794	8 144 405
Inst. Gén. Agc. & Amg. Divers	11 484 102	10 715 218	11 056 388
Matériel industriel	66 185 038	57 803 964	64 317 354
Outillage industriel	2 139 084	2 118 119	2 134 749
Matériel de conditionnement	628 134	628 134	628 134
Matériel de transport	5 275 854	4 996 994	5 002 875
Mobilier & matériel de bureau	777 624	704 038	714 892
Matériel informatique	1 151 992	845 822	884 512
Immobilisations corporelles en cours	11 347 251	5 947 501	9 499 935
Total immobilisations corporelles	111 466 485	95 934 355	106 606 015
Amortissements cumulés	(69 692 100)	(64 200 859)	(66 909 160)
Total immobilisations corporelles nettes	41 774 385	31 733 496	39 696 855

Tableau de variation des immobilisations incorporelles et corporelles

En Dinar Tunisien	Valeurs brutes				Amortissements & provisions			V C N	
	01/01/2018	Acquisitions	Reclass	30/06/2018	01/01/2018	Dotations	30/06/2018	01/01/2018	30/06/2018
Logiciels	324 501	191 870	-	516 371	(278 920)	(14 622)	(293 542)	45 581	222 829
Sites Web	9 640	-	-	9 640	(2 140)	-	(2 140)	7 500	7 500
Concessions, marques, brevets et licences	3 099 880	266 883	-	3 366 763	(2 516 911)	(137 006)	(2 653 917)	582 969	712 846
Dépenses en R&D	271 972	-	-	271 972	(74 817)	(27 049)	(101 866)	197 155	170 106
Immobilisations incorporelles	3 705 993	458 753	-	4 164 746	(2 872 788)	(178 677)	(3 051 465)	833 205	1 113 281
Terrains	4 222 771	-	-	4 222 771	-	-	-	4 222 771	4 222 771
Constructions	8 144 405	110 230	-	8 254 635	(4 191 777)	(181 687)	(4 373 464)	3 952 627	3 881 171
Inst. Gén. Agc. & Amg. Divers	11 056 388	427 714	-	11 484 102	(7 943 430)	(448 716)	(8 392 146)	3 112 958	3 091 956
Matériels industriel	64 317 354	1 751 276	116 408	66 185 038	(47 646 354)	(1 686 878)	(49 333 232)	16 671 000	16 851 806
Outillage industriel	2 134 749	4 335	-	2 139 084	(1 822 757)	(69 117)	(1 891 874)	311 992	247 210
Matériel de conditionnement	628 134	-	-	628 134	(627 107)	(438)	(627 545)	1 027	589
Matériel de transport	5 002 875	272 979	-	5 275 854	(3 355 184)	(320 933)	(3 676 117)	1 647 691	1 599 737
Mobilier & matériel de bureau	714 892	62 732	-	777 624	(579 485)	(26 919)	(606 404)	135 407	171 220
Matériel informatique	884 512	267 480	-	1 151 992	(743 067)	(48 252)	(791 319)	141 445	360 673
Immobilisations corporelles en cours	9 499 935	1 963 724	(116 408)	11 347 251	-	-	-	9 499 935	11 347 251
Immobilisations corporelles	106 606 015	4 860 470	-	111 466 485	(66 909 160)	(2 782 940)	(69 692 100)	39 696 855	41 774 385
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	110 312 008	5 319 223	-	115 631 231	(69 781 948)	(2 961 617)	(72 743 565)	40 530 060	42 887 666

IV.3 Immobilisations financières (En DT)

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 30 juin 2018 à 8.467.530 DT contre 8.216.277 DT au 31 décembre 2017 et elles sont détaillées comme suit :

Désignation	Juin.18	Juin.17	Déc.17
Titres "Société Promochima"	7 762 600	7 762 600	7 762 600
Emprunt obligataire national	20 000	20 000	20 000
Titres immobilisés – droit de propriété	500	500	500
Dépôts & cautionnements	760 369	479 737	509 116
Immobilisations financières brutes	8 543 469	8 262 837	8 292 216
Provision pour dépréciation	(75 939)	(68 976)	(75 939)
Immobilisations financières nettes	8 467 530	8 193 861	8 216 277

IV.4 Autres actifs non courants (En DT)

Les autres actifs non courants nets s'élèvent au 30 juin 2018 à 99.746 DT contre 148.300 DT au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.18	Juin.17	Déc.17
Charges à répartir	297 479	296 599	296 599
Résorptions cumulées	(197 733)	(98 866)	(148 299)
Total autres actifs non courants nets	99 746	197 733	148 300

Les charges à répartir sont relatives aux coûts engagés dans le cadre de l'introduction en bourse de la société. La résorption de ces frais a commencé au cours du mois de mai 2016 sur une période de 3 ans.

IV.5 Stocks (En DT)

Le solde net des stocks s'élève à 24.665.277 DT au 30 juin 2018 contre 22.491.634 DT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.18	Juin.17	Déc.17
Matières premières	8 685 442	5 925 537	7 702 786
Conditionnements	7 406 395	4 963 941	6 182 463
Encours en sous-traitance	364 274	211 404	565 325
Produits finis en sous-traitance	288 966	749 428	236 892
Encours	1 736 101	1 305 363	917 281
Produits finis	3 005 863	4 858 249	3 848 043
Pièces de rechange	3 378 205	3 167 510	3 140 199
Réactifs Laboratoires	555 515	465 144	501 934
Stock Consommables	325 148	331 212	307 055
Total des stocks bruts	25 745 909	21 977 788	23 401 978
Provisions pour dépréciation	(1 080 632)	(563 209)	(910 344)
Total des stocks nets	24 665 277	21 414 579	22 491 634

IV.6 Clients et comptes rattachés (En DT)

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2018 à 19.288.088 DT contre 13.901.891 DT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

Désignation	Jun.18	Jun.17	Déc.17
Clients ordinaires locaux	6 577 418	6 052 949	3 645 760
Clients effets à recevoir	-	193 091	265 819
Clients ordinaires étrangers	12 710 670	9 320 958	9 990 312
Clients douteux ou litigieux	1 200 636	1 280 007	1 174 997
Total des comptes clients bruts	20 488 724	16 847 005	15 076 888
Provisions sur Clients	(1 200 636)	(1 280 007)	(1 174 997)
Total des comptes clients nets	19 288 088	15 566 998	13 901 891

IV.7 Autres actifs courants (En DT)

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 30 juin 2018 à 6.498.919 DT contre 5.641.071 DT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

Désignation	Jun.18	Jun.17	Déc.17
Fournisseurs avances & acomptes	403 127	543 643	72 096
Fournisseurs, créances sur emballages à rendre	3 470	3 470	3 470
Personnel, avances & acomptes	318 492	447 219	300 355
Etat, impôts & taxes	4 826 836	1 804 210	4 086 172
Etat, saisie provisoire (*)	970 389	970 389	970 389
Débiteurs divers	574 600	238 734	488 750
Charges constatées d'avance	45 360	886	32 042
Total des autres actifs courants bruts	7 142 274	4 008 551	5 953 274
Provisions des autres actifs courants	(643 355)	(280 658)	(312 203)
Total des autres actifs courants nets	6 498 919	3 727 893	5 641 071

(*) La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondi en matière d'impôts, droits et taxes et portant sur les exercices 2004 à 2007 et ayant abouti à une taxation d'office de l'ordre de 1.815 mille dinars dont 845 mille dinars ont été décaissés en 2011 et le reliquat s'élevant à 970 mille dinars a été saisi sur le crédit de TVA à restituer. En date du 02 avril 2014, un jugement de première instance a été prononcé en faveur de la société « UNIMED SA » réduisant le montant restant dû à 331 mille dinars. Ce jugement a été attaqué devant la cour d'appel par la société et par l'administration fiscale. A ce jour, aucun jugement définitif n'a été prononcé par la cour d'appel. Une provision pour dépréciation des comptes d'actifs courants d'un montant égal à 331 mille dinars est comptabilisée.

IV.8 Liquidités et équivalents de liquidités (En DT)

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 30 juin 2018 à 5.473.598 DT contre 10.834.786 DT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.18	Juin.17	Déc.17
Placement courants	116	116	116
Effets à l'encaissement	3 575	-	-
Chèques à l'encaissement	299 869	408 944	385 683
Banques en TND	4 934 837	13 489 294	10 222 152
Banques en devises	226 196	2 471 945	222 025
CCP et e-dinars	1 575	1 575	1 575
Caisse	7 430	2 400	3 235
Total	5 473 598	16 374 274	10 834 786

IV.9 Capitaux propres (En DT)

Le solde des capitaux propres s'élève au 30 juin 2018 à 82.707.486 DT contre 82.622.654 DT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.18	Juin.17	Déc.17
Capital social	32 000 000	32 000 000	32 000 000
Réserves légales	3 200 000	2 925 000	2 925 000
Réserves statutaires	2 777 847	2 777 847	2 777 847
Réserves libres	29 994 081	25 256 507	25 256 506
Réserves spéciales de réinvestissement	7 086 040	7 086 040	7 086 040
Subventions d'investissements	28 361	63 606	44 686
Capitaux propres avant résultat	75 086 329	70 109 000	70 090 079
Résultat de l'exercice	7 621 157	7 076 444	12 532 575
Capitaux propres avant affectation	82 707 486	77 185 444	82 622 654

Le résultat par action se présente comme suit :

Désignation	Juin.18	Juin.17	Déc.17
Résultat net	7 621 157	7 076 444	12 532 575
Nombre d'actions moyen pondéré	32 000 000	29 827 348	30 922 603
Résultat par action (en DT)	0,238	0,237	0,405

Tableau de variation des capitaux propres

	Capital Social	Réserve Légale	Réserves de réinvestissement	Autres réserves	Résultat de l'exercice	Subvention d'investissement	Total des CP avant affectation
Situation au 31 décembre 2017	32 000 000	2 925 000	7 086 040	28 034 353	12 532 575	44 686	82 622 654
Affectation en réserves et résultats Reportés	-	275 000	-	4 737 575	(5 012 575)	-	-
Dividendes distribués (1)	-	-	-	-	(7 520 000)	-	(7 520 000)
Résorption des subventions d'investissement (2)	-	-	-	-	-	(16 325)	(16 325)
Résultat au 30 juin 2018	-	-	-	-	7 621 157	-	7 621 157
Situation au 30 juin 2018	32 000 000	3 200 000	7 086 040	32 771 928	7 621 157	28 361	82 707 486

(1) Les dividendes décidés par l'AGO du 19 juin 2018 s'élèvent à 7.520.000 DT soit 0,235 DT par action et ont été payés le 15 août 2018.

(2) Le détail de la subvention d'investissements se présente comme suit :

Nature	Donneur	Etendue	Nouvelle subvention 2018	QP inscrite au résultat 2017 et antérieur	QP inscrite au résultat 2018	Valeur au 30/06/2017	Conditions non remplies
Projet de tri-génération	PROPARCO	126 129	-	81 443	16 325	28 361	Néant
TOTAL		126 129	-	81 443	16 325	28 361	

IV.10 Emprunts (En DT)

Le solde des emprunts à long terme s'élève au 30 juin 2018 à 3.841.538 DT contre un solde au 31 décembre 2017 de 3.903.282 DT. Le détail se présente comme suit :

Désignation	Juin.18	Juin.17	Déc.17
Emprunt – BH	3 500 000	-	3 500 000
Emprunt – Leasing	341 538	523 117	403 282
Total des emprunts	3 841 538	523 117	3 903 282

IV.11 Fournisseurs et comptes rattachés (En DT)

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2018 à 6.233.620 DT contre 4.851.799 DT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.18	Juin.17	Déc.17
Fournisseurs d'exploitation locaux	-	215 302	786 642
Fournisseurs locaux, effets à payer	449 852	138 932	91 437
Fournisseurs, factures non parvenues	69 718	618 595	5 595
Fournisseurs d'exploitation étrangers	5 450 863	4 239 568	3 900 533
Fournisseurs étrangers, actualisation à la clôture	263 187	278 681	67 592
Total des dettes fournisseurs	6 233 620	5 491 078	4 851 799

IV.12 Autres passifs courants (En DT)

Le solde des autres passifs courants s'élève au 30 juin 2018 à 12.876.065 DT contre 7.869.708 DT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.18	Juin.17	Déc.17
Personnel et comptes rattachés	173 933	545 888	923 760
Etat, impôts et taxes	2 026 423	1 938 013	4 130 201
Actionnaires, dividendes à payer	8 007 712	7 066 911	488 225
Sécurité sociale	671 416	560 358	1 094 793
Créditeurs divers	-	5 853	954
Produis perçus d'avance	49 121	-	-
Charges à payer	1 947 460	1 495 322	1 231 775
Total des autres passifs courants	12 876 065	11 612 345	7 869 708

IV.13 Autres passifs financiers (En DT)

Le solde des autres passifs financiers s'élève au 30 juin 2018 à 552.840 DT contre 1.455.748 DT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.18	Juin.17	Déc.17
Échéances à moins d'un an, AB	-	1 825 198	829 635
Échéances à moins d'un an, leasing	489 315	619 335	571 309
Intérêts courus	63 525	4 853	54 804
Total des autres passifs financiers	552 840	2 449 386	1 455 748

V. Notes relatives à l'état de résultat

V.1 Revenus (En DT)

Les revenus se sont élevés au 30 juin 2018 à 37.637.356 DT contre 34.804.650 DT au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.18	Juin.17	Déc.17
Ventes à l'exportation	18 481 374	11 725 811	26 352 385
Ventes locales	19 155 982	23 078 839	43 992 666
Total des revenus	37 637 356	34 804 650	70 345 051

V.2 Autres produits d'exploitation (En DT)

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 30 juin 2018 à 16.325 DT contre 28.919 DT au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.18	Juin.17	Déc.17
Quote-part des subventions d'investissement	16 325	18 919	37 839
Subventions d'exploitation	-	10 000	26 572
Autres produits d'exploitation	-	-	4 367
Total des autres produits d'exploitation	16 325	28 919	68 778

V.3 Variation des stocks des produits finis et encours (En DT)

Les stocks de produits finis et encours ont connu une variation négative de (437.526) DT au 30 juin 2018 contre une variation positive de 903.813 DT au 30 juin 2017.

V.4 Achats d'approvisionnements consommés (En DT)

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 30 juin 2018 à 14.680.530 DT contre 15.603.903 DT au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.18	Juin.17	Déc.17
Matières premières	10 118 050	9 532 144	19 455 919
Articles de conditionnement	4 892 919	4 534 354	8 761 378
Fournitures de conditionnement	104 875	123 716	265 642
Fournitures et outillage de Labo.	304 450	213 864	567 400
Fournitures hygiéniques	97 570	49 302	81 460
Produits d'entretien	91 965	91 550	166 997
Fournitures de bureau	60 540	39 734	97 650
Autres approvisionnements	432 091	428 035	568 779
Variation de stocks	(2 550 639)	(560 536)	(3 830 952)
Vêtements de travail	991	47 414	74 742
Energies (eau, électricité, gaz, carburant)	1 127 718	1 104 326	2 295 738
R.R.R. obtenus sur achats	-	-	(30 634)
Total des achats d'approvisionnement	14 680 530	15 603 903	28 474 119

V.5 Charges de personnel (En DT)

Les charges de personnel se sont élevées au 30 juin 2018 à 5.833.765 DT contre 5.457.901 DT au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.18	Juin.17	Déc.17
Salaires & compléments de salaires	4 941 550	4 622 481	10 395 755
Charges sociales légales	888 062	827 359	1 860 096
Autres charges sociales	4 153	8 061	16 120
Total des charges de personnel	5 833 765	5 457 901	12 271 971

V.6 Dotations aux amortissements et aux provisions (En DT)

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 30 juin 2018 à 3.638.442 DT contre 3.488.505 DT au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.18	Juin.17	Déc.17
Dot. Amort. des Immob. Incorp	178 677	192 699	388 554
Dot. Amort. des Immob. Corp	2 782 940	2 963 822	5 827 603
Dot. Résorption Charges à répartir	49 433	49 433	98 866
Dot. Prov. pour dépréciation des créances	25 639	115 455	10 445
Dot. Prov. pour dépréciation des autres actifs	331 152	-	31 545
Dot. Prov. pour dépréciation des stocks	170 289	66 290	413 425
Dot. Prov. Pour dép immo financières	-	-	6 963
Dot. Prov. Pour risques et charges	100 312	100 806	215 751
Total Dotation aux Amort. & Prov.	3 638 442	3 488 505	6 993 152

V.7 Autres charges d'exploitation (En DT)

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 30 juin 2018 à 3.617.917 DT contre 3.090.021 DT au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.18	Juin.17	Déc.17
Loyers	67 917	39 572	73 356
Entretiens et réparations	679 167	813 611	1 404 501
Assurances	196 712	201 163	407 560
Etudes et services extérieurs	695 945	442 923	1 130 916
Honoraires	274 702	238 359	873 434
Transports	203 520	282 969	607 271
Frais postaux et de télécommunications	26 336	26 339	59 814
Services bancaires	248 351	89 077	151 095
Missions, réceptions, voyages (*)	233 453	232 981	588 350
Relations publiques	641 144	357 627	863 665
Dons	37 104	22 148	53 266
Frais de restauration (*)	105 930	114 032	216 469
Droits, impôts et taxes	207 636	229 220	477 638
Total des autres charges d'exploitation	3 617 917	3 090 021	6 907 335

(*) Les frais de restauration ont été retraités pour le besoin de comparabilité. Ils étaient présentés au 30 juin 2017 parmi les frais de mission, réception et voyage.

V.8 Charges financières nettes (En DT)

Les charges financières nettes s'élèvent au 30 juin 2018 à (35.426) DT contre (566.800) DT au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

Désignation	Jun.18	Jun.17	Déc.17
Intérêts d'emprunts	130 357	59 310	153 020
Intérêts des Aut.Op.de Financement	39 291	3 125	79 700
Intérêts des comptes courants	34 468	43 135	78 861
Frais d'escompte	-	-	2 546
Différence de change	(239 542)	(672 370)	(1 077 687)
Total des charges financières nettes	(35 426)	(566 800)	(763 560)

V.9 Autres gains ordinaires (En DT)

Les autres gains ordinaires s'élèvent au 30 juin 2018 à 3 DT contre 72.856 DT au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

Désignation	Jun.18	Jun.17	Déc.17
Plus-value de cession d'immobilisations	-	62 350	95 678
Produits divers ordinaires	3	10 506	10 679
Total autres gains ordinaires	3	72 856	106 357

V.10 Impôt sur les sociétés (En DT)

L'impôt sur les sociétés s'élèvent au 30 juin 2018 à 1.841.361 DT contre 1.666.829 DT au 30 juin 2017 et se détaille comme suit :

Désignation	Jun.18	Jun.17	Déc.17
Impôt sur les sociétés	1 742 573	1 666 829	3 053 609
Contribution sociale de solidarité (*)	98 788	-	-
Total impôt sur les sociétés	1 841 361	1 666 829	3 053 609

(*) La taxe sur la contribution sociale de solidarité a été prévue par l'article 53 de la loi n°66 du 18 décembre 2017, elle est égale à 1% du résultat soumis à l'impôt sur les sociétés.

VI. Notes sur l'état de flux de trésorerie

Pour la détermination de la variation de la trésorerie, la société a choisi le modèle autorisé pour la présentation de flux de trésorerie et ce conformément à la norme comptable générale. Les différentes variations sont les suivantes :

VI.1 Flux de trésorerie provenant de l'exploitation

Les flux provenant de l'exploitation ont dégagé un excédent de 1.166.684 DT et sont retracés par les variations des postes du bilan, les encaissements et décaissements des placements courants et l'ajustement du résultat de l'exercice par les dotations aux amortissements et aux provisions, l'écart de conversion et la quote-part des subventions d'investissement.

VI.2 Flux de trésorerie liés à l'investissement

Les flux affectés à l'investissement ont dégagé un déficit de 5.376.960 DT et se détaillent comme suit :

- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles pour 5 124 828 DT;
- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations financières de 251.253 DT constituées par des nouvelles cautions douanières;
- Décaissement pour l'acquisition des autres actifs non courants de 879 DT.

VI.3 Flux de trésorerie liés au financement

Les flux affectés au financement ont dégagé un déficit de 1.159.048 DT suite aux remboursements des emprunts bancaires et leasing.

VII. Notes aux parties liées

VII.1 Identification des parties liées :

Les parties liées à la société « UNIMED.SA » sont les suivants :

- La société ISSIS SUARL
- La société INOX MED SARL
- La société SMB SARL
- La société SARRAHUILES SA
- La société UNIREST SARL
- La société SENAMED SARL
- La société INESTRADE
- PROMOCHIMICA
- La société CLEAN ROOM PROJECT

VII.2 Transactions avec les parties liées :

Les transactions avec les parties liées survenues en 2018 sont détaillées ci-après :

- Des travaux de construction auprès de SMB pour un décompte de 61.763 DT Hors TVA.
- Des frais de restauration du personnel pour un montant en HTVA de 149.871 DT auprès d'UNIERST.
- Des charges locatives du bureau sis à Tunis auprès de la société ISSIS pour un montant en HTVA à hauteur de 32.025 DT
- De frais relatifs au contrat de prospection médicale avec la société SENAMED a été enregistré en HTVA pour un montant totalisant 42 003 DT.
- Des travaux d'aménagement et d'entretien auprès de CLEAN ROOM PROJECT pour un montant de 219.256 DT TVA comprises.
- Des prêts ont été accordé au cours du premier semestre 2018 au profit de la société PROMOCHIMICA pour un montant totalisant 266.000 DT.
- Les soldes avec les parties liées au 30 juin 2018 se présentent comme suit (En DT) :

Société	Solde fournisseurs	Solde débiteurs divers/ créditeurs divers	Titres de participation
UNIREST	(17 486)	2 222	-
ISSIS	(6 560)	44 000	-
SENAMED	(8 331)	-	-
SARRAHUILES	-	9 359	-
INOXMED	(206)	12 619	-
SMB	(4 786)	5 400	-
INES TRADE	-	1 236	-
PROMOCHIMICA	-	375 554	7 762 600
CLEAN ROOM PROJECT	(137)	-	-

VIII. Autres notes complémentaires**VIII.1 Dividendes payés**

Aucun montant au titre des dividendes décidés en 2018 n'a été payé au 30 juin 2018. Par ailleurs, les dividendes décidés par l'AGO du 19 juin 2018 s'élèvent à 7.520.000 DT, soit 0,235 DT par action (avec un nombre total des actions de 32.000.000) ont été payés le 15 août 2018.

VIII.2 Emissions, rachats et remboursements de dettes et d'actions**- Dettes**

Emprunts	Solde au 31.12.2017			Mouvements de la période		Solde au 30.06.2018		
	Total début de période	Échéance à + 1 an	Échéance à - 1 an	Additions	Règlements échéances	Total fin de période	Échéance à + 1 an	Échéance à - 1 an
AMEN BANK 4 MDT	281 690	-	281 690	-	(281 690)	-	-	-
AMEN BANK 8 MDT	547 945	-	547 945	-	(547 945)	-	-	-
BH 3,5 MDT	3 500 000	3 500 000	-	-	-	3 500 000	3 500 000	-
Total	4 329 635	3 500 000	829 635	-	(829 635)	3 500 000	3 500 000	-

Les emprunts bancaires présentent les conditions suivantes :

	Taux d'intérêt	Nombre total des mensualités	Période de grâce	Date dernière échéance	Garanties
AMEN BANK 4 MDT	TMM + 0,75%	91 mois	20 mois	01/05/2018	Voir Eng. Hors Bilan
AMEN BANK 8 MDT	TMM + 0,75%	96 mois	23 mois	20/05/2018	Voir Eng. Hors Bilan
BH 3,5 MDT	TMM + 0,95%	84 mois	36 mois	30/09/2024	Voir Eng. Hors Bilan

- **Actions**

Aucune émission ni remboursement d'actions ordinaires n'a eu lieu durant la période intermédiaire.

VIII.3 Immobilisations acquises par voie de leasing

Année	Contrat	Catégorie	Valeur Brute	Échéance à -d'1 ans	Échéance à + 1 an et - de 5 ans	Taux d'intérêt Effectif	Nbre total des Échéance	Loyer mensuel TTC
2015	N°0330180	Matériel de transport	357 443	85 984	0	8,31%	48	8 105
2015	N°0344080	Matériel de transport	93 325	23 634	11 370	8,57%	48	2 306
2015	N°0351260	Matériel de transport	180 557	33 306	0	8,35%	36	6 721
2016	N°0351890	Matériel de transport	148 388	27 659	0	8,55%	36	4 694
2016	N°0355320	Matériel de transport	21 203	5 703	3 570	8,77%	48	621
2016	N°0362490	Matériel de transport	174 343	46 750	37 889	8,91%	48	4 335
2016	N°0382250	Matériel de transport	125 281	43 905	19 389	7,97%	36	3 931
2017	N°389700	Matériel de transport	51 064	17 457	13 977	7,50%	36	1 592
2017	N°137954	Matériel de transport	196 337	66 704	59 531	8,30%	36	6 122
2017	N°137956	Matériel de transport	55 589	18 886	16 855	8,30%	36	1 734
2017	N°138311	Matériel de transport	163 317	54 471	63 671	8,30%	36	5 079
2018	N°136104	Matériel de transport	36 631	19 476	14 092	7,39%	22	1 813
2018	N°147323	Matériel de transport	150 148	45 380	101 194	9,00%	36	4 828
Total			1 753 626	489 315	341 538			51 881

VIII.4 Engagements hors bilan

Type d'engagement	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Observations
Engagements Donnés						
a) Garanties personnelles						
-Cautionnement	2 757 364	UBCI				
	460 388	AMEN BANK				
-Aval						
-Autres garanties						
b) Garanties réelles						
-Hypothèque	12 000 000	AMEN BANK				Une hypothèque sur l'ensemble de la propriété constituée par les parcelles n° 32-33-34-35-36 du plan de lotissement de la zone industrielle de Kalaa Kébira a été accordée à la Banque en avril 2010
-Nantissement	12 000 000	AMEN BANK				Un nantissement sur une liste d'équipement d'exploitation de l'entreprise a été accordé à la Banque en avril 2010
-Nantissement	3 500 000	BH				Un nantissement de la ligne tri-génération
c) Effets escomptés et non échus	1 097 735	UBCI				
	1 251 342	UIB				
	2 164 751	BH				
	580 904	STB				
	6178794	AMEN BANK				
d) Créances à l'exportation mobilisées	5 263 159	AMEN BANK				
e) Abandon de créances						
f) Créances Leasing						
Total	47 254 437					
Engagements reçus						
Néant						
Total						
Engagements réciproques						
Néant						
Total						

VII.5 Les dettes garanties par des sûretés

Postes concernés	Montant garanti	Restant dû au 30/06/2018	Valeur comptable nette des biens donnés en garantie	Provisions
• Emprunt obligataire	Néant	Néant	Néant	Néant
• Emprunt d'investissement	3 500 000	3 500 000	3 518 426	Néant
• Emprunt courant de gestion	Néant	Néant	Néant	Néant
• Autres	Néant	Néant	Néant	Néant

VIII.6 Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination

Rubrique	Montant	Ventilation			
		Coût de production	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres charges
Achats d'approvisionnements consommés	14 680 530	14 558 365	64 020	27 622	30 523
Charges de personnel	5 833 765	3 725 797	884 760	915 749	307 458
Dotation aux Amort. & Prov.	3 638 442	2 723 408	209 162	661 058	44 814
Autres charges d'exploitation	3 617 917	711 156	1 343 057	1 121 972	441 732
Charges financières nettes	(35 426)	-	-	-	(35 426)
Autres pertes ordinaires	25 258	-	-	-	25 258
Impôt sur les sociétés	1 841 361	-	-	-	1 841 361
Total	29 601 847	21 718 726	2 501 000	2 726 401	2 655 720

VII.7 Soldes intermédiaires de gestion (En Dinar Tunisien)

Produits	30.06.2018	30.06.2017	Charges	30.06.2018	30.06.2017	Soldes	30.06.2018	30.06.2017
CA Local	19 155 982	23 078 839	Stockage/ déstockage de production	(437 526)	903 813			
CA Export	18 481 374	11 725 811						
Autres produits d'exploitation	16 325	28 919						
Total	37 653 681	34 833 569	Total	(437 526)	903 813	Production	37 216 155	35 737 382
Production	37 216 155	35 737 382	Achats consommés	14 680 530	15 603 903	Marge sur coût matière	22 535 625	20 133 478
Marge sur coût matière	22 535 625	20 133 479	Autres charges externes	3 410 281	2 860 801	Valeur ajoutée	19 125 344	17 272 680
			Charges de personnel	5 833 765	5 457 901			
			Impôts et taxes	207 636	229 220			
Valeur ajoutée	19 125 344	17 272 678	Total	6 041 401	5 687 121	Excédent brut d'exploitation	13 083 943	11 585 557
Excédent brut d'exploitation	13 083 943	11 585 557	Charges financières nettes	(35 426)	-566800			
Autre produits ordinaires	3	72 856	Autres charges ordinaires	25 258	15 724			
Produits de placement	6 846	22 289	Dotations aux amort et prov	3 638 442	3 488 505			
			Impôt sur les bénéfices	1 841 361	1 666 829			
Total	13 090 792	11 680 702	Total	5 469 635	4 604 258	Résultat des activités ordinaires	7 621 157	7 076 444
Résultat des activités ordinaires	7 621 157	7 076 444						
Effets positif des modif. comptables	0	0	Effets négatifs des modif. comptables	0	0			
Total	7 621 157	7 076 444	Total	0	0	Résultat après modifications comptables	7 621 157	7 076 444