

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Société UNIMED

Siège social : B.P.38 ZI Kalaa Kébira - 4060

La société UNIMED publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2021 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes Mme Abir MATMTI (Conseil Audit Formation) et M Ahmed AYADI (General Audit).

Bilan UNIMED SA
Arrêté au 30 juin 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Note	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Actifs non courants				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations incorporelles		4 864 116	4 775 451	4 830 274
Moins : amortissements		(4 162 840)	(3 780 089)	(3 978 156)
	IV.1	701 276	995 362	852 118
Immobilisations corporelles		160 091 265	147 701 878	158 439 857
Moins : amortissements		(91 508 759)	(82 054 310)	(87 138 953)
	IV.2	68 582 506	65 647 568	71 300 904
Immobilisations financières		8 606 825	9 276 162	8 922 127
Moins : provisions		(117 524)	(161 567)	(161 567)
	IV.3	8 489 301	9 114 595	8 760 560
Total des actifs immobilisés		<u>77 773 083</u>	<u>75 757 525</u>	<u>80 913 582</u>
Total des actifs non courants		<u>77 773 083</u>	<u>75 757 525</u>	<u>80 913 582</u>
Actifs courants				
Stocks		35 473 294	39 655 363	38 035 443
Moins : provisions		(2 794 556)	(2 163 446)	(2 509 567)
	IV.4	32 678 738	37 491 917	35 525 876
Clients et comptes rattachés		23 571 867	23 627 368(*)	25 337 526(*)
Moins : provisions		(1 425 221)	(1 430 590)	(1 425 221)
	IV.5	22 146 646	22 196 778(*)	23 912 305(*)
Autres actifs courants		10 312 087	14 227 444(*)	16 450 523(*)
Moins : provisions		(658 413)	(617 434)	(654 543)
	IV.6	9 653 674	13 610 010(*)	15 795 980(*)
Placements et autres actifs financiers	IV.7	6 000 000	-	-
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.8	2 891 671	2 371 887(*)	2 921 693(*)
Total des actifs courants		<u>73 370 729</u>	<u>75 670 592(*)</u>	<u>78 155 854(*)</u>
Total des actifs		<u>151 143 812</u>	<u>151 428 117(*)</u>	<u>159 069 436(*)</u>

(*) Chiffres du premier semestre 2020 et de l'exercice 2020 retraités en pro-forma pour les besoins de la comparabilité (cf. Note II-15)

Bilan UNIMED SA
Arrêté au 30 juin 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Capitaux propres				
Capital social		32 000 000	32 000 000	32 000 000
Réserves		61 150 025	68 069 898	76 158 025
Autres capitaux propres		4 760	12 768	8 764
Résultats reportés		6 979 958	-	-
Capitaux propres avant résultat de la période	IV.9	<u>100 134 743</u>	<u>100 082 666</u>	<u>108 166 789</u>
Résultat de la période		5 012 321	5 728 211	6 979 958
Total des capitaux propres après résultat de la période		<u>105 147 064</u>	<u>105 810 877</u>	<u>115 146 747</u>
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	IV.10	24 698 932	24 064 885	21 880 005
Autres passifs non courants	IV.11	1 415 586	1 461 978	1 061 953
Total des passifs non courants		<u>26 114 518</u>	<u>25 526 863</u>	<u>22 941 958</u>
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.12	5 042 311	7 154 250(*)	8 486 776(*)
Autres passifs courants	IV.13	3 807 198	5 162 578	6 535 076
Autres passifs financiers	IV.14	5 201 959	7 733 675	5 633 521
Concours bancaires	IV.15	5 830 762	39 874	325 358
Total des passifs courants		<u>19 882 230</u>	<u>20 090 377(*)</u>	<u>20 980 731(*)</u>
Total des passifs		<u>45 996 748</u>	<u>45 617 240(*)</u>	<u>43 922 689(*)</u>
Total des capitaux propres et passifs		<u>151 143 812</u>	<u>151 428 117(*)</u>	<u>159 069 436(*)</u>

(*) Chiffres du premier semestre 2020 et de l'exercice 2020 retraités en pro-forma pour les besoins de la comparabilité (cf. Note III.15)

Etat de Résultat UNIMED SA
Période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Note	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Produits d'exploitation				
Revenus	V.1	40 657 113	45 655 385	91 044 792
Autres produits d'exploitation	V.2	14 004	12 240	29 713
Total des produits d'exploitation		<u>40 671 117</u>	<u>45 667 625</u>	<u>91 074 505</u>
Charges d'exploitation				
Variation stocks des produits finis	V.3	897 485	(104 341)	(396 976)
Achats d'approvisionnements consommés	V.4	(17 750 471)	(19 845 253)	(41 085 550)
Charges de personnel	V.5	(6 786 375)	(7 131 428)	(14 976 900)
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.6	(5 152 939)	(4 988 587)	(10 584 357)
Autres charges d'exploitation	V.7	(4 312 251)	(4 114 262)	(10 734 244)
Total des charges d'exploitation		<u>(33 104 551)</u>	<u>(36 183 871)</u>	<u>(77 778 027)</u>
Résultat d'exploitation		<u>7 566 566</u>	<u>9 483 754</u>	<u>13 296 478</u>
Charges financières nettes	V.8	(1 567 616)	(1 978 479)	(3 412 886)
Produits des placements	V.9	278 857	1 619	12 858
Autres gains ordinaires	V.10	862	668 892	755 674
Autres pertes ordinaires	V.11	(197 909)	(717 423)	(1 377 991)
Résultat des activités ordinaires avant Impôt		<u>6 080 760</u>	<u>7 458 363</u>	<u>9 274 133</u>
Impôt sur les sociétés	V.12	(1 068 439)	(1 730 152)	(2 294 175)
Résultat des activités ordinaires après impôt		<u>5 012 321</u>	<u>5 728 211</u>	<u>6 979 958</u>
Résultat net de la période		<u>5 012 321</u>	<u>5 728 211</u>	<u>6 979 958</u>

Etat de Flux de Trésorerie
Période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net	5 012 321	5 728 211	6 979 958
Ajustements pour :			
• Amortissements & provisions	5 152 939	4 988 587	10 584 357
• Plus ou moins-value sur cession d'immobilisations	-	-	(79 558)
• Q-P des subventions d'investissement	(4 004)	(4 004)	(8 008)
• Variation des stocks	2 562 149	(428 873)	1 191 047
• Variation des créances	1 765 660	(7 415 070)(*)	(9 125 227)(*)
• Variation des autres actifs	6 138 436	3 443 371(*)	1 220 164(*)
• Variation des fournisseurs d'exploitation	(3 444 464)	(2 112 704)(*)	(780 178)(*)
• Variation des autres dettes	(2 729 943)	(4 546 010)	(3 167 885)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	14 453 094	(346 492)(*)	6 814 670(*)
Flux de trésorerie liés à l'investissement			
• Décaissements pour Acqu. d'Imm. Corp & Incorp	(1 685 250)	(3 816 842)	(6 994 628)
• Encaissements suite à la Cession d'Imm. Corp. & Incorp	-	-	81 800
• Décaissements pour Acqu. d'Imm. Financières	(16 502)	(128 455)	-
• Encaissements suite à la cession d'Imm. Financières	331 803	-	225 580
Flux de trésorerie affectés à l'investissement	(1 369 949)	(3 945 297)	(6 687 248)
Flux de trésorerie liés au financement			
• Dividendes & autres distributions	(15 005 935)	(1 128)	(6 628)
• Encaissement des subventions d'investissement	-	-	-
• Encaissements d'emprunts	5 300 000	3 843 847	-
• Remboursement d'emprunts	(2 912 636)	(389 594)	(695 136)
Flux de trésorerie affectés au financement	(12 618 571)	3 453 125	(701 764)
Variation de trésorerie	464 574	(838 664)(*)	(574 342)(*)
Trésorerie au début de la période	2 596 335	3 170 677	3 170 677
Trésorerie à la clôture de la période	3 060 909	2 332 013(*)	2 596 335(*)
Liquidités à l'actif du bilan	8 891 671	2 371 887	2 921 693
Concours bancaires au passif du bilan	(5 830 762)	(39 874)	(325 358)
Trésorerie selon le bilan	3 060 909	2 332 013	2 596 335

(*) Chiffres du premier semestre 2020 et de l'exercice 2020 retraités en pro-forma pour les besoins de la comparabilité (cf. Note III-15)

I. Présentation de la Société

La société « UNIMED » est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien. Son capital s'élève au 30 juin 2021 à 32.000.000 DT divisé en 32.000.000 actions de valeur nominale de 1 DT chacune.

Créée en 1989, la société « UNIMED » 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 sis à la zone industrielle Kalaa Kébira - Sousse.

Sur le plan fiscal, la société « UNIMED » est soumise aux règles du droit commun.

II. Faits significatifs de l'exercice

Les principaux faits et événements ayant marqué le premier semestre 2021 sont :

- L'Assemblée Générale Ordinaire du 10 juin 2021 a décidé de distribuer des dividendes d'un montant de 15,008mDT à prélever sur les résultats reportés antérieurs.
- Le conseil d'administration du 01 mars 2021 a décidé de nommer M Nabil Saadaoui en tant que Directeur Général Adjoint chargé du développement de l'activité et de la force de vente ;
- La société a déposé auprès de la Direction des Grandes Entreprises en date du 21 mai 2021, une demande de restitution de crédit de TVA pour la période allant du mois de mars au mois de décembre 2020 qui inclut un montant à restituer de 2,3mDT ;
- La désignation de M Hafedh Elabed, chef comptable, en tant que Directeur de la Division Finance le 18 juin 2021 ;
- Au cours du mois de février 2021, la société « UNIMED » a reçu une notification de la part de la « Pharmacie Centrale de Tunisie » l'informant de la suspension de l'ensemble des transactions avec elle. Persuadée de l'absence de tout fondement légal qui empêche la société « UNIMED » à entretenir des relations commerciales avec la « Pharmacie Centrale de Tunisie », la direction a intenté une action judiciaire pour la reprise du niveau normal des ventes avec ledit organisme public. Par ailleurs, il est important de souligner que cet événement n'affectera nullement la continuité d'exploitation de la société « UNIMED » et que la direction et le personnel œuvreront pour le maintien voire l'amélioration des niveaux de performance au titre de l'année 2021 en dépit de la suspension des transactions avec la « Pharmacie Centrale de Tunisie ».

III. Principes, Règles et Méthodes Comptables

La comptabilité générale de la société « UNIMED » 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 » 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 arrêtés au 30 juin 2021 ont été préparés par référence aux mêmes principes et méthodes comptables utilisés dans les états financiers arrêtés au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2020.

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 au niveau des 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 en cours de fabrication et produits finis : qui sont comptabilisés au coût selon la méthode de l'inventaire permanent ;
- Pièces de rechange et consommables : comptabilisés au coût 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 produits finis sont valorisés au coût de production de l'année, qui comprend le coût des matières premières et la quote-part des frais directs et indirects rattachés à la production ; et
- Les produits semi-finis, sont valorisés au coût engagé en fonction de l'avancement du stade de fabrication

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 de ladite introduction en bourse 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.

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 Règles de traitement des frais de recherche et développement

Les états financiers de la société « UNIMED » sont établis selon les dispositions des Normes Comptables Tunisiennes, notamment, les dispositions de la NCT20. Selon le §16 de cette norme, les frais de recherche sont comptabilisés en charges.

Les frais de développement sont généralement constatés en charges sauf en cas de respect de cinq conditions cumulatives au moment de leur engagement (§20 et §21 de la NCT 20). Parmi ces conditions figure la démonstration de l'existence d'un marché pour le produit en question. Or, la société « UNIMED » n'est pas en mesure d'avoir une assurance sur la possibilité d'existence de marché sans l'obtention d'une AMM et même en cas de son obtention, la pérennité du marché du médicament en question peut être remise en cause.

En cas d'assurance relative à l'existence du marché suite à l'obtention de l'AMM et le maintien du potentiel économique lié au marché, la société « UNIMED » ne peut pas activer les charges de développement en question qui sont déjà comptabilisées en charges et ce, en vertu des dispositions du § 23 de la NCT 20 « Les dépenses de développement imputées aux résultats d'exercices précédents ne doivent pas être capitalisées même si les circonstances qui justifiaient leur inscription en charges n'ont plus cours »

Compte tenu de ce qui précède, les dispositions de la NCT 20 ne permettent pas à la société « UNIMED » d'activer les frais de l'unité de recherche et de développement.

Fiscalement, une proportion des frais encourus par l'unité dédiée aux recherches et aux développements des médicaments et à leur expérimentation, doit être activée (Immobilisations incorporelles). Cette proportion est déterminée comme suit :

Pourcentage d'incorporation = Nombre des demandes d'AMM obtenues / Nombre de demande d'AMM déposées au titre de la période concernée.

L'administration fiscale admet la déductibilité fiscale de la charge d'amortissement liée à la proportion comptabilisée en immobilisations selon un mode linéaire et au taux de 33,33%.

III.14 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 existantes 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.

III.15 Changement de présentation

Des avances accordées aux fournisseurs d'un montant de 2.099kDT sont présentées au 30 juin 2021 parmi le poste de bilan "Autres actifs courants" au lieu de celui "Fournisseurs et comptes rattachés".

Par ailleurs, les valeurs à l'encaissement d'un montant de 1.549kDT sont présentées au 30 juin 2021 parmi le poste de bilan "Clients et comptes rattachés" au lieu de celui "Liquidités et équivalents de liquidités".

En application des dispositions de la Norme Comptable Tunisienne n°11, relative aux modifications comptables, ce changement de présentation a été traité d'une manière rétrospective. A cet effet, les données comparatives au 30 juin 2020 et de l'exercice 2020 ont été retraitées en pro-forma pour les besoins de la comparaison, de la façon suivante :

Postes du Bilan	30.06.2020 Publié	30.06.2020 Retraité	31.12.2020 Publié	31.12.2020 Retraité
Autres actifs courants	11 823 533	13 610 010	15 142 943	15 795 980
Clients et comptes rattachés	21 955 724	22 196 778	23 495 063	23 912 305
Liquidités et équivalents de liquidités	2 612 941	2 371 887	3 338 935	2 921 693
Total des actifs courants	73 884 115	75 670 592	77 502 817	78 155 854
Total des actifs	149 641 640	151 428 117	158 416 399	159 069 436
Fournisseurs et comptes rattachés	5 367 773	7 154 250	7 833 739	8 486 776
Total des passifs courants	18 303 900	20 090 377	20 327 694	20 980 731
Total des passifs	43 830 763	45 617 240	43 269 652	43 922 689
Total des capitaux propres et passifs	149 641 640	151 428 117	158 416 399	159 069 436
Postes de l'Etat de Flux de Trésorerie	30.06.2020 Publié	30.06.2020 Retraité	31.12.2020 Publié	31.12.2020 Retraité
Variation des autres actifs	5 229 848	3 443 371	1 873 201	1 220 164
Variation des fournisseurs d'exploitation	(3 899 181)	(2 112 704)	(1 433 215)	(780 178)
Variation des créances	(7 174 016)	(7 415 070)	(8 707 985)	(9 125 227)
Variation de trésorerie	(597 610)	(838 664)	(157 000)	(574 342)

IV. Notes relatives au bilan

IV.1 Immobilisations incorporelles (En DT)

Les immobilisations incorporelles nettes totalisent au 30 juin 2021 un montant de 701.276 DT contre 852.118 DT au 31 décembre 2020. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	juin.21	juin.20	déc.20
Logiciels	598 883	598 884	598 883
Sites Web	41 848	41 847	41 848
Concessions, marques, brevets et licences	3 891 353	3 804 759	3 849 868
Dépenses en recherche et développement	332 032	312 643	322 357
Immobilisations incorporelles en cours	-	17 318	17 318
Total immobilisations incorporelles	4 864 116	4 775 451	4 830 274
Total amortissements cumulés Immo. Incorp	(4 162 840)	(3 780 089)	(3 978 156)
Total immobilisations incorporelles nettes	701 276	995 362	852 118

IV.2 Immobilisations corporelles (En DT)

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 30 juin 2021 à 68.582.506 DT contre 71.300.904 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

Désignation	juin.21	juin.20	déc.20
Terrains	4 222 771	4 222 771	4 222 771
Constructions	10 476 026	10 476 026	10 476 026
Inst. Gén. Agc. & Amg. Divers	14 781 601	14 170 493	14 620 234
Matériel industriel	96 945 851	88 594 648	96 905 450
Outillage industriel	2 529 074	2 246 092	2 527 514
Matériel de conditionnement	760 990	628 134	760 990
Matériel de transport	8 015 574	7 587 502	7 514 307
Mobilier & matériel de bureau	1 186 219	1 059 771	1 170 202
Matériel informatique	1 514 807	1 340 450	1 475 209
Immobilisations corporelles en cours	17 758 845	15 290 986	17 087 103
Avances aux fournisseurs d'immobilisations	1 899 507	2 085 005	1 680 051
Total immobilisations corporelles	160 091 265	147 701 878	158 439 857
Total amortissements cumulés Immo. Corp	(91 508 759)	(82 054 310)	(87 138 953)
Total immobilisations corporelles nettes	68 582 506	65 647 568	71 300 904

Tableau de variation des immobilisations incorporelles et corporelles

En Dinar Tunisien	Valeurs brutes					Amortissements & provisions				VCN	
	31/12/2020	Acquisi- tions	Cessions	Reclasse- ment	30/06/2021	31/12/2020	Dotations	Reprise amort immos cédées	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021
Logiciels	598 883	-	-	-	598 883	(491 550)	(45 435)	-	(536 985)	107 333	61 898
Sites Web	41 848	-	-	-	41 848	(13 495)	(2 748)	-	(16 243)	28 353	25 605
Marques, brevets & licences	3 849 868	41 485	-	-	3 891 353	(3 235 111)	(115 705)	-	(3 350 816)	614 757	540 537
Dépenses en R&D	322 357	9 675	-	-	332 032	(238 000)	(20 796)	-	(258 796)	84 357	73 236
Immobilisations incorp en cours	17 318	-	-	(17 318)	-	-	-	-	-	17 318	-
Immobilisations incorporelles	4 830 274	51 160	-	(17 318)	4 864 116	(3 978 156)	(184 684)	-	(4 162 840)	852 118	701 276
Terrains	4 222 771	-	-	-	4 222 771	-	-	-	-	4 222 771	4 222 771
Constructions	10 476 026	-	-	-	10 476 026	(5 346 313)	(196 523)	-	(5 542 836)	5 129 713	4 933 190
Inst. Gén. Agc. & Amg. Divers	14 620 234	161 367	-	-	14 781 601	(10 632 424)	(474 843)	-	(11 107 267)	3 987 810	3 674 334
Matériels industriel	96 905 450	40 401	-	-	96 945 851	(61 499 119)	(3 028 460)	-	(64 527 579)	35 406 331	32 418 272
Outillage industriel	2 527 514	1 560	-	-	2 529 074	(2 204 910)	(52 155)	-	(2 257 065)	322 604	272 009
Matériel de conditionnement	760 990	-	-	-	760 990	(654 705)	(13 176)	-	(667 881)	106 285	93 109
Matériel de transport	7 514 307	501 267	-	-	8 015 574	(4 769 920)	(459 923)	-	(5 229 843)	2 744 387	2 785 731
Mobilier & matériel de bureau	1 170 202	16 017	-	-	1 186 219	(846 073)	(53 371)	-	(899 444)	324 129	286 775
Matériel informatique	1 475 209	39 598	-	-	1 514 807	(1 185 489)	(91 355)	-	(1 276 844)	289 720	237 963
Immobilisations corp en cours	17 087 103	654 424	-	17 318	17 758 845	-	-	-	-	17 087 103	17 758 845
Avances aux fournisseurs d'immo.	1 680 051	219 456	-	-	1 899 507	-	-	-	-	1 680 051	1 899 507
Immobilisations corporelles	158 439 857	1 634 090	-	17 318	160 091 265	(87 138 953)	(4 369 806)	-	(91 508 759)	71 300 904	68 582 506
Total Général	163 270 131	1 685 250	-	-	164 955 381	(91 117 109)	(4 554 490)	0	(95 671 599)	72 153 022	69 283 782

IV.3 Immobilisations financières (En DT)

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 30 juin 2021 à 8.489.301 DT contre 8.760.560 DT au 31 décembre 2020 et elles sont détaillées comme suit :

Désignation	juin.21	juin.20	déc.20
Titres "Société PROMOCHIMICA" (*)	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 et cautionnements	823 725	1 493 062	1 139 027
Total immobilisations financières brutes	8 606 825	9 276 162	8 922 127
Provisions pour dépréciation des immobilisations financières	(117 524)	(161 567)	(161 567)
Total immobilisations financières nettes	8 489 301	9 114 595	8 760 560

(*) La société « UNIMED » détient une participation de 17,51% dans le capital de la société « PROMOCHIMICA » et aucune provision pour dépréciation n'est constituée sur ces titres.

IV.4 Stocks (En DT)

Le solde net des stocks s'élève à 32.678.738 DT au 30 juin 2021 contre 35.525.876 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

Désignation	juin.21	juin.20	déc.20
Matières premières	8 267 723	12 903 801	12 534 635
Conditionnements	8 680 363	9 769 724	8 430 458
Encours en sous-traitance	965 540	493 489	290 390
Produits finis en sous-traitance	1 273 902	423 370	1 306 773
Encours	2 994 730	2 128 448	1 524 669
Produits finis	6 241 017	7 733 682	7 427 293
Pièces de rechange	5 989 155	5 031 165	5 467 909
Réactifs Laboratoires	687 350	721 094	596 973
Stock Consommable	373 514	450 590	456 343
Total des stocks bruts	35 473 294	39 655 363	38 035 443
Provisions pour dépréciation des stocks MP et AC	(1 876 332)	(1 474 968)	(1 829 578)
Provisions pour dépréciation des stocks PF et PSF	(657 369)	(531 110)	(432 306)
Provisions pour dépréciation des stocks PDR	(154 288)	(157 368)	(157 368)
Provisions pour dépréciation des stocks encours	(106 567)	-	(90 315)
Total des stocks nets	32 678 738	37 491 917	35 525 876

IV.5 Clients et comptes rattachés (En DT)

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2021 à 22.146.646 DT contre 23.912.305 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

Désignation	juin.21	juin.20	déc.20
Clients ordinaires locaux	3 523 870	9 713 462	12 487 193
Clients ordinaires étrangers	17 074 097	12 242 613	11 008 220
Clients, douteux ou litigieux	1 424 871	1 430 239	1 424 871
Valeurs à l'encaissement	1 549 029	241 054	417 242
Total des comptes clients bruts	23 571 867	23 627 368	25 337 526
Provisions pour dépréciation des créances	(1 425 221)	(1 430 590)	(1 425 221)
Total des comptes clients nets	22 146 646	22 196 778	23 912 305

IV.6 Autres actifs courants (En DT)

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 30 juin 2021 à 9.653.674 DT contre 15.795.980 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

Désignation	juin.21	juin.20	déc.20
Fournisseurs avances & acomptes	2 249 399	1 936 396	802 956
Fournisseurs, créances sur emballages à rendre	3 470	3 470	3 470
Personnel, avances & acomptes	344 393	373 895	327 951
Etat, impôts & taxes - Actifs	5 558 138	9 367 445	13 273 875
Etat, saisie provisoire	970 389	970 389	970 389
Débiteurs divers	1 111 494	1 372 137	964 832
Charges constatées d'avance	74 804	203 712	107 050
Total autres actifs courants	10 312 087	14 227 444	16 450 523
Provisions pour dépréciation des débiteurs divers	(658 413)	(617 434)	(654 543)
Total autres actifs courants nets	9 653 674	13 610 010	15 795 980

IV.7 Placements et autres actifs financiers (En DT)

Le solde des placements et autres actifs financiers s'élève au 30 juin 2021 à 6.000.000 DT contre un solde nul au 31 décembre 2020 et correspond au placement effectué au niveau de Amen Bank.

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

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 30 juin 2021 à 2.891.671 DT contre 2.921.693 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

Désignation	juin.20	juin.20	déc.20
Placement courants	116	116	116
Banques en DT	98 397	1 117 926	1 971 739
Banques en devises	2 780 645	1 245 907	942 455
CCP et e-dinars	1 575	1 575	1 575
Caisse	10 938	6 363	5 808
Total liquidités et équivalents de liquidités	2 891 671	2 371 887	2 921 693

IV.9 Capitaux propres (En DT)

Le solde des capitaux propres s'élève au 30 juin 2021 à 105.147.064 DT contre 115.146.747 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

Désignation	juin.21	juin.20	déc.20
Capital	32 000 000	32 000 000	32 000 000
Réserves légales	3 200 000	3 200 000	3 200 000
Réserves statutaires	2 777 847	2 777 847	2 777 847
Réserves libres	39 998 011	55 006 011	55 006 011
Résultats reportés	6 979 958	-	-
Réserves spéciales de réinvestissement	7 086 040	7 086 040	7 086 040
Réserves de Réévaluation	8 088 127	-	8 088 127
Subventions d'investissement	4 760	12 768	8 764
Total des capitaux propres avant résultat	100 134 743	100 082 666	108 166 789
Résultat net de l'exercice	5 012 321	5 728 211	6 979 958
Total des capitaux propres avant affectation	105 147 064	105 810 877	115 146 747

Le résultat par action se présente comme suit :

Désignation	juin.21	juin.20	déc.20
Résultat net	5 012 321	5 728 211	6 979 958
Nombre d'actions Moyen Pondéré	32 000 000	32 000 000	32 000 000
Résultat par action	0,157	0,179	0,218

Tableau de variation des capitaux propres

	Capital Social	Réserve Légale	Réserves de Réin - vestissement	Autres réserves	Réserves de Réévaluation	Résultats Reportés	Résultat de la période	Subvention d'investiss-ement	Total des CP avant affectation
Situation au 31 décembre 2020	32 000 000	3 200 000	7 086 040	57 783 858	8 088 127	-	6 979 958	8 764	115 146 747
Affectation en réserves et résultats reportés	-	-	-	-	-	6 979 958	(6 979 958)	-	-
Dividendes distribués (1)	-	-	-	(15 008 000)	-	-	-	-	(15 008 000)
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nouvelles subventions d'investissement (2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Résorption Subventions d'investissement (2)	-	-	-	-	-	-	-	(4 004)	(4 004)
Résultat au 30 juin 2021	-	-	-	-	-	-	5 012 321	-	5 012 321
Situation au 30 juin 2021	32 000 000	3 200 000	7 086 040	42 775 858	8 088 127	6 979 958	5 012 321	4 760	105 147 064

(1) L'AGO du 10 juin 2021 a décidé la distribution de dividendes au titre de l'exercice 2020 pour 15.008.000 DT.

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

Nature	Donneur	Etendue	Nouvelle subvention 2021	QP inscrite au résultat 2020 et antérieur	QP inscrite au résultat 2021	Valeur au 30/06/2021	Conditions non remplies
Diagnostic 5eme Plan de Mise à Niveau	Ministère de l'industrie	6 720	-	4 959	504	1 257	Néant
ITP	Ministère de l'industrie	21 000	-	14 000	3 500	3 500	Néant
Total		27 720	-	18 959	4 004	4 757	

IV.10 Emprunts (En DT)

Le solde des emprunts à long terme s'élève au 30 juin 2021 à 24.698.932 DT contre un solde au 31 décembre 2020 de 21.880.005 DT. Le détail se présente comme suit :

Désignation	juin.21	juin.20	déc.20
Emprunt - AB	22 116 394	20 265 574	19 000 000
Emprunt - Leasing	426 818	749 537	270 299
Emprunt - BH	2 155 720	3 049 774	2 609 706
Total Emprunts	24 698 932	24 064 885	21 880 005

IV.11 Autres passifs non courants (En DT)

Les autres passifs non courants sont constitués par la provision pour risques divers qui s'élève à 1.415.586 DT au 30 juin 2021 contre 1.061.953 DT au 31 décembre 2020.

IV.12 Fournisseurs et comptes rattachés (En DT)

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2021 à 5.042.311 DT contre 8.486.776 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

Désignation	juin.21	juin.20	déc.20
Fournisseurs d'exploitation locaux	2 382 400	3 107 331	2 818 607
Fournisseurs locaux, effets à payer	226 052	353 193	407 446
Fournisseurs, factures non parvenues	572 527	220 636	19 066
Fournisseurs d'exploitation étrangers	448 698	864 362	4 375 459
Fournisseurs étrangers, paiements en cours	1 563 625	2 553 374	1 049 158
Fournisseurs étrangers, actualisation à la clôture	(150 991)	55 354	(182 960)
Total des dettes fournisseurs	5 042 311	7 154 250	8 486 776

IV.13 Autres passifs courants (En DT)

Le solde des autres passifs courants s'élève au 30 juin 2021 à 3.807.198 DT contre 6.535.076 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

Désignation	juin.20	juin.20	déc.20
Personnel & comptes rattachés	241 935	797 071	747 821
Etat, impôts & taxes	1 226 808	1 920 459	3 364 680
Actionnaires, dividendes à payer	8 411	11 845	6 346
Sécurité sociale	736 983	766 557	1 080 069
Créditeurs divers	14 534	40 306	-
Charges à payer	1 578 527	1 626 340	1 336 160
Total des autres passifs courants	3 807 198	5 162 578	6 535 076

IV.14 Autres passifs financiers (En DT)

Le solde des autres passifs financiers s'élève au 30 juin 2021 à 5.201.959 DT contre 5.633.521 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

Désignation	juin.21	juin.20	déc.20
Échéances à moins d'un an, AB	4 343 235	2 569 365	3 214 187
Échéances à moins d'un an, UBCI leasing	811 898	1 201 330	1 090 879
Crédits à court terme	-	3 843 847	1 300 000
Intérêts courus	46 826	119 133	28 455
Total des autres passifs financiers	5 201 959	7 733 675	5 633 521

IV.15 Concours bancaires (En DT)

Le solde des autres passifs financiers s'élève au 30 juin 2021 à 5.830.762 DT contre 325.358 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

Désignation	juin.21	juin.20	déc.20
UIB Dinars	-	2 634	3 159
ATB Dinars	127 188	37 240	321 915
AMEN BANK Dinars	5 376 209	-	284
BH Dinars	327 231	-	-
UBCI USD	113	-	-
BTL USD	21	-	-
Total des concours bancaires	5 830 762	39 874	325 358

V. Notes relatives à l'état de résultat

V.1 Revenus (En DT)

Les revenus se sont élevés au 30 juin 2021 à 40.657.113 DT contre 45.655.385 DT au 30 juin 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	juin.21	juin.20	déc.20
Ventes à l'export	22 097 866	17 191 366	30 004 119
Ventes locales	18 559 247	28 464 019	61 040 673
Total revenus	40 657 113	45 655 385	91 044 792

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

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 30 juin 2021 à 14.004 DT contre 12.240 DT au 30 juin 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	juin.21	juin.20	déc.20
Quote-part des subventions d'investissement	4 004	4 004	8 008
Autres produits d'exploitation	-	8 236	21 705
Subventions d'exploitation	10 000	-	-
Total autres produits d'exploitation	14 004	12 240	29 713

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 897.485 DT au 30 juin 2021 contre une variation positive de 104.341 DT au 30 juin 2020.

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

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 30 juin 2021 à 17.750.471 DT contre 19.845.253 DT au 30 juin 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	juin.21	juin.20	déc.20
Achats de Matières premières	6 806 458	11 807 851	23 537 939
Articles de conditionnement	5 301 291	5 945 397	10 672 390
Fournitures de conditionnement	86 795	145 422	296 742
Fournitures et outillage de laboratoires	244 128	282 842	632 897
Fournitures hygiéniques	14 240	203 310	222 629
Produits d'entretien	49 158	81 542	172 858
Fournitures de bureau	36 662	48 434	91 522
Autres approvisionnements	534 599	725 507	1 237 060
Variation de stocks	3 085 151	(1 192 214)	509 554
Vêtements de travail	8 419	34 790	34 919
Energies (eau, électricité, gaz, carburant)	1 583 570	1 762 372	3 677 040
Total achats d'approvisionnement consommés	17 750 471	19 845 253	41 085 550

V.5 Charges de personnel (En DT)

Les charges de personnel se sont élevées au 30 juin 2021 à 6.786.375 DT contre 7.131.428 DT au 30 juin 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	juin.21	juin.20	déc.20
Salaires & compléments de salaires	5 716 339	6 003 893	12 586 589
Charges sociales légales	1 052 886	1 109 176	2 350 395
Autres charges sociales	17 150	18 359	39 916
Total charges de personnel	6 786 375	7 131 428	14 976 900

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

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 30 juin 2021 à 5.152.939 DT contre 4.988.587 DT au 30 juin 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	juin.21	juin.20	déc.20
Dot. Amort. des immobilisations incorporelles	184 684	197 368	395 435
Dot. Amort. des immobilisations corporelles	4 369 806	3 694 553	9 068 981
Dot. Résorption charges à répartir	-	-	-
Dot. Prov. pour dépréciation des créances	-	358 815	357 065
Dot. Prov. pour dépréciation des autres actifs	4 570	-	-
Rep. Prov. pour dépréciation des autres actifs	(700)	(1 750)	37 110
Dot. Prov. pour dépréciation des stocks	284 989	577 601	963 790
Dot. Prov. pour dép immobilisations financières	-	-	-
Rep. Prov. Pour dép immo financières	(44 043)	-	-
Dot/Rep. Prov. pour risques et charges	353 633	162 000	(238 024)
Total dotation aux Amort et Prov	5 152 939	4 988 587	10 584 357

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

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 30 juin 2021 à 4.312.251 DT contre 4.114.262 DT au 30 juin 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	juin.21	juin.20	déc.20
Loyers	58 073	67 855	128 042
Entretien & réparation	1 366 754	1 061 120	2 210 073
Assurances	631 465	683 936	1 483 733
Etudes & services extérieurs	699 831	623 899	1 874 479
Honoraires	245 376	195 863	668 575
Transports	538 738	331 106	881 517
Frais postaux et de télécom	33 971	28 343	78 944
Services bancaires	69 568	92 111	201 463
Missions, réceptions, voyages	152 589	173 539	259 891
Relations publiques	150 476	314 573	504 427
Dons	55 449	253 999	1 608 621
Frais de restauration	129 471	125 175	246 512
Droits, impôts et taxes	180 490	162 743	587 967
Total autres charges d'exploitation	4 312 251	4 114 262	10 734 244

V.8 Charges financières nettes (En DT)

Les charges financières nettes s'élèvent au 30 juin 2021 à 1.567.616 DT contre 1.978.479 DT au 30 juin 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	juin.21	juin.20	déc.20
Intérêts sur emprunts	1 158 075	1 118 017	2 971 302
Intérêts des autres opérations de financement	109 241	856 934	567 838
Intérêts des comptes courants	55 392	114 659	205 322
Différence de change	244 908	(111 131)	(331 576)
Total charges financières nettes	1 567 616	1 978 479	3 412 886

V.9 Produits des placements (En DT)

Les produits des placements se sont élevés au 30 juin 2021 à 278.857 DT contre 1.619 DT au 30 juin 2020. Ces produits se rattachent à des produits sur placements courants.

V.10 Autres gains ordinaires (En DT)

Les autres gains ordinaires se sont élevés au 30 juin 2021 à 862 DT contre 668.892 DT au 30 juin 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	juin.21	juin.20	déc.20
Plus-value sur cession d'immobilisations	-	-	79 558
Produits divers ordinaires	862	668 892	676 116
Total autres gains ordinaires	862	668 892	755 674

V.11 Autres pertes ordinaires (En DT)

Les autres pertes ordinaires s'élèvent au 30 juin 2021 à 197.909 DT contre 717.423 DT au 30 juin 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	juin.21	juin.20	déc.20
Autres pertes ordinaires	31	717 423	662 003
Perte sur cession d'immobilisations	-	-	-
Amendes et pénalités	197 878	-	715 988
Total autres pertes ordinaires	197 909	717 423	1 377 991

V.12 Impôt sur les sociétés (En DT)

L'impôt sur les sociétés s'élève au 30 juin 2021 à 1.068.439 DT contre 1.730.152 DT au 30 juin 2020 et se détaille comme suit :

Désignation	juin.21	juin.20	déc.20
Impôt sur les sociétés	1 001 662	1 647 024	2 187 247
Contribution sociale solidaire	66 777	83 128	106 928
Total impôts sur les sociétés	1 068 439	1 730 152	2 294 175

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 donné lieu à un excédent de 14.453.094 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 et la quote-part des subventions d'investissement.

VI.2 Flux de trésorerie liés à l'investissement

Les flux affectés à l'investissement ont donné lieu à un déficit de 1.369.949 DT et se détaillent comme suit :

- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles pour 1.685.250 DT ;
- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations financières pour 16.502 DT constituées par des nouvelles cautions douanières.
- Encaissement suite à la cession d'immobilisations financières de 331.803 DT constitués essentiellement par la récupération d'anciennes cautions douanières.

VI.3 Flux de trésorerie liés au financement

Les flux affectés au financement ont dégagé un déficit de 12.618.571 DT et se détaillent comme suit :

- Encaissement relatif à l'obtention de nouveaux crédits pour un montant de 5.300.000 DT.
- Remboursements des emprunts bancaires et leasing pour 2.912.636 DT.
- Décaissement relatif aux dividendes au titre de l'exercice 2020, et décidés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 10 juin 2020 pour un montant de 15.005.935 DT.

VII. Notes aux parties liées

VII.1 Identification des parties liées :

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

- 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 CLEAN ROOM PROJECT
- La société PROMOCHIMICA
- Mr Lotfi CHARFEDDINE

VII.2 Transactions avec les parties liées :

Les transactions avec les parties liées survenues en 2021 sont détaillées ci-après :

- La société UNIMED a signé en date du 02 février 2018, un contrat de location d'un dépôt avec M. Lotfi Charfeddine. Au 30 juin 2021, la charge de location enregistrée chez UNIMED s'élève à 21.000 DT en hors TVA ;
- La société UNIMED a accordé une avance à la société INOX-Med au titre des travaux d'entretien et rénovation. Le montant de cette avance s'élève au 30 juin 2021 à 19.808 DT en hors TVA, la facturation sera effectuée ultérieurement ;
- La société UNIREST a facturé à la société UNIMED les frais de restauration du personnel pour un montant en hors TVA de 173.047 DT au titre du premier semestre de 2021 ;
- La société Clean Room Project a facturé à la société UNIMED des travaux d'aménagement pour un montant en hors TVA de 380.794 DT au titre du premier semestre de 2021 ;
- La société SENAMED a facturé à la société UNIMED des frais de prospection médicale pour un montant en hors TVA de 60.000 DT, au 30 juin 2021 ;
- La société ISSIS a facturé à la société UNIMED des charges relatives à la location du bureau de Tunis pour un montant en hors TVA de 37.073 DT, au 30 juin 2021 ;
- La société SMB a facturé à la société UNIMED des travaux de construction relatifs à l'extension de l'usine pour un montant en hors TVA de 11.260 DT, au 30 juin 2021 ;
- La société SARRAHUILES a facturé à la société UNIMED, des achats d'huile d'olive pour un montant en hors TVA de 160 DT, au 30 juin 2021 ;

Les soldes des parties liées au 30 juin 2021 sont présentés dans le tableau ci-dessous :

Société	Solde fournisseurs	Débiteurs divers	Solde total
UNIREST	(42 241)	-	(42 241)
S M B	10 101	2 665	12 766
I S S I S	-	-	-
SENAMED	(23 800)	2 564	(21 236)
Clean Room Project	-	20	20
INOX MED	(23 572)	83	(23 489)
PROMOCHIMICA	-	895 853	895 853
Total général	(79 512)	901 185	821 673

VIII. Note sur l'impact de la pandémie COVID-19 sur l'activité de la société

La société UNIMED a continué à soutenir les efforts nationaux pour la lutte contre la pandémie de la COVID -19, elle a contribué dans ce sens au règlement de quelques factures pour un montant de 27kDT.

Aussi, la société UNIMED a instauré diverses règles de sécurité telles que la stérilisation quotidienne des lieux de travail, l'acquisition de bus pour le transport du personnel et de la cantine en plus des mesures garantissant la distanciation sociale.

Les principales répercussions sur la situation financière arrêtée au 30 juin 2021 se présentent comme suit :

- Baisse du résultat bénéficiaire net de 0,7mDT en passant de 5,7mDT au 30 juin 2020 à 5mDT au 30 juin 2021.
- Baisse du chiffre d'affaires de 5mDT (-11%) provenant principalement de la diminution du chiffre d'affaires hospitalier d'un montant de 12,7mDT qui est essentiellement composé des ventes à la « Pharmacie Centrale de Tunisie » et ce, en raison de l'arrêt provisoire des ventes à la PCT ;

Pas d'éléments inhabituels à signaler de par leur nature, taille ou incidence pouvant affecter les autres rubriques des états financiers durant le semestre en rapport avec la pandémie.

Par ailleurs et à l'instar des états financiers annuels précédents, la pandémie n'a pas entraîné des changements dans les hypothèses et les jugements retenus pour l'établissement des états financiers intermédiaires.

IX. Note sur la réévaluation des immobilisations

En application de la loi n° 56 du 27 décembre 2018 relative à l'institution du régime de la réévaluation légale des bilans pour les sociétés industrielles, la société « UNIMED » a réévalué les éléments d'actifs corporels immobilisés, autres que les terrains et les bâtiments, selon leur valeur réelle, ne dépassant pas la valeur obtenue après réévaluation du prix d'acquisition ou de revient selon les indices fixés par le décret N°71 du 28 octobre 2019. L'écart de réévaluation est inscrit dans un compte spécial de réévaluation non distribuable pour un montant de 8.088kDT. L'amortissement excédentaire est à constater sur une période de 5 ans qui a commencé en 2020.

X. Note sur le différend entre « UNIMED » et « La Pharmacie Centrale de Tunisie »

Au cours du mois de février 2021, la société « UNIMED » a reçu une notification de la part de la « Pharmacie Centrale de Tunisie » l'informant de la suspension de l'ensemble des transactions avec elle. Persuadée de l'absence de tout fondement légal qui empêche la société « UNIMED » à entretenir des relations commerciales avec la « Pharmacie Centrale de Tunisie », la direction a intenté une action judiciaire pour la reprise du niveau normal des ventes avec l'organisme public et ce depuis le mois de mars 2021. Le tribunal n'a toujours pas émis sa décision et l'affaire est toujours en cours.

En dépit de cet évènement, le chiffre d'affaires de la société est quasiment maintenu par rapport au niveau de 2020, enregistrant une légère diminution de 5% sur la moyenne mensuelle de 2020. Le chiffre d'affaires réalisé avec la PCT est compensé en grande partie par une augmentation du chiffre d'affaires à l'export estimée à 29% par rapport à la période comparable de 2020. A ce titre, les ventes à l'export dépassent pour la première fois le seuil de 50% du chiffre d'affaires total au 30 juin 2021.

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

L'AGO du 10 juin 2021 a décidé de distribuer des dividendes au titre de l'exercice 2020 à concurrence de 15.008.0009 DT.

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

Emprunts	Solde au 31.12.2020			Mouvements de la période		Solde au 30.06.2021		
	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
BH Bank 3,5 mDT	3 305 461	2 496 827	808 634	-	398 128	2 907 333	2 073 561	833 772
Amen Bank 8 mDT	7 344 262	5 770 492	1 573 770	-	786 885	6 557 377	4 983 607	1 573 770
Amen Bank 3 mDT	2 803 279	2 213 115	590 164	-	295 083	2 508 196	1 918 032	590 164
Amen Bank 11,2 mDT	11 200 000	11 016 393	183 607	-	-	11 200 000	9 914 754	1 285 246
BH Bank 1,3 mDT	1 300 000	-	1 300 000	-	1 300 000	-	-	-
BH Bank COVID-19 185 KDT	170 892	112 880	58 012	-	28 450	142 442	82 160	60 282
Amen Bank 5,3 mDT	-	-	-	5 300 000	-	5 300 000	5 300 000	-
Total	26 123 894	21 609 707	4 514 187	5 300 000	2 808 546	28 615 348	24 272 114	4 343 234

Les emprunts bancaires présentent les conditions suivantes :

	Taux d'intérêt	Nombre total des mensualités	Période de grâce	Date dernière échéance	Garanties
BH 3,5 mDT	TMM + 0,95%	84 mois	36 mois	30/09/2024	Voir Eng. Hors Bilan
BH 3,5 mDT-COVID	TMM + 0,95%	36 mois	-	30/09/2023	Voir Eng. Hors Bilan
AMEN BANK 8 mDT	TMM + 1,25%	84 mois	24 mois	20/08/2025	Voir Eng. Hors Bilan
AMEN BANK 3 mDT	TMM + 1,25%	84 mois	24 mois	20/09/2025	Voir Eng. Hors Bilan
AMEN BANK 11,2 mDT	TMM + 1,25%	84 mois	24 mois	02/12/2026	Voir Eng. Hors Bilan
AMEN BANK 5,3 mDT	TMM + 1,25%	84 mois	24 mois	10/01/2028	Voir Eng. Hors Bilan

- Actions

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

XI.3 Immobilisations acquises par voie de leasing

Année	Contrat	Catégorie	Valeur Brute	Échéance à - 1 an	Échéance à + 1 an et - de 5 ans	Taux d'intérêt Effectif	Nbre total des Échéance	Loyer mensuel TTC
2 018	N° 432870	Matériel de transport	782 043	49 496		9,50%	36	24 855
2 018	N° 432910	Matériel de transport	142 141	9 000		9,50%	36	4 518
2 018	N° 434830	Matériel de transport	136 524	12 944		9,67%	36	4 350
2 018	N° 434830	Matériel de transport	39 403	3 736		9,67%	36	1 494
2 018	N° 436510	Matériel de transport	47 117	5 942		9,87%	36	1 506
2 019	N° 443760	Matériel de transport	770 744	167 285		9,70%	36	24 564
2 019	N° 443780	Matériel de transport	534 446	116 137		9,70%	36	17 033
2 019	N° 443790	Matériel de transport	54 117	11 760		9,70%	36	1 725
2 019	N° 443960	Matériel de transport	75 121	16 361		9,70%	36	2 395
2 019	N° 452350	Matériel de transport	165 094	56 356		11,08%	36	5 363
2 019	N° 458740	Matériel de transport	343 545	126 080	11 117	10,86%	36	13 230
2 019	N° 467600	Matériel de transport	141 504	50 714	18 267	10,86%	36	4 634
2 020	N° 472230	Matériel de transport	135 645	33 339	61 004	11,19%	48	3 487
2 021	N° 512700	Matériel de transport	501 267	152 748	336 430	9,19%	36	15 931
Total			3 248 017	811 898	426 818			

XI.4 Engagements hors bilan

Type d'engagement	Valeur totale	Tiers	Observations
Engagements Donnés			
a) Garanties personnelles			
- Cautionnement	146 111	BH	
	3 552 794	UBCI	
	690 859	AMEN BANK	
- Financement en devise	-		
- Lettre de crédit	90 167	AMEN BANK	
b) Garanties réelles			
- Hypothèque	43 000 000	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	43 000 000	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			
	2 624 240	ATB	
	1 621 951	BH	
	3 266 528	AMEN BANK	
d) Créances à l'exportation mobilisées			
e) Abandon de créances			
f) Créances Leasing			
Total	101 492 650		
Engagements reçus			
Néant			
Total			
Engagements réciproques			
Néant			
Total			

XI.5 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	17 750 471	17 594 563	68 560	46 328	41 020
Charges de personnel	6 786 375	4 133 877	977 858	1 163 812	510 828
Dotation aux Amort. & Prov.	5 152 939	3 917 932	275 765	886 181	73 061
Autres charges d'exploitation	4 312 251	2 020 847	1 153 753	783 547	354 104
Charges financières nettes	1 567 616	-	-	-	1 567 616
Autres pertes ordinaires	197 909	-	-	-	197 909
Impôt sur les sociétés	1 068 439	-	-	-	1 068 439
Total	36 836 000	27 667 219	2 475 936	2 879 868	3 812 977

XI.6 Soldes intermédiaires de gestion (En Dinar Tunisien)

Produits	30.06.2021	Charges	30.06.2021	Soldes	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
CA Local	18 559 247	Stockage/ déstockage de production	(897 485)				
CA Export	22 097 866						
Autres produits d'exploitation	14 004						
Total	40 671 117	Total	(897 485)	Production	41 568 602	45 563 284	90 677 529
Production	41 568 602	Achats consommés	17 750 471	Marge sur coût matière	23 818 131	25 718 031	49 591 979
Marge sur coût matière	23 818 131	Autres charges externes	4 120 115	Valeur ajoutée	19 698 016	21 766 512	39 446 410
Valeur ajoutée	19 698 016	Charges de personnel	6 786 375				
		Impôts et taxes	192 136				
		Total	6 978 511	Excédent brut d'exploitation	12 719 505	14 472 341	23 880 835
Excédent brut d'exploitation	12 719 505	Charges financières nettes	1 567 616				
Autre produits ordinaires	862	Autres charges ordinaires	197 909				
Produits de placement	278 857	Dotations aux amort et prov	5 152 939				
		Impôt sur les bénéfices	1 068 439				
Total	12 999 224	Total	7 986 903	Résultat des activités ordinaires	5 012 321	5 728 211	6 979 958
Résultat des activités ordinaires	5 012 321						
Effets positifs des modifs comptables		Effets négatifs des modifs comptables	-	Résultat après modifications comptables			
Total	5 012 321	Total			5 012 321	5 728 211	6 979 958



Conseil Audit Formation
Société d'expertise Comptable
Imm. PwC Rue du Lac d'Annecy Les Berges du Lac
1053 Tunis - Tunisie
Id RNE : 0024410T
Tél +216 71 963 900
Fax +216 71 861 789



Société Général Audit, société inscrite au
tableau de l'OECT
Avenue 14 janvier, Immeuble 3 Dauphins
3^{ème} étage, Bureau C – Khezema Est
4051 Sousse
Id Fisc : 1364854T
Tél n° 216 73 319 627

Tunis, le 17 septembre 2021

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

Introduction

Conformément aux dispositions de l'article 21 bis de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, nous avons réalisé l'examen limité des états financiers intermédiaires de la société Unité de Fabrication de Médicaments « UNIMED », comprenant le bilan au 30 juin 2021, 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 105.147.065 dinars tunisiens, y compris le bénéfice de la période s'élevant à 5.012.321 dinars tunisiens.

Ces états financiers intermédiaires ont été établis sous la responsabilité de votre direction conformément aux normes généralement admises en Tunisie et sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte de crise liée à la Covid-19 et de difficulté à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

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 » détient une participation de 17,51% dans le capital de la société « PROMOCHIMICA » pour une valeur nette comptable de 7.762.600 DT et une avance en compte courant sur ladite société pour un montant de 895.852 DT.

Le commissaire aux comptes de la société « PROMOCHIMICA » a convoqué une assemblée générale ordinaire le 17 octobre 2019 afin de délibérer sur la situation économique et financière actuelle de la société et ses perspectives et indiquant que la situation financière est inquiétante suite aux pertes cumulées depuis sa création et au vu des dernières données financières disponibles, la société « PROMOCHIMICA » n'ayant toujours pas arrêté ses états financiers au titre de 2017.

Par ailleurs, aucune autre information sur l'évolution de la situation financière de ladite, société ne nous a été transmise lors de la réalisation des travaux de la revue limitée objet du présent rapport.

De ce fait, et face à la détérioration de la situation financière de la société « PROMOCHIMICA », nous estimons que les actifs la concernant au niveau des états financiers d'UNIMED devraient faire l'objet d'une provision pour dépréciation couvrant la totalité de leur montant.

Conclusion avec réserve

Sur la base de notre examen limité et en raison de l'impossibilité de toute appréciation à ce stade et à l'exception de l'incidence de la question décrite au niveau du paragraphe précédent, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joint ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société « UNIMED » au 30 juin 2021 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

Nous attirons l'attention sur les points suivants :

- La situation décrite au niveau de la note VIII aux états financiers se rapportant aux mesures prises par la société à la suite de la pandémie du virus Covid-19 et les incertitudes liées à l'impact éventuel sur les états financiers des exercices futurs ;
- La situation décrite au niveau de la note X aux états financiers dans laquelle la direction décrit le différend né entre la société « UNIMED » et la « Pharmacie Centrale de Tunisie ». Les actions judiciaires étant toujours en cours, et sur la base des informations disponibles à ce jour, l'impact définitif de ce différend ne peut pas être estimé de façon précise à la date du présent rapport.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

