

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Unité de Fabrication de Médicaments - Unimed

Siège Social : BP 38, ZI Kalaa Kébira – 4060, Sousse

La société UNIMED publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2016 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, Mr *Abderrahmen Fendri*.

Bilan UNIMED S.A.

Arrêté au 30 juin 2016

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Note	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Actifs non courants				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations incorporelles	IV.1	3 128 183	2 873 682	2 957 533
Moins : amortissements		<2 278 149>	<1 912 684>	<2 084 567>
		850 034	960 998	872 966
Immobilisations corporelles	IV.2	88 466 408	82 076 687	85 515 691
Moins : amortissements		<58 693 124>	<54 488 602>	<56 139 005>
		29 773 284	27 588 085	29 376 686
Immobilisations financières	IV.3	8 052 371	6 475 201	6 441 317
Moins : provisions		<68 976>	-	<68 976>
		7 983 395	6 475 201	6 372 341
Total des actifs immobilisés		<u>38 606 713</u>	<u>35 024 284</u>	<u>36 621 993</u>
Autres actifs non courants	IV.4	282 475	-	-
Total des actifs non courants		<u>38 889 188</u>	<u>35 024 284</u>	<u>36 621 993</u>
Actifs courants				
Stocks		20 825 882	22 992 811	20 489 434
Moins : provisions		<691 679>	<900 185>	<549 070>
	IV.5	20 134 203	22 092 626	19 940 364
Clients et comptes rattachés		12 696 111	12 354 655	10 964 295
Moins : provisions		<1 467 718>	<1 453 974>	<1 467 718>
	IV.6	11 228 393	10 900 681	9 496 577
Autres actifs courants		7 924 498	7 814 118	10 567 302
Moins : provisions		<280 658>	<249 292>	<273 791>
	IV.7	7 643 840	7 564 826	10 293 511
Autres actifs financiers	IV.8	-	3 090 029	2 090 029
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.9	7 217 219	8 152 741	11 546 960
Total des actifs courants		<u>46 223 655</u>	<u>51 800 903</u>	<u>53 367 441</u>
Total des actifs		<u>85 112 843</u>	<u>86 825 187</u>	<u>89 989 434</u>

Bilan UNIMED S.A.

Arrêté au 30 juin 2016

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Capitaux propres				
Capital social		29 250 000	25 450 000	25 450 000
Réserves		36 331 755	38 458 325	38 458 325
Autres capitaux propres		59 787	58 078	36 298
Modifications comptables		-	-	<3 512 966>
Capitaux propres avant résultat de la période	IV.10	<u>65 641 542</u>	<u>63 966 403</u>	<u>60 431 657</u>
Résultat de l'exercice		7 287 672	5 670 375	13 075 896
<u>Total des capitaux propres après résultat de la période</u>		<u>72 929 214</u>	<u>69 636 778</u>	<u>73 507 553</u>
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	IV.11	2 582 544	4 486 260	3 546 994
Autres passifs non courants		739 112	530 736	627 361
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>3 321 656</u>	<u>5 016 996</u>	<u>4 174 356</u>
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.12	2 893 724	4 101 240	4 170 585
Autres passifs courants	IV.13	3 508 423	5 761 671	5 704 823
Autres passifs financiers	IV.14	2 459 811	2 280 943	2 368 614
Concours bancaires	IV.15	15	27 559	63 503
<u>Total des passifs courants</u>		<u>8 854 536</u>	<u>12 171 413</u>	<u>12 307 525</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>12 183 629</u>	<u>17 188 409</u>	<u>16 481 881</u>
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		<u>85 112 843</u>	<u>86 825 187</u>	<u>89 989 434</u>

Etat de résultat UNIMED S.A.

Période du 1^{er} janvier 2016 au 30 juin 2016

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<i>Note</i>	<i>30.06.2016</i>	<i>30.06.2015</i>	<i>31.12.2015</i>
<i>Produits d'exploitation</i>				
Revenus	V.1	31 787 643	29 906 829	59 491 435
Autres produits d'exploitation	V.2	21 026	75 377	827 776
<i>Total des produits d'exploitation</i>		<i>31 808 669</i>	<i>29 982 206</i>	<i>60 319 211</i>
<i>Charges d'exploitation</i>				
Variation stocks des produits finis	V.3	<602 687>	471 261	2 731 120
Achats d'approvisionnements consommés	V.4	<13 604 052>	<12 650 317>	<26 110 089>
Charges de personnel	V.5	<4 333 037>	<3 874 669>	<8 775 592>
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.6	<3 023 051>	<4 285 187>	<6 084 770>
Autres charges d'exploitation	V.7	<2 542 066>	<2 436 160>	<5 941 575>
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<i><24 104 893></i>	<i><22 775 072></i>	<i><44 180 906></i>
<u><i>Résultat d'exploitation</i></u>		<u><i>7 703 776</i></u>	<u><i>7 207 134</i></u>	<u><i>16 138 305</i></u>
Charges financières nettes	V.8	117 612	<663 977>	<744 684>
Produits des placements	V.9	108 365	87 059	162 267
Autres gains ordinaires	V.10	676 566	338 478	562 775
Autres pertes ordinaires	V.11	<53 644>	<61 765>	<367 323>
<u><i>Résultat des activités ordinaires avant Impôt</i></u>		<u><i>8 552 675</i></u>	<u><i>6 906 929</i></u>	<u><i>15 751 340</i></u>
Impôt sur les sociétés		<1 265 003>	<1 236 554>	<2 675 444>
<u><i>Résultat net de la période</i></u>		<u><i>7 287 672</i></u>	<u><i>5 670 375</i></u>	<u><i>13 075 896</i></u>
Effets Modifications Comptables		-	-	<3 512 966>
<u><i>Résultat net de la période</i></u>		<u><i>7 287 672</i></u>	<u><i>5 670 375</i></u>	<u><i>9 562 930</i></u>

Etat de flux de trésorerie UNIMED S.A.
Pour la période allant du 01.01.2016 au 30.06.2016
(exprimé en dinar tunisien)

	<i>Note</i>	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		7 287 672	5 670 375	13 075 896
Ajustements pour :				
• Amortissements & provisions		3 023 051	4 285 187	6 084 770
• Plus ou moins-value sur cession d'Immo.		-	-	<230 633>
• Quote-part des subventions d'investissement		<8 580>	<67 577>	<791 833>
• Ecart de conversion		<676 560>	-	-
• Variation des stocks		<336 448>	<2 900 546>	<397 169>
• Variation des créances		<1 731 816>	<144 282>	1 246 078
• Variation des autres actifs		1 940 330	<878 441>	<2 653 149>
• Variation des fournisseurs d'exploitation		<1 276 861>	<2 291 029>	<2 221 684>
• Variation des autres dettes		<1 806 909>	<1 293 414>	723 933
• Décaissements placements courants		<6 000 000>	<1 000 000>	<1 000 000>
• Encaissements placements courants		8 090 029	1 000 000	2 000 000
• Modification comptable		-	-	<3 512 966>
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	VI.1	<u>8 503 908</u>	<u>2 380 273</u>	<u>12 323 244</u>
Flux de trésorerie liés à l'investissement				
• Décaissements liés à l'acquisition d'immo.		<2 777 433>	<2 253 822>	<6 122 549>
• Encaissements liés à la cession d'immo.		-	-	134 200
• Décaissements liés à l'acquisition d'immo. Fin.		<943 000>	<22 960>	-
• Encaissements liés à la cession d'immo. Fin.		8 506	-	10 923
• Décaissements pour acquisitions ANC		<296 599>	-	-
Flux de trésorerie affectés à l'investissement	VI.2	<u><4 008 526></u>	<u><2 276 782></u>	<u><5 977 425></u>
Flux de trésorerie liés au financement				
• Dividendes et autres distributions		<8 279 359>	<3 023 218>	<4 764 854>
• Encaissements des sub. d'investissements		734 545	-	-
• Remboursement d'emprunts		<1 216 821>	<1 142 114>	<2 284 530>
Flux de trésorerie affectés au financement	VI.3	<u><8 761 635></u>	<u><4 165 332></u>	<u><7049 384></u>
Variation de trésorerie		<u><4 266 253></u>	<u><4 061 841></u>	<u><703 565></u>
Trésorerie au début de la période		11 483 458	12 187 023	12 187 023
Trésorerie à la clôture de la période		7 217 205	8 125 182	11 483 458
Liquidités à l'actif du bilan		7 217 219	8 152 741	11 546 960
Concours bancaires au passif du bilan		<15>	<27 559>	<63 503>
Trésorerie selon le bilan		7 217 205	8 125 182	11 483 458
Ecart		-	-	-

***Notes aux
Etats Financiers Intermédiaires***

I. Présentation de la Société

«Unimed» est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien. Son capital s'élève au 30 juin 2016 à 29.250.000 DT divisé en 292.250.000 actions de valeur nominale de 1 DT chacune.

Crée en 1989, «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 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 d'incitations aux investissements, titre II «Les incitations communes».

II. Faits significatifs de l'exercice

- Introduction sur le marché principal de la Bourse de Tunis de la société «UNIMED» le 04 mai 2016. L'entrée a été faite moyennant une cession de 14,39% du capital et par le biais d'une offre à prix ouvert (OPO).
- Augmentation de capital de 3.800.000 DT par voie d'incorporation des réserves spéciales de réinvestissement pour le porter de 25.450.000 DT à 29.250.000 DT.
- Distribution des dividendes d'un montant de 7.889.500 DT (soit 0,310 DT par action), et ce, suite à la décision de l'assemblée générale ordinaire de la société «Unimed» réunie en date du 20 juin 2016.
- Conversion du capital de la société «Promochimica» dont « UNIMED » détient une participation de 17,81% en dinars tunisien ce qui a généré un gain de 676.560 DT. Par ailleurs, « UNIMED » a participé dans l'augmentation de capital cette dernière pour un montant de 934.000 DT.
- Capitalisation des charges antérieures à l'introduction en bourse présentées dans les autres actifs non courants pour un montant de 296.599 DT. Ils sont résorbés sur une durée maximale de trois à partir de la date de l'introduction.

III. Principes, Règles et Méthodes Comptables

La comptabilité générale de «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 du 30/06/2016 ont été préparés par référence aux mêmes principes et méthodes comptables utilisés dans les états financiers arrêtés au 31/12/2015.

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, d'articles de conditionnement, de produits encours de fabrication et de produits finis : qui sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire permanent
- Pièces de rechange et consommables : qui sont 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 probabilité de 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 dans 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'état.

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 l'effet des changements dans la structure de la société

Au cours du premier semestre 2016, la société «UNIMED» a été introduite sur le Marché Principal de la Bourse de Tunis, en effet, elle a obtenu le visa du CMF sur le document de référence en date du 22 mars 2016 et sa cotation a démarré le 04 mai 2016.

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 l'exercice 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 2016 un montant de 850.034 DT contre 872.966 DT au 31 décembre 2015. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Logiciels	296 868	288 143	295 743
Sites Web	2 140	2 140	2 140
Concessions, marques, brevets et licences	2 692 469	2 583 399	2 659 650
Dépenses en R&D	136 706	-	-
Immobilisations incorporelles brutes	3 128 183	2 873 682	2 957 533
Amortissements cumulés	<2 278 149>	<1 912 684>	<2 084 567>
Immobilisations incorporelles nettes	850 034	960 998	872 966

IV.2 Immobilisations corporelles (En DT)

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 30 juin 2016 à 29.773.284 DT contre 29.376.686 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Terrains	4 129 771	3 344 201	3 344 200
Constructions	7 922 639	8 010 439	7 777 426
Inst. Gén. Agc. & Amg. Divers	9 374 695	8 789 323	9 116 155
Matériel industriel	57 077 683	53 596 521	56 045 715
Outillage industriel	1 876 514	1 699 598	1 803 166
Matériel de conditionnement	628 134	628 134	628 134
Matériel de transport	4 837 526	4 490 397	4 516 353
Mobilier & matériel de bureau	682 438	584 923	660 155
Matériel informatique	789 519	611 922	735 182
Immobilisations corporelles en cours	1 147 489	321 229	889 205
Immobilisations corporelles brutes	88 466 408	82 076 687	85 515 691
Amortissements cumulés	<58 693 124>	<54 488 602>	<56 139 005>
Immobilisations corporelles nettes	29 773 284	27 588 085	29 376 686

Tableau de variation des immobilisations incorporelles et corporelles

En Dinar Tunisien	Valeurs brutes			Amortissements & provisions			V C N	
	31/12/2015	Acquisitions	30/06/2016	31/12/2015	Dotations	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2016
<u>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</u>								
Logiciels	295 743	1 125	296 868	<224 897>	<12 635>	<237 532>	70 846	59 336
Sites Web	2 140		2 140	<2 140>	-	<2 140>	-	-
Concessions, marques, brevets et licences	2 659 650	32 819	2 692 469	<1 857 530>	<174 694>	<2 032 224>	802 120	660 245
Dépenses en R&D	-	136 706	136 706	-	<6 253>	<6 253>	-	130 453
Total	2 957 533	170 650	3 128 183	<2 084 567>	<193 582>	<2 278 149>	872 966	850 034
<u>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>								
Terrains	3 344 200	785 571	4 129 771	-	-	-	3 344 200	4 129 771
Constructions	7 777 426	145 213	7 922 639	<3 407 494>	<191 434>	<3 598 928>	4 369 932	4 323 711
Inst. Gén. Agc. & Amg. Divers	9 116 155	258 540	9 374 695	<6 060 671>	<444 049>	<6 504 720>	3 055 484	2 869 975
Matériel industriel	56 045 715	1 031 968	57 077 683	<41 139 587>	<1 434 810>	<42 574 397>	14 906 128	14 503 286
Outillage industriel	1 803 166	73 348	1 876 514	<1 594 861>	<40 439>	<1 635 300>	208 305	241 214
Matériel de conditionnement	628 134	-	628 134	<622 922>	<1 960>	<624 882>	5 212	3 252
Matériel de transport	4 516 353	321 173	4 837 526	<2 312 524>	<369 573>	<2 682 097>	2 203 829	2 155 429
Mobilier & matériel de bureau	660 155	22 283	682 438	<469 262>	<24 791>	<494 053>	190 893	188 385
Matériel informatique	735 182	54 337	789 519	<531 684>	<47 063>	<578 747>	203 498	210 772
Immobilisations en cours	889 205	258 284	1 147 489	-	-	-	889 205	1 147 489
Total	85 515 691	2 950 717	88 466 408	<56 139 005>	<2 554 119>	<58 693 124>	29 376 686	29 773 284
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	88 473 224	3 121 367	91 594 591	<58 223 572>	<2 747 701>	<60 971 273>	30 249 652	30 623 318

IV.3 Immobilisations financières (En DT)

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 30 juin 2016 à 7.983.395 DT contre 6.372.341 DT au 31 décembre 2015 et elles sont détaillées comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Titres de participations (*)	7 762 600	6 143 040	6 143 040
Dépôts et Cautiounnements	269 271	311 661	277 777
Emprunt obligataire national	20 000	20 000	20 000
Titres immobilisés – droit de propriété	500	500	500
Immobilisations financières brutes	8 052 371	6 475 201	6 441 317
Provision pour dépréciation	<68 976>	-	<68 976>
Immobilisations financières nettes	7 983 395	6 475 201	6 372 341

(*) Les titres de participations au 2016 se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31.12. 2015	Participation dans l'augmentation de capital	Gain de change (*)	Solde au 30.06.2016
Société Promochimica	6 143 040	943 000	676 560	7 762 600
Total	6 143 040	943 000	676 560	7 762 600

(*) Suite à l'AGE de la société Promochimica du 16 mars 2016, le capital de la société jusque-là libellé en Euros a été converti en Dinars Tunisien.

La société « Unimed » détient une participation de 17,81% dans le capital de la société Promochimica et aucune provision pour dépréciation n'est constituée sur ces titres.

IV.4 Autres actifs non courants (En DT)

Les autres actifs non courants nets s'élèvent au 30 juin 2016 à 282.475 DT contre un solde nul au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Charges à répartir	296 599	-	-
Total autres actifs non courants bruts	296 599	-	-
Amortissements cumulés	<14 124>	-	-
Total autres actifs non courants net	282 475	-	-

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 20.134.203 DT au 30 juin 2016 contre 19.940.364 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Matières premières	6 098 141	7 818 980	6 085 427
Conditionnements	5 055 846	4 941 445	4 946 057
Encours en sous-traitance	272 237	215 081	283 883
Produits finis en sous-traitance	142 017	817 755	476 334
Encours	1 608 270	3 129 960	1 625 785
Produits finis	4 615 113	4 476 980	4 825 444
Pièces de rechange	2 780 008	1 592 610	2 021 816
Stock Consommables	254 250	-	224 688
Total des stocks bruts	20 825 882	22 992 811	20 489 434
Provisions pour dépréciation	<691 679>	<900 185>	<549 070>
Total des stocks nets	20 134 203	22 092 626	19 940 364

IV.6 Clients et comptes rattachés (En DT)

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2016 à 11.228.393 DT contre 9.496.577 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Clients ordinaires locaux	4 417 819	3 008 140	3 876 845
Clients effets à recevoir	347 178	2 552 993	438 744
Clients ordinaires étrangers	6 630 975	5 675 365	5 348 568
Clients douteux ou litigieux	1 296 277	1 114 296	1 296 277
Clients, impayés	3 862	3 861	3 861
Total des comptes clients bruts	12 696 111	12 354 655	10 964 295
Provisions sur Clients	<1 467 718>	<1 453 974>	<1 467 718>
Total des comptes clients nets	11 228 393	10 900 681	9 496 577

IV.7 Autres actifs courants (En DT)

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 30 juin 2016 à 7.643.840 DT contre 10.293.511 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Fournisseurs avances & acomptes	471 794	2 298 666	1 551 321
Fournisseurs, créances sur emballages à rendre	3 470	3 470	3 470
Personnel, avances & acomptes	322 752	249 026	325 163
Etat, impôts & taxes	5 854 811	4 053 602	6 424 828
Etat, saisie provisoire	970 388	970 389	970 389
Débiteurs divers	300 612	238 030	1 279 970
Charges constatées d'avance	671	935	12 161
Total des autres actifs courants bruts	7 924 498	7 814 118	10 567 302
Provisions des autres actifs courants	<280 658>	<249 292>	<273 791>
Total des autres actifs courants nets	7 643 840	7 564 826	10 293 511

IV.8 Autres actifs financiers (En DT)

Le solde des autres actifs financiers est nul au 30 juin 2016 contre 2.090.029 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Titres "Labo Neitum"	-	90 029	90 029
Placements à terme	-	3 000 000	2 000 000
Total des autres actifs financiers	-	3 090 029	2 090 029

IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités (En DT)

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 30 juin 2016 à 7.217.219 DT contre 11.546.960 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Placement courants	116	116	116
Effets à l'encaissement	419 301	265 932	-
Chèques à l'encaissement	527 222	343 346	485 237
Banques en TND	5 275 760	6 941 350	9 246 324
Banques en devises	988 418	581 475	1 753 171
CCP et e-dinar	1 575	1 575	1 575
Caisse	4 827	18 947	15 952
Blocage / déblocage	-	-	44 585
Total des liquidités et équivalents de liquidités	7 217 219	8 152 741	11 546 960

IV.10 Capitaux propres (En DT)

Le solde des capitaux propres s'élève au 30 juin 2016 à 72.929.214 DT contre 73.507.553 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Capital social	29 250 000	25 450 000	25 450 000
Primes d'émission	5 352 000	5 352 000	5 352 000
Réserves légales	2 545 000	2 245 000	2 245 000
Réserves statutaires	2 777 847	2 777 847	2 777 847
Réserves libres	19 513 868	21 940 438	21 940 438
Réserves spéciales de réinvestissement	6 143 040	6 143 040	6 143 040
Subventions d'investissements	59 787	58 078	36 298
Modifications comptables	-	-	<3 512 966>
Capitaux propres avant résultat	65 641 542	63 966 403	60 431 657
Résultat de l'exercice	7 287 672	5 670 375	13 075 896
Capitaux propres avant affectation	72 929 214	69 636 778	73 507 553

Le résultat par action se présente comme suit :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Résultat net	7 287 672	5 670 375	13 075 896
Nombre d'actions (*)	24 828 170	229 307	242 007
Résultat par action	0,294	24,73	54,03

(*) Le nombre d'actions de la société été multiplié 100 fois suite à l'AGE du 06 Janvier 2016 qui a ramené la valeur nominale de l'action de 100 DT à 1 DT.

Tableau de variation des capitaux propres

	Capital social (1)	Réserves légales	Réserves de réinvest.	Prime d'émission	Réserve statutaire	Réserves ordinaires (2)	Résultat de l'exercice	Subvention d'investissement (3)	Total des Capitaux propres
Situation au 31.12.2015	25 450 000	2 245 000	6 143 040	5 352 000	2 777 847	18 427 472	13 075 896	36 298	73 507 553
Affectation des résultats (AGO du 20/06/16)	-	300 000	3 800 000	-	-	8 975 896	<13 075 896>	-	-
Dividendes distribués (AGO du 20/06/16)	-	-	-	-	-	<7 889 500>		-	<7 889 500>
Augmentation de capital (AGE du 20/06/16)	3 800 000	-	<3 800 000>	-	-	-	-	-	-
Nouvelles subventions d'investissements	-	-	-	-	-	-	-	32 069	32 069
Résorption des sub. d'investissement	-	-	-	-	-	-	-	<8 580>	<8 580>
Résultat au 30.06.2016							7 287 672	-	7 287 672
Situation au 30.06.2016	29 250 000	2 545 000	6 143 040	5 352 000	2 777 847	19 513 868	7 287 672	59 787	72 929 214

(1) Le capital social est passé de 25.450.000 DT au 31 décembre 2015 à 29.250.000 DT au 30 juin 2016 suite à une augmentation du capital par voie d'incorporation des réserves de réinvestissement totalisant 3.800.000 DT, et ce selon le PV de l'AGE du 20 juin 2016.

(2) L'AGO du 20 juin 2016 a décidé d'affecter les résultats reportés constitués par les modifications comptables en réserves ordinaires pour la totalité du montant soit 3.512.966 DT.

(3) Le détail des subventions d'investissements se présente comme suit :

Nature	Donneur	Etendue	Nouvelle subvention 2016	QP inscrite aux résultats 2015 et antérieurs	QP inscrite au résultat 2016	Valeur au 30/06/2016	Conditions non remplies
Projet de tri-génération	PROPARCO	51 854	32 069	15 556	8 580	59 787	Néant
TOTAL		51 854	32 069	15 556	8 580	59 787	

IV.11 Emprunts (En DT)

Le solde des emprunts à long terme s'est élevé au 30 juin 2016 à 2.582.544 DT contre un solde au 31 décembre 2015 de 3.546.994 DT. Le détail se présente comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Emprunt – AB	1 825 198	3 816 322	2 820 760
Emprunt – Leasing	757 346	669 938	726 234
Total des emprunts	2 582 544	4 486 260	3 546 994

IV.12 Fournisseurs et comptes rattachés (En DT)

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2016 à 2.893.724 DT contre 4.170.585 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Fournisseurs d'exploitation locaux	-	-	1 084 791
Fournisseurs locaux, effets à payer	168 448	185 690	139 382
Fournisseurs, factures non parvenues	21 831	1 516 932	24 896
Fournisseurs d'exploitation étrangers	2 542 145	2 236 573	2 874 327
Fournisseurs étrangers, paiements en cours	-	23 599	-
Fournisseurs étrangers, actualisation à la clôture	161 300	138 446	47 189
Total des dettes fournisseurs	2 893 724	4 101 240	4 170 585

IV.13 Autres passifs courants (En DT)

Le solde des autres passifs courants s'élève au 30 juin 2016 à 3.508.423 DT contre 5.704.823 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Personnel & comptes rattachés	147 133	521 000	411 704
Etat, impôts et taxes	1 409 824	1 361 410	3 025 982
Actionnaires, dividendes à payer	485 661	2 617 155	875 519
Sécurité sociale	531 278	444 801	650 879
Charges à payer	934 527	817 305	740 739
Total des autres passifs courants	3 508 423	5 761 671	5 704 823

IV.14 Autres passifs financiers (En DT)

Le solde des autres passifs financiers s'élève au 30 juin 2016 à 2.459.811 DT contre 2.368.614 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Échéances à moins d'un an, AB	1 991 125	1 991 125	1 991 125
Échéances à moins d'un an, UBCI leasing	461 026	275 970	369 462
Intérêts courus	7 660	13 848	8 027
Total des autres passifs financiers	2 459 811	2 280 943	2 368 614

IV.15 Concours bancaires (En DT)

Les concours bancaires s'élèvent au 30 juin 2016 à 15 DT contre 63.503 DT au 31 décembre 2015 et correspondent à des découverts bancaires.

V. Notes relatives à l'état de résultat

V.1 Revenus (En DT)

Les revenus se sont élevés au 30 juin 2016 à 31.787.643 DT contre 29.906.829 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Ventes locales	19 453 145	19 284 238	38 513 040
Ventes à l'exportation	12 334 498	10 622 591	20 978 395
Total des revenus	31 787 643	29 906 829	59 491 435

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

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 30 juin 2016 à 21.026 DT contre 75.377 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Quote-part des subventions d'investissement	8 580	67 577	791 833
Autres produits d'exploitation	12 446	7 800	35 943
Total des autres produits d'exploitation	21 026	75 377	827 776

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 602.687 DT au 30 juin 2016 contre une variation positive de 471.261 DT au 30 juin 2015.

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

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 30 juin 2016 à 13.604.052 DT contre 12.650.317 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Matières premières	7 793 368	9 819 996	15 781 914
Articles de conditionnement	4 401 616	4 010 220	8 322 114
Fournitures de conditionnement	131 569	128 042	235 137
Fournitures et outillage de Labo.	380 461	476 112	848 460
Fournitures hygiéniques	95 574	57 942	72 153
Produits d'entretien	108 765	59 757	123 927
Fournitures de bureau	63 269	66 819	149 888
Autres approvisionnements	499 487	314 532	653 137
Variation de stocks	<939 135>	<3 240 063>	<2 229 634>
Vêtements de travail	51 597	16 502	72 109
Energies (eau, électricité, gaz, carburant)	1 032 685	940 458	2 080 724
R.R.R. obtenus sur achats	<15 204>	-	160
Total des achats d'approvisionnement	13 604 052	12 650 317	26 110 089

V.5 Charges de personnel (En DT)

Les charges de personnel se sont élevées au 30 juin 2016 à 4.333.037 DT contre 3.874.669 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Salaires & compléments de salaires	3 672 729	3 295 425	7 480 934
Charges sociales légales	653 794	569 686	1 279 398
Autres charges sociales	6 514	9 558	15 260
Total des charges de personnel	4 333 037	3 874 669	8 775 592

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

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 30 juin 2016 à 3.023.051 DT contre 4.285.187 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Dot. Amort. des Immob. Incorp	193 582	189 004	360 887
Dot. Amort. des Immob. Corp	2 554 119	3 835 727	5 949 077
Dot. Résorption Charges à répartir	14 124	-	-
Dot. Prov. pour dépréciation des créances	-	141 303	155 047
Dot. Prov. pour dépréciation des autres actifs	6 867	-	24 500
Dot. Prov. pour dépréciation des stocks	142 609	119 153	<231 963>
Dot. Prov. Pour dép immo financières	-	-	68 977
Dot. Prov. Pour risques et charges	111 750	-	<241 755>
Total Dotation aux Amort. & Prov.	3 023 051	4 285 187	6 084 770

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

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 30 juin 2016 à 2.542.066 DT contre 2.436.160 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Loyers	41 574	38 779	73 758
Entretien & réparation	754 037	613 937	1 827 133
Assurances	158 418	106 509	359 981
Etudes & services extérieurs	353 219	399 406	1 077 583
Honoraires	161 695	181 492	487 230
Transports	206 040	186 500	385 694
Frais postaux et de télécom.	32 769	38 888	93 833
Services bancaires	84 933	71 934	159 768
Missions, réceptions, voyages	240 496	227 913	493 238
Relations publiques	217 969	293 693	493 782
Dons	10 540	34 738	73 189
Droits, impôts & taxes	280 376	242 371	416 386
Total des autres charges d'exploitation	2 542 066	2 436 160	5 941 575

V.8 Charges financières nettes (En DT)

Les charges financières nettes s'élèvent au 30 juin 2016 à un produit de 117.612 DT contre une charge de 663.977 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Intérêts d'emprunts	108 334	185 573	325 349
Intérêts des Aut.Op.de Financement	9 879	4 367	48 450
Intérêts des comptes courants	39 730	28 227	62 517
Intérêts des autres dettes	-	-	164
Frais d'escompte	59 304	-	-
Différence de change	<334 859>	445 810	308 204
Total des charges financières nettes	<117 612>	663 977	744 684

V.9 Produits des placements (En DT)

Les produits des placements se sont élevés au 30 juin 2016 à 108.365 DT contre 87.059 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Produits des placements courants	108 365	87 059	162 267
Total des produits de placements	108 365	87 059	162 267

V.10 Autres gains ordinaires (En DT)

Les autres gains ordinaires se sont élevés au 30 juin 2016 à 676.566 DT contre 338.478 DT au 30 juin 2015. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Plus-value de cession d'immobilisations	-	-	235 822
Produits divers ordinaires	6	338 478	326 953
Actualisation titres de participations	676 560	-	-
Total autres gains ordinaires	676 566	338 478	562 775

V.11 Autres pertes ordinaires (En DT)

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 30 juin 2016 à 53.644 DT contre 61.765DT au 30 juin 2015. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Autres pertes ordinaires	53 644	61 765	362 134
Moins-value de cession d'immobilisations	-	-	5 189
Total des autres pertes ordinaires	53 644	61 765	367 323

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 8.503.908 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 dégagés un déficit de <4.008.526DT> et se détaillent comme suit :

- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles pour <2.777.433DT > ;
- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations financières de <943.000DT> correspondant à la participation dans l'augmentation de capital de la société Promochimica ;
- Encaissement pour l'acquisition d'immobilisations financières de <8.506DT> correspondant à des cautions ;
- Décaissement pour l'acquisition d'autres actifs non courants de <296.599DT> relatifs aux frais de l'introduction de la société « UNIMED » en bourse.

VI.3 Flux de trésorerie liés au financement

Les flux affectés au financement ont dégagés un déficit de <8.761.635> et se détaillent comme suit :

- Distributions de dividendes aux actionnaires pour <8.279.359DT> constituées des dividendes décidés au cours de l'AGO du 20/06/2016 totalisant un montant de <7.889.500DT> ajustés par la variation du compte « actionnaires-dividendes à payer » soit <389.859DT> ;
- Encaissement d'une nouvelle subvention d'investissement de la part de Proparco pour 32.069DT et encaissement de la subvention relative au 4ème Plan de Mise à Niveau (décidée en 2015) pour 702.476 DT ;
- Remboursement d'emprunts bancaires Amen Bank pour <995.562DT> d'emprunts leasing pour <221.259DT>.

VII. Notes aux parties liées

VII.1 Identification des parties liées :

Les parties liées à la société «Unimed» 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

VII.2 Transactions avec les parties liées :

Les transactions avec les parties liées survenues en 2016 sont détaillées ci-après :

- Des revenus locatifs de 6 mois d'un atelier et d'un local administratif à INOXMED pour un montant mensuel HTVA de 1.050 dinars et 210 dinars respectivement.
- Des revenus locatifs de 4 mois d'un local administratif à SENAMED pour un montant mensuel HTVA de 300 dinars.
- Des charges locatives de 6 mois d'un bureau sis à Tunis auprès d'ISSIS pour un montant mensuel HTVA de 5.000 dinars.
- Des travaux de construction auprès de SMB pour un décompte de 43.630 dinars TVA comprise.
- Des achats d'huile d'olive auprès de SARRAHUILES pour un montant de 5.582 dinars.
- Des frais de restauration du personnel pour 220.557 dinars auprès d'UNIERST.
- Les soldes des parties liées au 30 juin 2016 se présentent comme suit :

- Débiteurs divers :

Société	Solde en dinars
SARRAHUILES	6 077
SENAMED	1 416
INOXMED	34 600

- Fournisseurs :

Société	Solde en dinars
UNIREST	<20 086>
ISSIS	<34 500>
INOXMED	318 206
SMB	<53 900>

VIII. Autres notes complémentaires

VIII.1 Dividendes payés

Les dividendes payés au cours des 6 premiers mois de 2016 s'élèvent à un montant global de 8.279.359 DT. Par ailleurs, les dividendes décidés par l'AGO du 20/06/2016 s'élèvent à 7.889.500 DT soit 0,310 DT par action (avec un nombre total des actions de 25.450.000). L'excédent provient de dividendes décidés précédemment sur des exercices antérieurs et réclamés en 2016 par les actionnaires.

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

- **Dettes :**

Emprunts	Solde au 31.12.2015			Mouvements de la période		Solde au 30.06.2016		
	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	1 633 803	957 746	676 057	-	338 028	1 295 775	619 718	676 057
AMEN BANK 8 MDT	3 178 082	1 863 014	1 315 068	-	657 534	2 520 548	1 205 480	1 315 068
Total	4 811 885	2 820 760	1 991 125	-	995 562	3 816 323	1 825 198	1 991 125

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

- **Actions :**

Avant l'introduction en bourse, la société a émis 25.195.500 actions qui ont été distribuées aux actionnaires au prorata de leur pourcentage de détention et ce suite à la réduction de la valeur nominale de l'action de 100 DT à 1 DT (AGE du 06 Janvier 2016). Aussi, il y'a eu l'émission de 3.800.000 actions ordinaires ayant chacune une valeur nominale de 1 DT suite à l'augmentation du capital social par incorporation de réserves spéciales de réinvestissement pour 3.800.000 DT (AGE du 20 Juin 2016). Aucun 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 – 1 an	Échéance à + 1 an et – de 5 ans	Taux d'intérêt Effectif	Nombre total des Échéance	Loyer mensuel TTC
2014	N°0292370	Matériel de transport	895 345	212 707	212 707	7,60%	48	19 451
2015	N°0330180	Matériel de transport	357 443	78 402	170 814	8,31%	48	8 036
2015	N°0344080	Matériel de transport	93 325	21 630	58 267	8,57%	48	2 287
2015	N°0351260	Matériel de transport	180 557	57 601	95 904	8,35%	36	6 664
2016	N°0351890	Matériel de transport	148 388	47 102	78 820	8,55%	36	4 655
2016	N°0355320	Matériel de transport	21 202	4 766	14 486	8,77%	48	615
2016	N°0362490	Matériel de transport	174 344	38 818	126 348	8,91%	48	4 299
Total			1 870 604	461 026	757 346			46 007

Total des paiements minimaux au titre de la location au 30-06-2016	1 379 609
Valeur actualisée des paiements au titre de la location	1 379 609
Ecart	-
Loyer conditionnels inclus dans les charges de la période	-
Total à la date de clôture des futurs paiements minimaux de contrats de sous-location que l'on s'attend à recevoir au titre de sous location non réalisables	-

VIII.4 Engagements hors bilan

Type d'engagement	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Observations
Engagements Donnés						
a) Garanties personnelles						
-Cautionnement	1 783 654	UBCI				
	594 173	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
c) Effets escomptés et non échus	3 752 624	UBCI				
	4 008 715	AMEN BANK				
d) Créances à l'exportation mobilisées	288 166	UBCI				
	893 436	AMEN BANK				
e) Abandon de créances	-					
f) Créances Leasing	-					
Total	35 301 933					
Engagements reçus						
Néant						
Total						
Engagements réciproques						
Néant						
Total						

VII.5 Les dettes garanties par des sûretés

Postes concernés	Montant garanti	Restant dû au 30/06/2016	Valeur comptable nette des biens donnés en garantie	Provisions
• Emprunt obligataire	Néant	Néant	Néant	Néant
• Emprunt d'investissement	12 000 000	3 816 323	5 112 661	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	13 604 052	13 266 704	10 398	4 289	322 661
Charges de personnel	4 333 037	2 767 202	694 907	653 726	217 202
Dotation aux Amortissements & Provisions	3 023 051	2 572 737	230 341	188 616	31 357
Autres charges d'exploitation	2 542 066	890 370	716 220	553 720	381 756
Charges financières nettes	<117 612>	-	-	-	<117 612>
Autres pertes ordinaires	53 644	-	-	-	53 644
Impôt sur les sociétés	1 265 003	-	-	-	1 265 003
Total	24 703 240	19 497 014	1 651 866	1 400 351	2 154 009

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

Produits	30.06.2016	Charges	30.06.2016	Soldes	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
CA Local	19 453 145	Stockage/ déstockage de production	<602 687>				
CA Export	12 334 498						
Autres produits d'exploitation	21 026						
Total	31 808 669	Total	<602 687>	Production	31 205 982	30 453 468	63 050 331
Production	31 205 982	Achats consommés	<13 604 052>	Marge sur coût matière	17 601 930	17 803 150	36 940 243
Marge sur coût matière	17 601 930	Autres charges externes	<2 261 692>	Valeur ajoutée	15 340 238	15 609 361	31 415 053
Valeur ajoutée	15 340 238	Charges de personnel	<4 333 037>				
		Impôts et taxes	<280 374>				
		Total	<4 613 411>	Excédent brut d'exploitation	10 726 827	11 492 321	22 223 076
Excédent brut d'exploitation	10 726 827	Charges financières nettes	117 612				
Autre produits ordinaires	676 566	Autres charges ordinaires	<53 644>				
Produits de placement	108 365	Dotations aux amort et prov	<3 023 051>				
		Impôt sur les bénéfices	<1 265 003>				
Total	11 511 758	Total	<4 224 086>	Résultat des activités ordinaires	7 287 672	5 670 375	13 075 896
Résultat des activités ordinaires	7 286 672						
Effets positif des modif. comptables	-	Effets négatifs des modif. comptables	-				<3 512 966>
Total	7 287 672	Total	-	Résultat après modifications comptables	7 287 672	5 670 375	9 562 930

Tunis, le 30 août 2016

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

Introduction

Nous avons réalisé l'examen limité des états financiers intermédiaires de la société «UNIMED», comprenant le bilan au 30 juin 2016, 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 72.929.214 dinars tunisiens, y compris le bénéfice de la période s'élevant à 7.287.672 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.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société «UNIMED» au 30 juin 2016 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.

Conseil Audit Formation

Abderrahmen Fendri