

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 2023 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes : Mme Abir MATMTI (Conseil Audit Formation) et Mr Ahmed AYADI (General Audit).

Bilan
Au 31 Décembre
<Exprimé en Dinar Tunisien>

Actifs	Notes	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Actifs non courants				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations incorporelles		7 073 180	5 340 605	6 876 924
Moins : amortissements		<4 925 605>	<4 486 903>	<4 636 733>
	IV.1	2 147 575	853 702	2 240 191
Immobilisations corporelles		186 598 196	166 672 377	178 497 751
Moins : amortissements		<109 953 563>	<100 460 785>	<105 143 105>
	IV.2	76 644 633	66 211 592	73 354 646
Immobilisations financières		9 141 936	8 518 753	8 357 366
Moins : provisions		<540 181>	<429 765>	<472 005>
	IV.3	8 601 755	8 088 988	7 885 361
Total des actifs immobilisés		<u>87 393 963</u>	<u>75 154 282</u>	<u>83 480 198</u>
Total des actifs non courants		<u>87 393 963</u>	<u>75 154 282</u>	<u>83 480 198</u>
Actifs courants				
Stocks		49 535 122	41 690 555	47 976 289
Moins : provisions		<4 535 960>	<3 497 209>	<3 835 346>
	IV.4	44 999 162	38 193 346	44 140 943
Clients et comptes rattachés		40 790 654	29 235 473	35 061 216
Moins : provisions		<1 808 427>	<1 616 997>	<1 116 383>
	IV.5	38 982 227	27 618 476	33 944 833
Autres actifs courants		12 454 176	17 207 462	17 351 633
Moins : provisions		<992 792>	<986 976>	<1 030 716>
	IV.6	11 461 384	16 220 486	16 320 917
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.7	929 669	11 260 914	5 977 767
Total des actifs courants		<u>96 372 442</u>	<u>93 293 222</u>	<u>100 384 460</u>
Total des actifs		<u>183 766 405</u>	<u>168 447 504</u>	<u>183 864 658</u>

BILAN
Au 31 Décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux propres et passifs	Notes	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Capitaux propres				
Capital social		32 000 000	32 000 000	32 000 000
Réserves		48 150 025	48 150 025	48 150 025
Résultats reportés		8 505 253	15 683 157	15 683 157
Autres capitaux propres		64 155	252	35 211
Capitaux propres avant résultat de la période	IV.8	88 719 433	95 833 434	95 868 393
Résultat de la période		6 675 726	1 388 327	7 830 096
<u>Total des capitaux propres après résultat de l'exercice</u>		<u>95 395 159</u>	<u>97 221 761</u>	<u>103 698 489</u>
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	IV.9	25 617 139	28 624 335	25 328 010
Autres passifs non courants	IV.10	2 024 418	1 568 647	1 729 081
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>27 641 557</u>	<u>30 192 982</u>	<u>27 057 091</u>
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.11	14 069 511	9 697 845	16 802 176
Autres passifs courants	IV.12	21 572 991	17 739 156	6 419 894
Autres passifs financiers	IV.13	20 803 708	9 778 295	22 547 591
Concours bancaires	IV.14	4 283 479	3 817 465	7 339 417
<u>Total des passifs courants</u>		<u>60 729 689</u>	<u>41 032 761</u>	<u>53 109 078</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>88 371 246</u>	<u>71 225 743</u>	<u>80 166 169</u>
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		<u>183 766 405</u>	<u>168 447 504</u>	<u>183 864 658</u>

Etat de Résultat
Pour l'Exercice clos au 31 Décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Produits d'exploitation				
Revenus	V.1	61 251 466	42 478 315	96 361 155
Autres produits d'exploitation	V.2	44 630	8 304	255 122
Total des produits d'exploitation		61 296 096	42 486 619	96 616 277
Charges d'exploitation				
Variation stocks des produits finis	V.3	752 514	1 152 051	536 534
Achats d'approvisionnements consommés	V.4	<28 534 672>	<20 955 559>	<45 456 865>
Charges de personnel	V.5	<9 282 391>	<8 379 659>	<16 528 947>
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.6	<6 817 575>	<6 342 051>	<11 100 116>
Autres charges d'exploitation	V.7	<5 698 214>	<5 010 327>	<10 653 255>
Total des charges d'exploitation		<49 580 338>	<39 535 545>	<83 202 649>
<u>Résultat d'exploitation</u>		<u>11 715 758</u>	<u>2 951 074</u>	<u>13 413 628</u>
Charges financières nettes	V.8	<2 906 036>	<1 276 293>	<3 649 580>
Produits des placements	V.9	77 398	167 576	192 391
Autres gains ordinaires	V.10	3 195	88 381	97 803
Autres pertes ordinaires	V.11	<117 566>	<61 574>	<223 224>
<u>Résultat des activités ordinaires avant Impôt</u>		<u>8 772 749</u>	<u>1 869 164</u>	<u>9 831 018</u>
Impôt sur les sociétés	V.12	<2 097 023>	<480 837>	<2 000 922>
<u>Résultat des activités ordinaires après impôt</u>		<u>6 675 726</u>	<u>1 388 327</u>	<u>7 830 096</u>
Résultat net de la période		6 675 726	1 388 327	7 830 096

Etat de Flux de Trésorerie
Pour l'Exercice clos au 31 Décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		6 675 726	1 388 327	7 830 096
Ajustements pour :				
Amortissements & provisions		6 817 575	6 342 051	11 100 116
Plus ou moins-value sur cession d'Immobilisations		-	<82 458>	<90 459>
Quote-part des subventions d'investissement		<11 096>	<504>	<756>
Capitalisation des amortissements		-	-	209 266
Variation des stocks		<1 558 833>	<4 251 031>	<10 536 765>
Variation des créances		<5 729 438>	<1 449 960>	<7 275 703>
Variation des autres actifs		4 897 457	<3 964 179>	<4 108 350>
Variation des fournisseurs d'exploitation		<2 732 665>	<904 134>	6 200 197
Variation des autres dettes		199 056	<686 896>	970 432
Flux provenant de (affectés à) l'exploitation	VI.1	<u>8 557 782</u>	<u><3 608 784></u>	<u>4 298 074</u>
Flux de trésorerie liés à l'investissement				
Décaissements pour acqu. d'Imm. Corp & Incorp.		<8 296 701>	<2 951 711>	<16 364 649>
Encaissements suite à la cession d'Imm Corp. & Incorp.		-	85 450	93 450
Décaissements pour acqu. d'Imm. Financières		<784 570>	<41 410>	-
Encaissements suite à la cession d'Imm. Financières		-	31 500	151 477
Encaissements des subventions d'investissement		40 040	-	35 211
Flux affectés à l'investissement	VI.2	<u><9 041 231></u>	<u><2 876 171></u>	<u><16 084 511></u>
Flux de trésorerie liés au financement				
Dividendes & autres distributions		-	-	<12 990 212>
Encaissements d'emprunts		21 160 460	13 300 000	33 417 978
Remboursement d'emprunts		<22 669 171>	<2 666 924>	<13 298 307>
Flux affectés au (provenant du) financement	VI.3	<u><1 508 711></u>	<u>10 633 076</u>	<u>7 129 459</u>
Variation de trésorerie		<u><1 992 160></u>	<u>4 148 121</u>	<u><4 656 978></u>
Trésorerie au début de la période		<1 361 650>	3 295 328	3 295 328
Trésorerie à la clôture de la période		<3 353 810>	7 443 449	<1 361 650>
Liquidités à l'actif du bilan		929 669	11 260 914	5 977 767
Concours bancaires au passif du bilan		<4 283 479>	<3 817 465>	<7 339 417>
Trésorerie selon le bilan		<3 353 810>	7 443 449	<1 361 650>

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 2023 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 la période

Les principaux faits et événements ayant marqué le premier semestre 2023 sont :

- L'Assemblée Générale Ordinaire du 02 juin 2023 a décidé de distribuer des dividendes d'un montant de 15,008mDT à prélever sur les résultats reportés antérieurs.

- La signature d'un accord de partenariat avec le groupe japonais « GCUBE » pour la création d'une joint-Venture dans le but de fabriquer des Kits de Diagnostic Rapide appliqués aux domaines de la santé, de l'environnement et des aliments.

Cet accord a été concrétisé par la création de la société « NIPPOMED ». La participation de la société « Unimed » dans le capital de la société « NIPPOMED » s'est élevé à 749.970 DT, soit 49,998%.

- La société a contracté au cours du premier semestre de 2023 les emprunts suivants :

En DT	Taux d'intérêt	Nombre d'échéances	Période de grâce	Total au 30/06/2023
AMEN BANK 3 mDT	TMM + 1,25%	84 mois	24 mois	3 000 000
AMEN BANK 0,5 mDT	TMM + 1,25%	84 mois	24 mois	500 000
AMEN BANK 0,6 mDT	TMM + 1,25%	84 mois	24 mois	600 000

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 2023 ont été préparés par référence aux mêmes principes et méthodes comptables utilisés dans les états financiers arrêtés au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2022.

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 : Cette catégorie est valorisée au coût selon la méthode de l'inventaire permanent ;
- Les matières premières et articles de conditionnement sont valorisés à leur coût d'achat hors taxes récupérables majoré par les frais accessoires d'achats ;
- Les produits finis et semi -finis sont évalués à la valeur la plus faible entre la valeur nette de réalisation et le 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 pièces de rechange et consommables : Ces stocks sont valorisés au coût selon la méthode de l'inventaire permanent.

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.

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. À 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'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 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.

IV. Notes relatives au bilan

IV.1 Immobilisations incorporelles (En DT)

Les immobilisations incorporelles nettes totalisent au 30 juin 2023 un montant de 2.147.575 DT contre 2.240.191 DT au 31 décembre 2022. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.23	Juin.22	Déc.22
Logiciels	766 237	623 914	692 710
Sites Web	46 549	41 848	46 549
Concessions, marques, brevets et licences	4 563 179	4 322 309	4 440 450
Dépenses en recherche et développement	1 697 215	352 534	1 697 215
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-
Total immobilisations incorporelles	7 073 180	5 340 605	6 876 924
Amortissements des immobilisations incorporelles	<4 925 605>	<4 486 903>	<4 636 733>
Total immobilisations incorporelles nettes	2 147 575	853 702	2 240 191

IV.2 Immobilisations corporelles (En DT)

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 30 juin 2023 à 76.644.633 DT contre 73.354.646 DT au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.23	Juin.22	Déc.22
Terrains	4 222 771	4 222 771	4 222 771
Constructions	10 935 460	10 679 170	10 679 170
Instal Gén Agenc et Aménagements divers	19 112 673	15 399 121	16 384 328
Matériel industriel	107 858 723	98 408 462	104 454 916
Outillage industriel	4 509 052	2 578 590	2 618 543
Matériel de conditionnement	760 990	760 990	760 990
Matériel de transport	8 395 120	8 210 748	8 395 120
Mobilier & matériel de bureau	1 344 487	1 279 561	1 336 332
Matériel informatique	2 089 695	1 814 579	2 037 973
Immobilisations corporelles en cours	25 689 174	21 420 867	25 927 557
Avances aux fournisseurs d'immobilisations	1 680 051	1 897 518	1 680 051
Total immobilisations corporelles	186 598 196	166 672 377	178 497 751
Amortissements des immobilisations corporelles	<109 953 563>	<100 460 785>	<105 143 105>
Total immobilisations corporelles nettes	76 644 633	66 211 592	73 354 646

Tableau de variation des immobilisations incorporelles et corporelles

En Dinar Tunisien	Valeurs brutes				Amortissements & provisions			VCN	
	31/12/2022	Acquisition	Reclass-ements	30/06/2023	31/12/2022	Dotations	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023
Logiciels	692 710	73 527	-	766 237	<606 407>	<16 594>	<623 001>	86 303	143 236
Sites Web	46 549	-	-	46 549	<25 587>	<4 405>	<29 992>	20 962	16 557
Concessions, marques, brevets et licences	4 440 450	122 729	-	4 563 179	<3 732 723>	<133 405>	<3 866 128>	707 727	697 051
Dépenses en R&D	1 697 215	-	-	1 697 215	<272 016>	<134 468>	<406 484>	1 425 199	1 290 731
Immobilisations incorporelles	6 876 924	196 256	-	7 073 180	<4 636 733>	<288 872>	<4 925 605>	2 240 191	2 147 575
Terrains	4 222 771	-	-	4 222 771	-	-	-	4 222 771	4 222 771
Constructions	10 679 170	256 290	-	10 935 460	<6 092 725>	<175 380>	<6 268 105>	4 586 445	4 667 355
Inst. Gén. Agc. & Amg. Divers	16 384 328	2 489 962	238 383	19 112 673	<12 595 444>	<464 398>	<13 059 842>	3 788 884	6 052 831
Matériels industriel	104 454 916	3 403 807	-	107 858 723	<74 441 117>	<3 420 671>	<77 861 788>	30 013 799	29 996 935
Outillage industriel	2 618 543	1 890 509	-	4 509 052	<2 422 744>	<54 400>	<2 477 144>	195 799	2 031 908
Matériel de conditionnement	760 990	-	-	760 990	<707 848>	<13 213>	<721 061>	53 142	39 929
Matériel de transport	8 395 120	-	-	8 395 120	<6 290 877>	<526 183>	<6 817 060>	2 104 243	1 578 060
Mobilier & matériel de bureau	1 336 332	8 155	-	1 344 487	<1 063 115>	<59 354>	<1 122 469>	273 217	222 018
Matériel informatique	2 037 973	51 722	-	2 089 695	<1 529 235>	<96 859>	<1 626 094>	508 738	463 601
Immobilisations corporelles en cours	25 927 557	-	<238 383>	25 689 174	-	-	-	25 927 557	25 689 174
Avances aux fournisseurs d'immobilisations	1 680 051	-	-	1 680 051	-	-	-	1 680 051	1 680 051
Immobilisations corporelles	178 497 751	8 100 445	-	186 598 196	<105 143 105>	<4 810 458>	<109 953 563>	73 354 646	76 644 633
Total Général	185 374 675	8 296 701	-	193 671 376	<109 779 838>	<5 099 330>	<114 879 168>	75 594 837	78 792 208

IV.3 Immobilisations financières (En DT)

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 30 juin 2023 à 8.601.755 DT contre 7.885.361 DT au 31 décembre 2022 et elles sont détaillées comme suit :

Désignation	Jun.23	Jun.22	Déc.22
Titres de participation « Promochimica » (*)	7 762 600	7 762 600	7 762 600
Titres de participation « Nippomed »	749 970	-	-
Emprunt obligataire national	20 000	20 000	20 000
Titres immobilisés – droit de propriété	500	500	500
Dépôts & cautionnements	608 866	735 653	574 266
Total immobilisations financières brutes	9 141 936	8 518 753	8 357 366
Provisions pour dépréciation des immo financières	<540 181>	<429 765>	<472 005>
Total immobilisations financières nettes	8 601 755	8 088 988	7 885 361

(*) 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 44.999.162 DT au 30 juin 2023 contre 44.140.943 DT au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

Désignation	Jun.23	Jun.22	Déc.22
Matières premières	16 994 245	12 096 989	16 853 356
Conditionnements	11 262 315	9 632 829	11 751 585
Encours en sous-traitance	531 910	1 001 116	483 183
Produits finis en sous-traitance	826 037	1 825 013	1 383 944
Encours	3 412 761	3 356 613	3 391 941
Produits finis	8 088 122	6 357 339	6 698 426
Pièces de rechange	7 046 963	6 200 701	6 270 891
Réactifs Laboratoires	903 203	790 540	706 202
Stock Consommable	469 566	429 415	436 761
Total des stocks bruts	49 535 122	41 690 555	47 976 289
Provisions pour dépréciation des stocks MP et AC	<2 858 520>	<2 173 658>	<2 442 260>
Provisions pour dépréciation des stocks PF et PSF	<949 039>	<1 074 836>	<1 149 476>
Provisions pour dépréciation des stocks PDR	<147 610>	<151 422>	<145 993>
Provisions pour dépréciation des stocks encours	<580 791>	<97 293>	<97 617>
Total des stocks nets	44 999 162	38 193 346	44 140 943

IV.5 Clients et comptes rattachés (En DT)

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2023 à 38.982.227 DT contre 33.944.833 DT au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.23	Juin.22	Déc.22
Clients ordinaires locaux	8 925 656	4 577 354	6 136 907
Clients ordinaires étrangers	28 593 797	22 221 848	26 666 885
Clients, douteux ou litigieux	1 808 427	1 616 997	1 116 383
Valeurs à l'encaissement	1 462 774	819 274	1 141 041
Total des comptes clients bruts	40 790 654	29 235 473	35 061 216
Provisions pour dépréciation des créances	<1 808 427>	<1 616 997>	<1 116 383>
Total des comptes clients nets	38 982 227	27 618 476	33 944 833

IV.6 Autres actifs courants (En DT)

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 30 juin 2023 à 11.461.384 DT contre 16.320.917 DT au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.23	Juin.22	Déc.22
Fournisseurs avances & acomptes	4 687 233	8 107 853	4 269 154
Fournisseurs, créances sur emballages à rendre	3 470	3 470	3 470
Personnel, avances & acomptes	371 777	255 594	245 782
Etat, impôts & taxes - Actifs	4 731 890	6 247 019	8 717 696
Etat, saisie provisoire	970 389	970 389	970 389
Débiteurs divers (*)	1 261 080	1 169 425	2 670 672
Charges constatées d'avance	256 418	276 790	310 689
Charges à répartir	149 919	149 919	149 919
Produits à recevoir	22 000	27 003	13 862
Total autres actifs courants	12 454 176	17 207 462	17 351 633
Provisions pour dépréciation des débiteurs divers	<992 792>	<986 976>	<1 030 716>
Total autres actifs courants nets	11 461 384	16 220 486	16 320 917

(*) La rubrique « Débiteurs divers » englobe une avance en compte courant de la société « Promochimica » pour un montant de 943.938 DT, estimée non récupérable et qui n'a pas fait l'objet d'une provision pour dépréciation à ce titre.

IV.7 Liquidités et équivalents de liquidités (En DT)

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 30 juin 2023 à 929.669 DT contre 5.977.767 DT au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.23	Juin.22	Déc.22
Emprunt National	500 000	500 000	500 000
Placement courants	116	116	116
Blocage / Déblocage	62 531	508 705	257 099
Banques en DT	44 586	7 688 198	850 969
Banques en devises	310 789	2 546 982	4 360 882
CCP et e-dinars	1 575	1 575	1 575
Caisse	10 072	15 338	7 126
Total liquidités et équivalents de liquidités	929 669	11 260 914	5 977 767

IV.8 Capitaux propres (En DT)

Le solde des capitaux propres s'élève au 30 juin 2023 à 95.395.159 DT contre 103.698.489 DT au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.23	Juin.22	Déc.22
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	26 998 011	26 998 011	26 998 011
Réserves spéciales de réinvestissement	7 086 040	7 086 040	7 086 040
Réserves de Réévaluation	8 088 127	8 088 127	8 088 127
Résultats reportés	8 505 253	15 683 157	15 683 157
Subventions d'investissement	64 155	252	35 211
Total des capitaux propres avant résultat	88 719 433	95 833 434	95 868 393
Résultat net de l'exercice	6 675 726	1 388 327	7 830 096
Total des capitaux propres avant affectation	95 395 159	97 221 761	103 698 489

Le résultat par action se présente comme suit :

Désignation	Juin.23	Juin.22	Déc.22
Résultat net	6 675 726	1 388 327	7 830 096
Nombre d'actions moyen pondéré	32 000 000	32 000 000	32 000 000
Résultat par action (DT)	0,209	0,043	0,245

(*) 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.

Tableau de variation des capitaux propres

	Capital Social	Réserves légales	Réserve de réinvestissement	Autres réserves	Résultats Reportés	Réserves de Réévaluation	Résultat de la période	Subvention d'investissement	Total des CP avant affectation
Situation au 31 décembre 2022	32 000 000	3 200 000	7 086 040	29 775 858	15 683 157	8 088 127	7 830 096	35 211	103 698 489
Affectation en réserves et résultats reportés	-	-	-	-	7 830 096	-	<7 830 096>	-	-
Dividendes à distribuer (1)	-	-	-	-	<15 008 000>	-	-	-	<15 008 000>
Nouvelles subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-	-	40 040	40 040
Résorption des subv d'investissement (2)	-	-	-	-	-	-	-	<11 096>	<11 096>
Résultat au 30 juin 2023	-	-	-	-	-	-	6 675 726	-	6 675 726
Situation au 30 juin 2023	32 000 000	3 200 000	7 086 040	29 775 858	8 505 253	8 088 127	6 675 726	64 155	95 395 159

(1) L'AGO du 02 juin 2023 a décidé la distribution de dividendes au titre de l'exercice 2022 pour 15.008.000 DT.

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

Nature	Donneur	Etendue	QP inscrite au résultat 2022 et antérieur	QP inscrite au résultat 2023	Valeur au 30/06/2023	Conditions non remplies
ITP 2022	Ministère de l'industrie	35 211	-	5 868	29 343	Néant
ITP 2023	Ministère de l'industrie	40 040	-	5 228	34 812	Néant
Total général		75 251	-	11 096	64 155	

IV.9 Emprunts (En DT)

Le solde des emprunts à long terme s'élève au 30 juin 2023 à 25.617.139 DT contre un solde au 31 décembre 2022 de 25.328.010 DT. Le détail se présente comme suit :

Désignation	Juin.23	Juin.22	Déc.22
Emprunt - AB	25 372 387	27 227 869	24 522 951
Emprunt - Leasing	-	192 256	81 900
Emprunt - BH	244 752	1 204 210	723 159
Total Emprunts	25 617 139	28 624 335	25 328 010

IV.10 Autres passifs non courants (En DT)

Les autres passifs non courants sont constitués par la provision pour risques divers qui s'élève à 2.024.418 DT au 30 juin 2023 contre 1.729.081 DT au 31 décembre 2022.

IV.11 Fournisseurs et comptes rattachés (En DT)

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2023 à 14.069.511 DT contre 16.802.176 DT au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.23	Juin.22	Déc.22
Fournisseurs d'exploitation locaux	2 918 679	1 854 252	7 799 583
Fournisseurs locaux, effets à payer	1 226 357	382 053	1 936 867
Fournisseurs, factures non parvenues	2 712 503	1 939 212	2 078 784
Fournisseurs d'exploitation étrangers	5 694 037	4 942 169	4 765 260
Fournisseurs étrangers, paiements en cours	1 285 922	488 238	155 778
Fournisseurs étrangers, actualisation à la clôture	232 013	91 921	65 904
Total des dettes fournisseurs	14 069 511	9 697 845	16 802 176

IV.12 Autres passifs courants (En DT)

Le solde des autres passifs courants s'élève au 30 juin 2023 à 21.572.991 DT contre 6.419.894 DT au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.23	Juin.22	Déc.22
Personnel & comptes rattachés	388 509	83 552	764 284
Etat, impôts & taxes	2 830 862	767 495	2 702 364
Actionnaires, dividendes à payer	15 025 325	13 007 537	17 325
Sécurité sociale	925 576	942 596	1 275 880
Créditeurs divers	142 003	4 631	-
Charges à payer	2 260 716	2 933 345	1 660 041
Total des autres passifs courants	21 572 991	17 739 156	6 419 894

IV.13 Autres passifs financiers (En DT)

Le solde des autres passifs financiers s'élève au 30 juin 2023 à 20.803.708 DT contre 22.547.591 DT au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.23	Juin.22	Déc.22
Échéances à moins d'un an, Amen Bank	6 222 556	4 888 525	5 590 165
Échéances à moins d'un an, UBCI Leasing	192 255	234 562	215 449
Échéances à moins d'un an, BH Bank	1 202 921	1 180 270	1 200 211
Crédits à Court Terme	12 970 703	3 300 000	15 380 452
Intérêts courus	215 273	174 938	161 314
Total des autres passifs financiers	20 803 708	9 778 295	22 547 591

IV.14 Concours bancaires (En DT)

Le solde des concours bancaires s'élève au 30 juin 2023 à 4.283.479 DT contre 7.339.417 DT au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.23	Juin.22	Déc.22
UIB Dinars	953 470	4 029	-
AMEN BANK Dinars	-	-	2 470 661
ATB Dinars	-	267 836	30 660
BH Dinars	2 144 092	3 255 005	3 795 048
UBCI Dinars	1 184 739	288 169	1 043 048
BTL Dinars	1 178	2 426	-
Total des concours bancaires	4 283 479	3 817 465	7 339 417

V. Notes relatives à l'état de résultat

V.1 Revenus (En DT)

Les revenus se sont élevés au 30 juin 2023 à 61.251.466 DT contre 42.478.315 DT au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.23	Juin.22	Déc.22
Ventes à l'export	28 377 369	24 854 507	54 690 553
Ventes locales	32 874 097	17 623 808	41 670 602
Total revenus	61 251 466	42 478 315	96 361 155

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

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 30 juin 2023 à 44.630 DT contre 8.304 DT au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.23	Juin.22	Déc.22
Quote-part des subventions d'investissement	11 096	504	756
Autres produits d'exploitation	33 534	7 800	254 366
Subventions d'exploitation	-	-	-
Total autres produits d'exploitation	44 630	8 304	255 122

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 752.514 DT au 30 juin 2023 contre une variation négative de 1.152.051 DT au 30 juin 2022.

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

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 30 juin 2023 à 28.534.672 DT contre 20.955.559 DT au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.23	Juin.22	Déc.22
Matières premières	17 531 480	16 084 516	33 550 945
Articles de conditionnement	9 887 629	6 046 859	15 339 535
Fournitures de conditionnement	103 872	198 891	384 710
Fournitures et outillage de Laboratoires	237 473	255 327	399 195
Fournitures hygiéniques	21 877	87 956	95 956
Produits d'entretien	46 195	72 777	256 815
Fournitures de bureau	72 421	60 248	152 548
Autres approvisionnements	1 106 402	362 455	885 213
Variation de stocks	<2 580 356>	<4 061 312>	<9 148 898>
Vêtements de travail	7 589	18 353	49 458
Energies (eau, électricité, gaz, carburant)	2 100 090	1 829 489	3 495 436
R.R.R. obtenus sur achats	-	-	(4 048)
Total achats d'approvisionnements consommés	28 534 672	20 955 559	45 456 865

V.5 Charges de personnel (En DT)

Les charges de personnel se sont élevées au 30 juin 2023 à 9.282.391 DT contre 8.379.659 DT au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.23	Juin.22	Déc.22
Salaires & compléments de salaires	7 881 029	7 054 971	13 896 856
Charges sociales légales	1 378 598	1 302 626	2 587 965
Autres charges sociales	22 764	22 062	44 126
Total charges de personnel	9 282 391	8 379 659	16 528 947

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

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 30 juin 2023 à 6.817.575 DT contre 6.342.051 DT au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.23	Juin.22	Déc.22
Dot. Amort. des immobilisations incorporelles	288 872	139 234	232 630
Dot. Amort. des immobilisations corporelles	4 810 458	4 911 612	9 492 344
Dot. Résorption Charges à répartir	24 987	24 986	49 973
Dot. Prov. pour dépréciation des créances	717 000	222 264	1 338 298
Rep. Prov. pour dépréciation des créances	<24 956>	<350>	<1 616 997>
Dot. Prov. pour dépréciation des autres actifs	<62 911>	177 983	196 736
Dot. Prov. pour dépréciation des stocks	817 256	659 071	4 494 416
Rep. Prov. pour dépréciation des stocks	<116 642>	<11 397>	<3 508 606>
Dot. Prov. pour dépréciation immobilisations financières	68 175	102 627	144 867
Dot. Prov. pour risques et charges	295 336	116 021	276 455
Total dotation aux amortissements et provisions	6 817 575	6 342 051	11 100 116

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

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 30 juin 2023 à 5.698.214 DT contre 5.010.327 DT au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.23	Juin.22	Déc.22
Loyers	130 358	129 438	242 027
Entretien & réparation	1 196 304	969 977	1 883 947
Assurances	716 164	589 725	1 211 737
Etudes & services extérieurs	1 210 500	988 036	2 134 560
Honoraires	313 554	458 672	729 281
Transports	469 825	466 654	1 283 077
Frais postaux et de télécom.	25 084	49 542	98 477
Services bancaires	139 689	92 308	256 678
Missions, réceptions, voyages	587 820	510 508	1 015 186
Relations publiques	405 479	560 471	1 273 726
Dons	44 551	26 253	90 193
Frais de restauration	-	-	-
Droits, impôts & taxes	458 886	168 743	434 366
Total autres charges d'exploitation	5 698 214	5 010 327	10 653 255

V.8 Charges financières nettes (En DT)

Les charges financières nettes s'élèvent au 30 juin 2023 à 2.906.036 DT contre 1.276.293 DT au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.23	Juin.22	Déc.22
Intérêts sur emprunts	2 466 522	1 384 192	3 086 519
Intérêts des autres opérations de financement	251 123	75 892	472 295
Intérêts des comptes courants	10 032	24 740	41 231
Différence de change	178 359	<208 531>	49 535
Total charges financières nettes	2 906 036	1 276 293	3 649 580

V.9 Produits des placements (En DT)

Les produits des placements se sont élevés au 30 juin 2023 à 77.398 DT contre 167.576 DT au 30 juin 2022. 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 2023 à 3.195 DT contre 88.381 DT au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.23	Juin.22	Déc.22
Plus-value de cession d'immobilisations	-	82 458	90 458
Produits divers ordinaires	3 195	5 923	7 345
Total autres gains ordinaires	3 195	88 381	97 803

V.11 Autres pertes ordinaires (En DT)

Les autres pertes ordinaires s'élèvent au 30 juin 2023 à 117.566 DT contre 61.574 DT au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.23	Juin.22	Déc.22
Autres pertes ordinaires	95 304	5	141 391
Amendes et pénalités	22 262	61 569	81 833
Total autres pertes ordinaires	117 566	61 574	223 224

V.12 Impôt sur les sociétés (En DT)

L'impôt sur les sociétés s'élève au 30 juin 2023 à 2.097.023 DT contre 480.837 DT au 30 juin 2022 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.23	Juin.22	Déc.22
Impôt sur les sociétés	1 771 179	450 785	1 667 435
Contribution sociale solidaire	325 844	30 052	333 487
Total impôt sur les sociétés	2 097 023	480 837	2 000 922

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 8.557.782 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 9.041.231 DT et se détaillent comme suit :

- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles pour 8.296.701 DT ;
- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations financières pour 784.570 DT, principalement, la création de la nouvelle filiale « NIPPOMED » dont la participation de la société « Unimed » s'élève à 749.970 DT.
- L'encaissement d'une subvention d'investissement de 40.040 DT.

VI.3 Flux de trésorerie liés au financement

Les flux affectés au financement ont dégagé un déficit de 1.508.711 DT et se détaillent comme suit :

- Encaissement relatif à l'obtention de nouveaux crédits pour un montant de 21.160.460 DT.
- Remboursements des emprunts bancaires et leasing pour 22.669.171 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
- La société Ridha & Ridha
- La société NIPPOMED
- Mr Lotfi CHARFEDDINE – Président du Conseil d'administration
- Mr Ridha CHARFEDDINE – Directeur Général

VII.2 Transactions avec les parties liées :

Les transactions avec les parties liées survenues en 2023 sont détaillées ci-après :

- La société « Unimed » a signé en date du 02 janvier 2018 avec M. Lotfi Charfeddine, un contrat de location d'un dépôt objet du lot 14 du TF 40017, d'une contenance de 619 m² et situé à la Zone Industrielle Kalâa Kebira. Cette location est consentie pour une période de trois années consécutives, commençant le 01 janvier 2018 et finissant le 31 décembre 2020, et a été renouvelée par tacite reconduction le 01 janvier 2021, et moyennant un loyer mensuel de 3.500 DT HTVA.

La charge de location enregistrée chez la société « Unimed », au 30 juin 2023, s'élève à 21.000 DT HTVA ;

- La convention de prestation de service avec la société « Inox Med » a pour objet d'assurer à la société « Unimed » la mission d'entretien et de rénovation de ses installations, selon les règles et les normes professionnelles, en respectant les consignes et les délais fixés par la société « Unimed » pour chaque mission.

Cette convention a une durée d'une année à compter de la date de sa signature, et elle est renouvelable tacitement sauf dénonciation de l'une des deux parties, un mois à l'avance par lettre recommandée avec accusé de réception ou contre décharge.

La convention a été initialement signée le 26 mai 2011 et renouvelée depuis. Le montant facturé à la société « Unimed » au 30 juin 2023 s'élève à 552.286 DT.

- La convention de prestation de service avec la société « Clean Room Project » a pour objet d'assurer à la société « Unimed » l'exécution de divers travaux d'aménagements, au niveau de ses salles blanches, selon les règles et les normes professionnelles, en respectant les consignes et les délais fixés par la société « Unimed » pour chaque mission.

Cette convention a une durée d'une année à compter de la date de sa signature, et elle est renouvelable tacitement sauf dénonciation de l'une des deux parties, un mois à l'avance par lettre recommandée avec accusé de réception ou contre décharge.

La convention a été initialement signée le 25 mai 2017 et renouvelée depuis. Le montant facturé à la société « Unimed » au titre du premier semestre de 2023 s'élève à 396.965 DT.

- La convention de prestation de service avec la société « NIPPOMED » a pour objet de lui assurer l'assistance administrative, la gestion des ressources humaines et l'accomplissement des obligations comptables, fiscales et juridiques. La société « Unimed » va facturer à la société « NIPPOMED » les prestations en se basant sur un time sheet des travaux réalisés par ses équipes au profit du bénéficiaire. Cette convention a une durée de trois années à compter de la date du 01 juin 2023, et elle est renouvelable tacitement. Aucun produit n'a été constaté au 30 juin 2023.
- La société « Unimed » a conclu le 1^{er} janvier 2016 avec la société « SENA MED », une convention en vertu de laquelle la société « SENA MED » s'engage à fournir à la société « Unimed », des prestations de promotion et d'information médicale de ses produits médicamenteux sur le territoire tunisien. Cette convention a fait l'objet d'un avenant en date du 10 décembre 2018, portant le montant des honoraires de 7.000 DT HTVA par mois à 10.000 DT HTVA par mois puis d'un deuxième avenant en date du 26 février 2022, portant le montant des honoraires à 13.000 DT HTVA par mois.

Le montant facturé à la société « Unimed » au titre du premier semestre de 2023 s'élève à 78.000 DT HTVA ;

- La société « Unimed » a accordé en 2023 un prêt en compte courant associé à la société « PROMOCHIMICA » de 21.122 DT. Le compte courant associé « PROMOCHIMICA » affiche un solde au 30 juin 2023 de 943.938 DT ;
- La convention de prestation de service avec la société « SMB » a pour objet d'assurer à la société « Unimed » la mission de réalisation de divers travaux d'extension et d'aménagement de ses locaux, selon les règles et les normes professionnelles, en respectant les consignes et les délais fixés par la société « Unimed ». Cette convention a une durée d'une année à compter de la date de sa signature, et elle est renouvelable tacitement sauf dénonciation de l'une des deux parties, un mois à l'avance par lettre recommandée avec accusé de réception ou contre décharge. La convention a été signée le 12 février 2009 et renouvelée depuis. Le montant facturé à la société « Unimed » au titre du premier semestre de 2023 s'élève à 93.726 DT.
- La société « Unimed » a conclu en date du 04 juin 2011 avec la société « UNIREST », une convention en vertu de laquelle la société « UNIREST » s'engage à fournir à la société « Unimed », des prestations de restauration de son personnel. Cette convention a une durée d'une année à compter de la date de sa signature, et elle est renouvelable tacitement sauf dénonciation de l'une des deux parties, un mois à l'avance par lettre recommandée avec accusé de réception ou contre décharge. Cette convention a été signée en le 04 juin 2011 et renouvelée depuis.

La société « Unimed » s'engage à ce que les locaux mis à la disposition de la société « UNIREST » soient conformes au standard et aux règles d'hygiène et de sécurité, à fournir à la société « UNIREST » tout l'électroménager et batteries de cuisine nécessaires à sa mission, à fournir également tout le nécessaire de service à l'instar des plateaux, assiettes et couvert et enfin, à aménager le réfectoire.

Le montant facturé à la société « Unimed » au titre du premier semestre de 2023 s'élève à 244.306 DT HTVA ;

- La société « Unimed » a signé en date du 05 mars 2021 avec la société « Ridha & Ridha », un contrat de location d'un local d'une contenance de 50 m² et situé dans ses locaux administratifs sis à la Zone Industrielle Kalâa Kebira. Cette location est consentie pour une période d'une année commençant le 01 mars 2021 et finissant le 28 février 2022, renouvelable par tacite reconduction et moyennant un loyer annuel de 2.400 DT H.TVA.
Le produit de location enregistrée chez la société « Unimed », au 30 juin 2023, s'élève à 1.302 DT.
- La société « Unimed » a signé en date du 01 juin 2023 avec la société « NIPPOMED », un contrat de location d'un local d'une contenance de 305 m² et situé dans ses locaux sis à la Zone Industrielle Kalâa Kebira. Cette location est consentie pour une période d'une année commençant le 01 juin 2023 et finissant le 31 mai 2024, renouvelable par tacite reconduction et moyennant un loyer annuel de 21.360 DT H.TVA.
Le produit de location enregistrée chez la société « Unimed », au 30 juin 2023, s'élève à 1.780 DT
- La société « Unimed » a constaté en produits, la quote-part des charges communes (frais de siège) aux sociétés « INOX-MED », « CLEAN ROOM PROJECT », « UNIREST », « SMB », « ISSIS », « SENAMED » et « NIPPOMED » comme indiqué au niveau du tableau suivant :

Participation aux frais du siège au 30 juin 2023	
Société	Montant HT
INOX MED	1 200
UNIREST	1 200
S M B	1 200
I S S I S	600
SENAMED	600
CLEAN ROOM PROJECT	1 800
NIPPOMED	150
Total Général	6 750

- Les soldes des parties liées au 30 juin 2023 sont présentés dans le tableau ci-dessous :

Société	Solde fournisseurs	Débiteurs divers	Créditeurs divers	Solde total
UNIREST	<14 647>	4 972	-	<9 675>
S M B	-	6 439	-	6 439
I S S I S	-	631	-	631
SENAMED	<39 004>	610	-	<38 394>
CLEAN ROOM PROJECT	-	6 702	-	6 702
INOX MED	-	9 047	-	9 047
SARRA HUILES	-	6 168	-	6 168
PROMOCHIMICA	-	943 938	-	943 938
Ridha & Ridha	-	22 277	-	22 277
Ridha Charfeddine			<90 206>	<90 206>
MEDPACK	<391 422>	-	-	<391 422>
NOPPMED	-	61 338	-	61 338
Total Général	<445 073>	1 062 123	<90 206>	526 944

IX. Autres notes complémentaires

IX.1 Dividendes payés

L'AGO du 02 juin 2023 a décidé de distribuer des dividendes au titre de l'exercice 2022 à concurrence de 15.008.000 DT.

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

- Dettes

Emprunts	Solde au 31.12.2022			Mouvements de la période		Solde au 30.06.2023			
	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	Effet à Payer
BH Bank 3,5 mDT	1 857 018	723 159	1 133 859	-	443 158	1 413 860	244 752	1 169 108	-
Amen Bank 8 mDT	4 327 869	2 622 951	1 704 918	-	786 891	3 540 978	1 836 066	1 573 770	131 142
Amen Bank 3 mDT	1 672 131	1 032 787	639 344	-	295 145	1 376 986	737 705	590 164	49 117
Amen Bank 11,2 mDT	8 813 115	6 609 836	2 203 279	-	1 101 640	7 711 475	5 508 197	2 203 279	-
Amen Bank 5,3 mDT	5 299 999	4 257 377	1 042 622	-	434 495	4 865 504	3 736 066	1 042 623	86 815
Amen Bank 10 mDT	10 000 000	10 000 000	-	-	-	10 000 000	9 454 353	545 647	-
Amen Bank 3 mDT	-	-	-	3 000 000	-	3 000 000	3 000 000	-	-
Amen Bank 0,6 mDT	-	-	-	600 000	-	600 000	600 000	-	-
Amen Bank 0,5 mDT	-	-	-	500 000	-	500 000	500 000	-	-
BH Bank COVID-19 185 kDT	66 353	-	66 353	-	32 540	33 813	-	33 813	-
Total	32 036 485	25 246 110	6 790 375	4 100 000	3 093 870	33 042 615	25 617 138	7 158 404	267 074

Les emprunts bancaires présentent les conditions suivantes :

	Taux d'intérêt	Nombre total des mensualités	Période de grâce	Date dernière échéance	Garanties
BH Bank 3,5 mDT	TMM + 0,95%	84 mois	36 mois	30/09/2024	Voir Eng. Hors Bilan
BH Bank 19.185 kDT- Covid-19	TMM + 0,95%	12 trimestres	-	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
Amen Bank 10 mDT	TMM + 1,25%	84 mois	24 mois	15/03/2029	Voir Eng. Hors Bilan
Amen Bank 3 mDT	TMM + 1,25%	84 mois	24 mois	25/12/2029	Voir Eng. Hors Bilan
Amen Bank 0,6 mDT	TMM + 1,25%	84 mois	24 mois	25/12/2029	Voir Eng. Hors Bilan
Amen Bank 0,5 mDT	TMM + 1,25%	84 mois	24 mois	25/12/2029	Voir Eng. Hors Bilan

- **Actions**

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

IX.3 Immobilisations acquises par voie de leasing

Année	Contrat	Catégorie	Valeur Brute	Échéance à Moins d'un an	Échéance à Plus d'un an et moins de 5 ans	Taux d'intérêt Effectif	Nbre total Échéance	Loyer mensuel TTC
2 020	Contrat 472230	Matériel de transport	135 645	23 736	-	11,89%	36	3 267
2 021	Contrat 512700	Matériel de transport	501 267	168 520	-	9,19%	48	14 607
Total			636 912	192 256	-			17 874

IX.4 Engagements hors bilan

Type d'engagement	Valeur totale	Tiers	Observations
<i>Engagements Donnés</i>			
<u>a) Garanties personnelles</u>			
- Cautionnement	3 676 600	UBCI	
	1 882 499	Amen Bank	
- Lettre de crédit	73 690		
<u>b) Garanties réelles</u>			
- 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 Bank	Un nantissement de la ligne tri-génération
<u>c) Effets escomptés et non échus</u>			
	844 347	UIB	
	3 397 018	BH Bank	
	4 901 446	Amen Bank	
	3 034 157	UBCI	
	82 153	ATB	
<u>d) Créances à l'exportation mobilisées</u>			
<u>e) Abandon de créances</u>			
<u>f) Créances Leasing</u>			
Total	107 391 910		
<i>Engagements reçus</i>			
Néant			
Total			
<i>Engagements réciproques</i>			
Néant			
Total			

IX.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	28 534 672	28 264 922	106 327	66 349	97 074
Charges de personnel	9 282 391	5 560 915	1 228 528	2 010 659	482 289
Dotation aux Amort. & Prov.	6 817 575	4 359 139	339 158	2 051 341	67 937
Autres charges d'exploitation	5 698 214	2 225 525	1 587 586	1 414 999	470 104
Charges financières nettes	2 906 036	-	-	-	2 906 036
Autres pertes ordinaires	117 566	-	-	-	117 566
Impôt sur les sociétés	2 097 023	-	-	-	2 097 023
Total général	55 453 477	40 410 501	3 261 599	5 543 348	6 238 029

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

Produits	30.06.2023	Charges	30.06.2023	Soldes	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
CA Local	32 874 097	Stockage/ déstockage de production	<752 514>				
CA Export	28 377 369						
Autres produits d'exploitation	44 630						
Total	61 296 096	Total	<752 514>	Production	62 048 610	43 638 670	97 152 811
Production	62 048 610	Achats consommés	28 534 672	Marge sur coût matière	33 513 938	22 683 111	51 695 946
Marge sur coût matière	33 513 938	Autres charges externes	5 232 034	Valeur ajoutée	28 281 904	17 841 527	41 477 057
Valeur ajoutée	28 281 904	Charges de personnel	9 282 391				
		Impôts et taxes	466 180				
		Total	9 748 571	Excédent brut d'exploitation	18 533 333	9 293 125	24 513 744
Excédent brut d'exploitation	18 533 333	Charges financières nettes	2 906 036				
Autre produits ordinaires	3 195	Autres charges ordinaires	117 566				
Produits de placement	77 398	Dotations aux amort et prov	6 817 575				
		Impôt sur les bénéfices	2 097 023				
Total	18 613 926	Total	11 938 200	Résultat des activités ordinaires	6 675 726	1 388 327	7 830 096
Résultat des activités ordinaires	6 675 726						
Effets positif des modif. comptables		Effets négatifs des modif. comptables					
Total	6 675 726	Total	-	Résultat après modifications comptables	6 675 726	1 388 327	7 830 096

Tunis, le 02 octobre 2023

***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 SA « Unimed SA », comprenant le bilan au 30 juin 2023, 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 95.395.159 dinars tunisiens, y compris le bénéfice de la période s'élevant à 6.675.726 dinars tunisiens.

Ces états financiers intermédiaires ont été établis sous la responsabilité de la direction générale de la société Unimed conformément aux normes généralement admises en Tunisie et sur la base des éléments disponibles à cette date. 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.

Justification 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 943.938 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 engagements financiers au niveau des états financiers de la société « Unimed SA » au titre de la société « PROMOCHIMICA » 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 sous réserve de l'incidence éventuelle sur les états financiers intermédiaires de la situation évoquée dans le paragraphe « Justification de notre conclusion avec réserve », 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 SA » au 30 juin 2023 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 – CAF

General Audit

Abir Matmti

Ahmed Ayadi