

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie « SIPHAT »

Siège Social : Fondouk Choucha -2013 Ben Arous

La Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie « SIPHAT » publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2017. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Monsieur Lotfi HAMMI.

BILAN
AU 31 Décembre 2017
(Exprimé en dinars)

ACTIFS	Notes	31/12/2017	31/12/2016
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Immobilisations incorporelles		386 640	386 640
Amortissements		-386 326	-380 369
	1	314	6 271
Immobilisations corporelles		62 393 614	62 121 262
Amortissements		-53 828 333	-51 715 677
	1	8 565 280	10 405 584
Immobilisations financières		6 270 530	6 234 562
provisions		-2 662 447	-3 105 909
	2	3 608 083	3 128 652
<u>Total des actifs immobilisés</u>		12 173 677	13 540 507
<u>Total des actifs non courants</u>		12 173 677	13 540 507
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks		23 443 646	20 723 696
Provisions		-675 945	-663 972
	3	22 767 700	20 059 724
Clients et comptes rattachés		10 792 628	14 586 603
Provisions		-762 110	-749 376
	4	10 030 518	13 837 227
Autres actifs courants	5	2 574 182	1 647 442
Autres actifs financiers	6	861 390	898 271
Provisions		-45 859	-45 859
Liquidités et équivalents de liquidités	7	349 284	182 076
<u>Total des actifs courants</u>		36 537 217	36 578 881
Total des actifs		48 710 895	50 119 389

BILAN
AU 31 Décembre 2017
(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	31/12/2017	31/12/2016
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital Social		9 000 000	9 000 000
Réserves		18 120 768	18 120 768
Résultats reportés		-13 656 793	-9 887 455
Autres capitaux propres		1 657 586	1 754 563
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		15 121 560	18 987 876
Résultat de l'exercice		-7 734 906	-3 769 338
Capitaux Propres	8	7 386 654	15 218 538
<u>PASSIFS</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Provisions pour risques et charges	9	527 388	789 201
Emprunts	10	250 000	1 250 000
Compte courant actionnaires	11	6 000 000	6 000 000
Total des passifs non courants		6 777 388	8 039 201
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	12	16 844 581	14 849 139
Autres passifs courants	13	5 266 082	3 824 002
Autres passifs financiers	14	9 033 532	6 010 179
Découvert bancaire	15	3 402 658	2 178 330
Total des passifs courants		34 546 853	26 861 650
Total des passifs		41 324 241	34 900 851
Total des cap. propres et des passifs		48 710 895	50 119 389

ETAT DE RESULTAT
PERIODE CLOSE AU 31 Décembre 2017
(Exprimé en dinars)

	NOTES	31/12/2017	31/12/2016
Produits d'exploitation			
Ventes publics		15 200 182	15 850 751
Ventes hôpitaux		19 743 968	23 878 008
Ventes à l'export		357 120	1 046 444
Autres produits d'exploitation		2 066 558	1 878 713
Total des produits d'exploitation	16	37 367 828	42 653 916
Charges d'exploitation			
Variation des stocks des produits finis et semi finis	17	1 367 601	-1 634 199
Achat d'approvisionnements consommés	18	18 524 252	21 390 022
Charges de personnel	19	18 080 424	19 005 982
Dotation aux amortissements	1	2 118 613	2 308 366
Dotation aux provisions	20	143 740	379 300
Autres charges d'exploitation	21	2 562 050	3 140 627
Total des charges d'exploitation		42 796 680	44 590 098
Résultat d'exploitation		-5 428 852	-1 936 183
Charges financières nettes	22	2 194 557	2 359 273
Produits des placements	23	27 475	16 876
Autres gains ordinaires	24	37 142	112 192
Reprise sur provisions	25	562 496	618 808
Autres pertes ordinaires	26	659 398	130 339
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-7 655 694	-3 677 920
Impôt sur les bénéfices	27	79 212	89 919
Contribution conjoncturelle		0	1 500
Résultat des activités ordinaires après impôt		-7 734 906	-3 769 338
Modification comptable		0	0
Résultat net de l'exercice		-7 734 906	-3 769 338

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

AU 31 Décembre 2017

(Exprimé en dinars)

ELEMENTS	31/12/2017	31/12/2016
A- FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
Résultat net	-7 734 906	-3 769 338
Modification comptable		
Résultat net après modification comptable	-7 734 906	-3 769 338
Ajustement pour :		
Effets des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	15 406	19 652
Amortissements	2 118 613	2 308 366
Provisions	143 740	379 300
Provisions pour départ à la retraite	-62 258	0
Reprise sur Provisions	-762 051	-524 939
quote part matériel subventionné	-8 308	-8 308
Plus-value sur cessions d'immobilisations	0	-8 000
Interets courus	-4 647	49 351
Variation des:		
Stocks	-2 719 950	-1 523 570
Créances clients	3 793 975	1 237 702
Autres actifs courants	-926 741	910 421
Autres actifs financiers	31 429	75 758
Fournisseurs	1 995 442	3 035 359
Autres dettes	1 442 081	-295 879
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION (A)	-2 678 175	1 885 875
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Décaissements affectés à l'acq. d'im. incorp. et corporelles	-272 352	-233 669
Encaissements suite à la cession d'immobilisations corporelles	0	8 000
Décaissements nets prêts fonds social	-154 500	-234 942
Encaissements nets prêts fonds social	161 484	315 352
Décaissements affectés à l'acq d'immob financières	-37 500	-25 000
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVEST. (B)	-302 868	-170 258
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Encaissements fonds social	99 219	110 134
Décaissements fonds social	-187 889	-261 709
Encaissement des emprunts	3 028 000	0
Remboursement des emprunts	-1 000 000	-1 375 449
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FIN. (C)	1 939 330	-1 527 024
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités (D)	-15 406	-19 652
VARIATION DE TRESORERIE (A+B+C+D)	-1 057 119	168 942
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE	-1 996 255	-2 165 196
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	-3 053 374	-1 996 255

I - Présentation de la S.I.PHA.T

1) Création

La Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie « S.I.PHA.T » est une société anonyme de droit tunisien créée en avril 1989 suite à la restructuration de la Pharmacie Centrale de Tunisie.

En mai 2001, la S.I.PHA.T a ouvert son capital à l'épargne publique.

Son siège social est situé à Fondouk-Choucha – 2013 Ben Arous.

2) Objet

La S.I.PHA.T a pour objet la production et la vente des produits pharmaceutiques à usage humain.

Les faits marquants de l'exercice 2017

3.1 Exploitation

- Diminution des ventes pour un montant de 5,286 MDT .

3.2 Distribution des Dividendes

La société n'a pas distribué de dividendes à ses actionnaires au cours de l'exercice 2017.

3.2 Investissements:

Le volume des investissements de la S.I.PHA.T durant l'exercice 2017 est de 272 352 dinars. Les principaux investissements sont :

Investissement	Montant en dinars
- Equipements de production	222 025
- Mobilier de bureau, matériel informatique et autres	24 436
- autres Investissements	25 891
Total	272 352

II -Principes et Méthodes Comptables Appliquées

Les comptes de la S.I.PHA.T sont établis conformément aux principes et normes comptables prescrites par la loi 96-112 du 30 décembre 1996 promulguant le Système Comptable des Entreprises et fixant les conditions et les modalités de son application.

Les conventions et les méthodes comptables les plus significatives appliquées pour la préparation des comptes se résument comme suit :

1) Conventions Comptables de Base

Les conventions comptables de base retenues pour la préparation des états financiers sont les suivantes :

- La continuité de l'exploitation
- L'unité monétaire
- La permanence des méthodes
- L'objectivité
- La périodicité

- Le rattachement des charges aux produits
- L'importance relative
- La prudence
- La réalisation du revenu
- La non-compensation
- Le coût historique

2) Les Immobilisations

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition hors TVA récupérable, elles sont amorties linéairement à compter du mois de leur mise en service selon les taux suivants :

Immobilisation	Apport PCT	Acquisition SIPHAT
Logiciels informatiques	5%	33.33%
Constructions	12.5%	2.5%
Matériels et équipements	12.5%	10%
Matériels et outillages	12.5%	10%
Matériels de transport	12.5%	10%
Agencements, aménagements et installations	12.5%	10%
Mobiliers et matériels de bureau	12.5%	10%

3) Les titres de participations

Les titres de participations sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.

A la clôture de l'exercice, ces titres sont évalués à leur valeur d'usage. Les moins values font l'objet de provisions pour dépréciation de titres de participations.

4) Les stocks

Les stocks de la S.I.PH.A.T se décomposent comme suit :

- Matières premières
- Articles de conditionnement (ACE)
- Pièces de rechange
- Matières consommables
- Produits finis
- Produits semi-finis.

Les stocks de matières premières, articles de conditionnement (ACE), pièces de rechanges et matières consommables sont évaluées à leur coût d'achat moyen pondéré hors taxes récupérables, déterminé à la date d'arrêt des états financiers.

Le coût d'achat est composé du prix d'achat au cours du jour de comptabilisation de la facture augmenté des droits de douane, des frais de transport, d'assurance, de transit et de fret.

Les stocks de produits finis sont valorisés à la valeur minimale entre le coût de production et la valeur de réalisation nette.

Les stocks des produits semi-finis sont valorisés au coût de revient relatif à chaque stade de fabrication.

Les produits en cours de production sont valorisés au coût de revient relatif à chaque stade de fabrication. Pour les encours dont les produits finis sont déficitaires, ils sont valorisés à leurs coûts de production diminués de la perte proportionnellement à leur stade d'avancement.

Signalons que les stocks de la S.I.PHA.T sont traités comptablement selon la méthode de l'inventaire intermittent qui consiste à faire figurer les stocks sur la base de l'inventaire physique à la date d'arrêté des états financiers.

5) Les dettes et créances en monnaies étrangères

Les dettes et créances en monnaies étrangères sont comptabilisées au cours du jour de l'opération auxquelles elles se rapportent. Ces dettes et créances sont actualisées en fonction du cours de change en vigueur à la date d'arrêté des états financiers.

Par ailleurs, en cas de grave dévaluation du cours de change, et conformément à la norme 14 « éventualités et événements postérieurs à la date de clôture » une provision doit être constatée.

SOCIETE DES INDUSTRIES PHARMACEUTIQUES DE TUNISIE - S.A.

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

AU 31 Décembre 2017

(Exprimé en dinars)

PRODUITS		CHARGES		SOLDES		31/12/2016	31/12/2015
Revenus et autres produits d'exploitation	37 367 828	Stockage ou (déstockage de production)	1 367 601				
Total	37 367 828	Total	1 367 601	Production		36 000 226	44 288 115
Production	36 000 226	Consommations intermédiaires	18 524 252	Marge / coût matières		17 475 974	22 898 093
Marge / coût matières	17 475 974	Services extérieurs	2 131 403				
Total	17 475 974	Total	2 131 403	Valeur ajoutée		15 344 572	20 188 113
Valeur ajoutée	15 344 572	Impôts et taxes	430 647				
		Charges de personnel	18 080 424				
Total	15 344 572	Total	18 511 071	Excédent brut d'exploitation		-3 166 499	751 484
Excédent brut d'exploitation	-3 166 499	Charges financières nettes	2 194 557				
Produits des placements	27 475	provisions	2 262 353				
Autres gains ordinaires	37 142	Autres pertes ordinaires	659 398				
Reprise sur provisions	562 496	Impôt sur les bénéfices	79 212				
		Contribution conjoncturelle					
Total	-2 539 386	Total	5 195 520	Résultat net de l'exercice		-7 734 906	-3 769 338

II- NOTES EXPLICATIVES AUX ETATS FINANCIERS AU 31.12.2017

NOTES 01: IMMOBILISATIONS INCORPORELLES & CORPORELLES

01-01- Les immobilisations incorporelles s'élèvent au 31 décembre 2017 à 386 640 dinars. Elles sont amorties pour 386 326 dinars soit une VCN de 314 dinars.

01-02- Les immobilisations corporelles s'élèvent au 31.12.2017 à 62 393 614 dinars; elles sont amorties pour 53 828 333 dinars soit une VCN de 8 565 280 dinars.

Le détail se présente comme suit:

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

ARRETE Le 31 Décembre 2017

(Exprimé en dinars)

Immobilisations	Valeurs brutes au 31/12/16	Acquisitions 2017	Cessions 2017	Valeurs brutes au 31/12/16	Amortissements au 31/12/16	Dotations 2017	Cessions 2017	Amortissements au 31/12/17	Valeurs nettes au 31/12/17
01- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciels	386 640			386 640	380 369	5 957		386 326	314
TOTAL IMMO. INCORP. (1)	386 640	-		386 640	368 654	5 957		386 326	314
02- IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Terrains	531 887			531 887					531 887
Constructions	7 750 692			7 750 692	6 413 597	73 412		6 487 009	1 263 682
Agencements et Installations	14 245 300	25 891		14 271 191	11 168 465	850 051		12 018 516	2 252 675
Matériel de transport	803 791	-		803 791	803 791			803 791	0,00
Matériel d'équipements	33 906 726	-		33 906 726	29 721 699	971 540		30 693 238	3 213 487
Matériel et outillage	2 420 006	222 025		2 642 031	1 708 527	159 262		1 867 788	774 243
Mobiliers et Matériel de Bureau	2 114 154	24 436		2 138 590	1 899 598	58 393		1 957 991	180 599
Immobilisations en cours	348 706			348 706					348 706
TOTAL IMMO. CORP. (2)	62 121 262	272 352		62 393 614	51 715 677	2 112 656		53 828 333	8 565 280
TOTAL GENERAL (1+2)	62 507 901	272 352		62 780 253	52 084 331	2 118 613		54 214 659	8 565 594

NOTES 02: IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières, s'élèvent au 31 décembre 2017 à 3 608 083 dinars contre 3 128 652 dinars au 31 décembre 2016 , soit une augmentation de 497 431 dinars.

La ventilation des immobilisations financières se présente comme suit :

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
- Participation SAIPH	3 625 975	3 625 975	0
(-) Provisions (02.1)	-2 413 854	-2 451 350	37 496
- Participation PFIZER	405 000	405 000	0
- Participation Pierre Fabre	525 000	525 000	0
(-) Provisions	0	-525 000	525 000
- Participation pôle technologique Sidi Thabet	125 000	87 500	37 500
(-) Provisions	-119 033	0	-119 033
- Prêts personnels à plus d'un an	1 582 961	1 584 493	-1 532
(-) Provisions	-129 559	-129 559	0
- Dépôts et cautionnement	6 594	6 594	0
TOTAL DES VALEURS BRUTES	6 270 530	6 234 562	35 968
TOTAL DES PROVISIONS	-2 662 447	-3 105 909	443 463
VALEUR COMPABLE NETTES	3 608 083	3 128 652	479 431

Note 02.1:

La SIPHAT détient une participation dans le capital de société SAIPH d'une valeur de 3 625 975 DT. Au 31.12.2015 la SIPHAT a enregistré une provision pour dépréciation des titres de participation pour une valeur de 2 772 028 DT. L'actualisation de cette provision se fait annuellement sur la base des états financiers de SAIPH. L'évolution de la dite provision se présente comme suit:

Exercice	Provision à l'ouverture	(+) Dotation	(-) Reprise	Provision à la clôture
2 015	0	2 772 028	0	2 772 028
2 016	2 772 028	0	320 678	2 451 350
2 017	2 451 350	0	37 496	2 413 854

NOTES 03: STOCKS

La valeur des stocks est passée de 20 059 724 dinars au 31 décembre 2016 à 22 767 700 dinars au 31 décembre 2017, soit une augmentation de 2 707 976 dinars.

La ventilation des stocks se présente comme suit :

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
- Matières premières	9 181 684	7 004 593	2 177 090
- Articles de conditionnement et d'emballages (ACE)	6 418 179	4 598 458	1 819 721
- Matières consommables	89 772	218 297	-128 525
- Pièces de rechange	914 424	768 778	145 645
- Produits finis	1 142 140	1 846 653	-704 513
- Produits semi-finis	5 612 313	6 275 402	-663 088
- Stocks divers	85 135	11 515	73 620
Valeur comptable brute	23 443 646	20 723 696	2 719 950
- Provisions	-675 945	-663 972	-11 973
Valeur nette comptable	22 767 700	20 059 724	2 707 976

NOTES 04: CLIENTS & COMPTES RATTACHES

La valeur brute des créances clients est passée de 14 586 603 dinars au 31 décembre 2016 à 10 792 628 dinars au 31 décembre 2017, soit une diminution de 3 793 975 dinars.

La ventilation de ces créances se présente comme suit :

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
- Clients ordinaires	8 799 455	11 929 629	-3 130 175
- Clients douteux	762 110	749 376	12 733
- Clients Effets à recevoir	1 388 418	2 042 619	-654 201
- Clients Avoirs à Etablir (Gluconate Calcium)	-157 354	-135 021	-22 333
Valeur comptable brute	10 792 628	14 586 603	-3 793 975
- Provisions	-762 110	-749 376	-12 733
Valeur nette comptable	10 030 518	13 837 227	-3 781 242

NOTES 05: AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants s'élèvent à 2 574 182 au 31.12.2017 contre 1 647 442 au 31.12.2016, soit une augmentation de 926 640 dinars.

Les autres actifs courants s'analysent comme suit :

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
- Crédit d'impôts sur les sociétés	669 844	1 323 994	-654 150
- Avance sur IS (Min IS 2013)	86 956	86 956	0
- Crédit d'IS à restituer	1 318 458	0	1 318 458
- Crédit de TVA	295 350	119 035	176 315
- TVA récupérable à régulariser	0	75 383	-75 383
- Produits à recevoir	311 068	219 514	91 554
- Dépôts et cautionnements	82 167	20 147	62 019
- Avances versées / commandes	18 421	10 495	7 926
- Provisions / Autres actifs courants	-208 082	-208 082	0
Total	2 574 182	1 647 442	926 740

NOTES 06: AUTRES ACTIFS FINANCIERS

La valeur nette des autres actifs financiers s'élève à 815 532 dinars au 31 décembre 2017 contre 852 413 dinars au 31 décembre 2016 soit une diminution de 36 881 dinars

Les autres actifs financiers s'analysent comme suit :

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
- Échéance à moins d'un an /prêt fonds social	147 754	153 206	-5 452
- Avances sur salaire	451 899	493 909	-42 010
- Retenues médicaments	32 233	19 826	12 407
- Retenues prêts siphat auto	9 175	16 164	-6 989
- Prêts aid El Idha	120 527	145 830	-25 303
-Avance sur PR et 13ème mois	3 822	8 013	-4 191
- interets compt d'avance	95 980	61 323	34 657
Valeur comptable brute	861 390	898 271	-36 881
- Provisions	-45 859	-45 859	0
Valeur nette comptable	815 532	852 413	-36 881

NOTES 07: LIQUIDITES & EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Cette rubrique présente au 31 décembre 2017 un solde de 349 284 dinars, contre 182 076 dinars au 31 décembre 2016, enregistrant ainsi une augmentation de 166 239 dinars.

La ventilation de cette rubrique se présente comme suit :

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
- Attijari Bank	28 460	165 346	-136 886
- CCP	4 918	11 160	-6 242
- Banque de Tunisie	218	670	-452
- A.T.B devises	32 212	3 753	28 459
- BIAT	688		
- Chèques à l'encaissement	282 507	1 147	281 360
- Caisse	281		
Total	349 284	182 076	166 239

NOTES 08: CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres de la S.I.PHA.T s'élèvent au 31 décembre 2017 à 7 386 654 dinars contre 15 218 538 dinars au 31 décembre 2016, soit une diminution de 7 831 884 dinars.
Les capitaux propres de la SIPHAT au 31 décembre 2017 sont détaillés dans le tableau de variation des capitaux propres:

Tableau de variation des capitaux propres ARRETE LE 31 Décembre 2017
(Exprimé en dinars)

	Capital social	Réserves légales	Réserves spéciales	Primes d'émission	Autres Cap Propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2016	9 000 000	2 387 010	12 543 758	3 190 000	1 754 563	-9 887 455	-3 769 338	15 218 538
Affectation du résultat 2016								0
-Affectation report à nouveau						-3 769 338	3 769 338	0
-Réserves								0
-Dividendes								0
-Fonds social								0
-Reports à nouveau								0
Fonds social								0
- Intérêts 2017					78 333			78 333
-Fonds perdus 2017					-187 889			-187 889
-Affectation ventes déchets 2017					20 886			20 886
Quote part matériel subventionné 2017					-8 308			-8 308
Résultat de l'exercice 2017							-7 734 906	-7 734 906
Solde au 31/12/2017	9 000 000	2 387 010	12 543 758	3 190 000	1 657 586	-13 656 793	-7 734 906	7 386 654

Note 8.1 : résultat par action

La perte par action s'élève au 31/12/2017 à -4,3 dinars contre -2,1 dinars au 31/12/2016.

Désignation	31/12/2017	31/12/2016
Résultat	-7 734 906	-3 769 338
Nombre d'action	1 800 000	1 800 000
Résultat par action	-4,3	-2,1

NOTE 09: Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont passées de 789 201 dinars au 31 décembre 2016 à 527 388 au 31 décembre 2017.

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
Provision pour pénalités / marchés PCT (:	0	199 555	-199 555
Provision pour départ à la retraite	527 388	589 646	-62 258
Total	527 388	789 201	-261 813

(a) au cours de l'exercice 2017, la Pharmacie Centrale de Tunisie (PCT) a procédé à la retenue des pénalités suivantes sur les sommes revenant à la SIPHAT:

Référence marché	Exercice d'exigibilité	Montant en DT
18 AON VIII/2013	2014	199 555
14 AON VIII/2014		
15 AO 35 L0149	2017	442 847
16 AO 35 L0245		

NOTE 10 : Emprunts

Les échéances à plus d'un an sur emprunts s'élèvent au 31 décembre 2017 à 250 000 DT:

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
Emprunt UBCI	250 000	1 250 000	-1 000 000
Total	250 000	1 250 000	-1 000 000

NOTE 11 : Compte courant actionnaire

Le solde de cette rubrique (6 000 000 DT) correspond à l'échéance à plus d'un an du compte courant actionnaires ouvert au nom de la Pharmacie Centrale de Tunisie. Ce compte courant provient de l'opération de réduction de capital opérée au cours de l'exercice 2001 suite à l'introduction de la société en bourse de valeurs mobilières. Il s'agit d'un compte courant non rémunéré.

NOTE 12 : FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES

Le solde des fournisseurs s'élève au 31 décembre 2017 à 16 844 581 dinars contre 14 849 139 dinars au 31 décembre 2016, soit une augmentation de 1 995 442 dinars.

Les fournisseurs et comptes rattachés s'analysent comme suit :

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
Fournisseurs locaux	2 832 726	2 925 217	-92 491
Fournisseurs étrangers	12 173 775	10 065 182	2 108 593
Actualisation fournisseurs	603 323	992 945	-389 623
Fournis. d'exploitation effets à payer	963 812	652 942	310 870
Fournisseurs d'immobilisations	31 430	31 430	0
Fournisseurs factures non parvenues	239 515	181 422	58 093
Total	16 844 581	14 849 139	1 995 442

NOTE 13: AUTRES PASIFS COURANTS

Les autres passifs courants s'élèvent au 31 décembre 2017 à 5 266 082 dinars, contre 3 824 002 dinars au 31 décembre 2016, soit une augmentation de 1 442 081 dinars

Cette rubrique est ventilée ainsi :

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
Personnel, rémunérations dues	80 412	179 726	-99 314
Etat, impôts et taxes	785 352	718 222	67 131
CNRPS (a)	3 749 931	1 278 948	2 470 982
Diverses charges à payer	480 403	1 593 534	-1 113 130
Autres créiteurs divers	31 421	20 629	10 793
Produits constatés d'avance	106 120	0	106 120
Compte d'attente	32 443	32 943	-500
Total	5 266 082	3 824 002	1 442 081

(a) La SIPHAT a conclu un arrangement avec la CNRPS portant sur les déclarations échues et non réglées relatives aux mois de février à septembre 2017

NOTE 14: AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Les concours bancaires s'élèvent au 31 décembre 2017 à 9 033 532 dinars, contre 6 010 179 dinars au 31 décembre 2016, soit une augmentation de 3 023 353 dinars.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
Crédit d'exploitation ATB	4 028 000	3 000 000	1 028 000
Crédit d'exploitation UBCI	2 000 000	2 000 000	0
Crédit d'exploitation BH	2 000 000	0	2 000 000
Échéance à moins d'un an / emprunt UBC	1 000 000	1 000 000	0
Intérêts courus et non échus	5 532	10 179	-4 647
Total	9 033 532	6 010 179	3 023 353

NOTE 15: DECOUVERTS BANCAIRES

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2017 un solde de 3 402 658 dinars, contre 2 178 330 dinars au 31 décembre 2016 soit une augmentation de 1 224 328 dinars.

La ventilation de cette rubrique est détaillée comme suit:

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
U.B.C.I	547 853	341 063	206 790
B.H	832 456	482 880	349 576
U.I.B	150 104	265 342	-115 238
B.N.A	4 946	4 932	14
A.T.B	962 133	695 098	267 035
B.I.A.T	0	2 090	-2 090
S.T.B	905 167	386 925	518 241
Total	3 402 658	2 178 330	1 224 328

NOTE 16: PRODUITS D'EXPLOITATION

Les produits d'exploitation s'élèvent au 31 décembre 2017 à 37 367 828 dinars, contre 42 653 916 dinars au 31 décembre 2016, soit une diminution de 5 286 088 dinars.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
Ventes publiques	15 200 182	15 850 751	-650 569
Ventes hôpitaux	19 743 968	24 013 030	-4 269 062
Ventes export	357 120	1 046 444	-689 324
Ventes animaux	68 758	70 819	-2 060
Produits Pierre Fabre & Pfizer	1 994 124	1 802 633	191 491
Avoir à Etablir Gluconate de calcium	0	-135 021	135 021
Intérêts sur recouvrement clients	3 676	5 261	-1 585
Total	37 367 828	42 653 916	-5 286 088

NOTE 17: VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS FINIS ET SEMIS

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
Variation des stocks des produits semifini	663 088	-2 280 398	2 943 486
Variation des stocks des produits finis	704 513	646 199	58 314
Total	1 367 601	-1 634 199	3 001 800

NOTE 18: ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Les achats d'approvisionnement s'élèvent au 31 décembre 2017 à 18 524 252 dinars, contre 21 390 022 dinars au 31 décembre 2016, soit une diminution de 2 865 770 dinars.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
Achats matières premières	13 113 548	13 057 216	56 332
Achats d'ACE	6 794 179	5 340 165	1 454 014
Achats autres fournitures	2 105 066	2 148 347	-43 281
Achats matières consommables	599 010	733 665	-134 655
Variation stocks matières	-4 087 551	110 629	-4 198 179
Total	18 524 252	21 390 022	-2 865 770

NOTE 19: CHARGES DE PERSONNEL

Les charges de personnel s'élèvent au 31 décembre 2017 à 18 080 424 dinars, contre 19 005 982 dinars au 31 décembre 2016, soit une diminution de 925 558 dinars.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
Salaires de base	14 249 472	14 711 975	-462 503
- Heures supplémentaires	665 500	627 457	38 043
- Dons de décès	1 700	13 152	-11 452
- Dons de Aïd Idha	56 300	60 900	-4 600
- Dons de retraite	269 235	362 324	-93 089
- Autres charges de personnel	19 008	124 679	-105 671
- Charges sociales légales	2 908 055	3 040 975	-132 920
- Dotation / indemnité de départ à la retraite	78 963	64 519	14 444
(-) Reprise / provision pour départ à la retraite	-167 808		-167 808
Total	18 080 424	19 005 982	-925 558

NOTE 20: DOTATIONS AUX PROVISIONS

Les dotations aux provisions s'élèvent au 31 décembre 2017 à 143 740 dinars, contre 379 300 dinars au 31 décembre 2016, soit une diminution de 235 560 dinars.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
- Provision pour dépréciation des stocks (11 973	115 380	-103 406
- Provision pour dépréciation des clients	12 733	220 886	-208 153
- Provisions / titres de participation	119 033	0	119 033
- Provision Dép des autres actifs	0	43 035	-43 035
Total	143 740	379 300	-235 560

Note 20.1: La dotation de l'exercice 2017 se détaille comme suit:

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Dotation complémentaire	Reprise
Matières premières	220 879	400 494		179 615
ACE	236 469	175 710	60 758	
Produits finis	182 911	52 081	130 830	
Pièces de rechange	35 687	35 687		0
TOTAUX	675 945	663 972	191 588	179 615
IMPACT GLOBAL			11 973	

NOTE 21: AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 31 décembre 2017 à 2 562 050 dinars, contre 3 140 627 dinars au 31 décembre 2016, soit une diminution de 578 577 dinars.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
- Entretien et réparation	205 513	222 106	-16 593
- Travaux et façons exécutés par tiers	691 177	1 045 463	-354 286
- Etudes et recherches de fonctionnement	51 799	51 548	251
- Primes d'assurance	332 904	334 600	-1 696
- Autres charges liées à des modif comptables	2 068	229	1 838
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	106 714	90 061	16 652
- Publicités, publications et relations publiques	371 861	522 564	-150 703
- Transports de biens et de personnel	241 687	271 006	-29 319
- Déplacements, mission et réception	19 471	21 801	-2 330
- Formation du personnel	5 392	5 913	-521
- Frais postaux et de communication	75 956	70 213	5 742
- Services bancaires et assimilés	79 511	74 475	5 036
- Impôts et taxes	273 960	309 192	-35 232
- Droit d'enregistrement et de timbres	73 554	80 493	-6 940
- Taxes sur véhicules	8 195	8 915	-720
- Autres	22 289	32 047	-9 758
Total	2 562 050	3 140 627	-578 577

NOTE 22: CHARGES FINANCIERES NETTES

Les charges financières nettes s'élèvent au 31 décembre 2017 à 2 194 557 dinars, contre 2 359 273 dinars au 31 décembre 2016, soit une diminution de 164 716 dinars.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
- Charges d'intérêts	1 010 571	741 748	268 823
- Pertes de change	1 244 966	1 731 988	-487 022
- Gains de change	-87 567	-143 811	56 244
- Autres	26 587	29 349	-2 762
Total	2 194 557	2 359 273	-164 716

NOTE 22.1: Pertes de change

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
- Pertes de change réalisées	640 261	739 042	-98 781
- Pertes de change actualisation 31-12	604 704	509 748	94 956
- Pertes de change rattachées à des événements postérieurs.	0	483 197	-483 197
Total	1 244 966	1 731 988	-487 022

NOTE 23: PRODUITS DES PLACEMENTS

Les produits de placements s'élèvent au 31 décembre 2017 à 27 475 dinars contre 16 876 dinars au 31 décembre 2016, soit une augmentation de 10 599 dinars.

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
- Intérêts de comptes courants	3 152	2 340	812
- Intérêts Prêts personnels	24 323	14 535	9 788
Total	27 475	16 876	10 599

NOTE 24: AUTRES GAINS ORDINAIRES

Les autres gains ordinaires s'élèvent au 31 décembre 2017 à 37 142 dinars, contre 112 192 dinars au 31 décembre 2016, soit une diminution de 75 050 dinars.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
Subventions rapportées au résultat de l'exercice	8 308	8 308	0
Plus value / cession d'immobilisations	0	8 000	-8 000
Autres gains	21 406	95 884	-74 478
Jetons de présence	7 428	0	7 428
Total	37 142	112 192	-75 050

NOTE 25: REPRISES SUR PROVISIONS

Les reprises sur provisions totalisent au 31.12.2017 562 496 dinars contre 618 808 dinars au 31.12.2016 soit une diminution de 56 312 dinars.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit:

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
Reprise - provision / Immob Finan	562 496	347 044	215 452
Reprise - provisions / autres actifs		271 764	-271 764
Total	562 496	618 808	-56 312

NOTE 26: AUTRES PERTES ORDINAIRES

Les autres pertes ordinaires s'élèvent au 31 décembre 2017 à 659 398 dinars, contre 130 339 dinars au 31 décembre 2016, soit une augmentation de 519 970 dinars.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Eléments	31-déc-17	31-déc-16	Variation
- Pénalités sur marchés (a)	454 438	0	454 438
- Redevances	38 263	2 856	35 407
- Jetons de présence	23 767	21 429	2 338
- Pénalités de retard	93 842	65 955	27 887
- Pertes sur éléments non récurrents	0	5 100	-5 100
- Dons	40 000	35 000	5 000
- Autres	9 088		
Total	659 398	130 339	519 970

(a) Les pénalités réglées au cours de 2017 se présentent comme suit:

Partie	Montant	Exercice d'exigibilité
PCT	199 555	2014
PCT	442 847	2017
Direction de la santé militaire	11 591	2017
TOTAL	653 993	**
(-) Reprise sur provision PCT	-199 555	
TOTAL	454 438	

NOTE 27: IMPOTS SUR LES SOCIETES**1/ DETERMINATION DE L'IS DU AU 31.12.2017**

A- Résultat comptable avant IS	-7 655 693,757
B- REINTEGRATIONS	1 089 552,494
Transactions, amendes, confiscations et pénalités	69 957,648
Dons & subventions excédentaires (Plafond : 2 pour mille du chiffre d'affaires brut):	
• Montant comptabilisé soumis à la limite de déduction : 40 000	0,000
• Limite: $39\,784\,721,369 \times 0.2\% = 79\,569,443 > 40\,000$	
• Montant à réintégrer = 0,000	
Réceptions, cadeaux, frais de restauration et de spectacle excédentaires à 1% du chiffre	0,000
Taxe sur les voyages	660,000
Provisions pour dépréciation des clients	12 733,361
Provisions pour dépréciation des stocks	191 588,362
Provisions pour risques & charges	0,000
Provisions pour dépréciation des actifs financiers	119 033,400
Provisions pour dépréciation actifs courants	0,000
Provisions pour départ à la retraite	10 550,000
Pertes de change latente 2017	604 704,345
Reprise gain de change latent 2016	59 439,440
Ventes déchets affectées aux fond social	20 885,938
C- DEDUCTIONS	1 480 968,752
Dividendes des actions régulièrement distribués par les sociétés tunisiennes.	0,000
Plus-value sur les actions de sociétés cotées en bourse ou d'introduction en bourse	0,000
Gains de change latent 2017	0,000
Reprise perte de change latent 2016	539 303,000
Reprise sur provisions stocks	179 614,969
Reprise sur provisions clients	0,000
Reprise sur provisions / litige	199 554,700
Reprise sur provisions / dépréciation des actifs	562 496,083
D- BENEFICE FISCAL AVANT IMPUTAION DES PROVISIONS(A+B-C)	-8 047 110,016
(-) Provisions déductibles	0,000
BENEFICE FISCAL APRES IMPUTAION DES PROVISIONS	-8 047 110,016
IS DU = MAX[a;b;c]	79 212,323

a. 25% BENEFICE FISCAL:	N/A
b. Min impôt: 0.2% CA BRUT LOCAL + 0.1% CA EXPORT = (39 427 601,209 x 0.2%) + (357 120,160 x 0,1%)	79 212,323
c. Seuil minimum d'impôt:	500,000

2/ LIQUIDATION DE L'IS

(+) Report Impôts sur les société exercice 2016	0,000
(+) Acomptes provisionnels payés au cours de 2017	0,000
(+) Retenues à la source et autres avances 2017	749 056,592
(-) Impôts sur les société exercice 2017 dû	79 212,323
= REPORT D'IMPOT SUR LES SOCIETES EXERCICE 2016	669 844,270

ANNEXE 01 : PRODUITS FINIS

Code famille	Famille	code	Emplacement	Référence unique	Inventaire physique (1)	Qté théorique (2)	Coût unitaire	SUR EVALUATION (1-2)		SOUS EVALUATION (2-1)	
								Qté	VALEUR	Qté	VALEUR
4	Produits finis	401301429	LB80	401301429-LB80		11 100	2,045			11 100	22 697
4	Produits finis	401302204	LB80	401302204-LB80		45 234	1,493			45 234	67 531
4	Produits finis	401302209	LB80	401302209-LB80		32 004	1,766			32 004	56 507
4	Produits finis	401302210	LB80	401302210-LB80		48 438	0,853			48 438	41 297
4	Produits finis	401302647	LB80	401302647-LB80		42 814	0,965			42 814	41 319
4	Produits finis	401303076	LB80	401303076-LB80		4 122	0,959			4 122	3 953
4	Produits finis	401303476	LB80	401303476-LB80		35 230	1,187			35 230	41 814
4	Produits finis	401303565	LB80	401303565-LB80		31 328	0,871			31 328	27 283
4	Produits finis	401303609	LB80	401303609-LB80		17 688	2,752			17 688	48 670
4	Produits finis	401306117	LB80	401306117-LB80		27 792	1,191			27 792	33 088
4	Produits finis	401306592	LB80	401306592-LB80		644	1,876			644	1 208
4	Produits finis	401306600	LB80	401306600-LB80		4 203	2,962			4 203	12 450
4	Produits finis	401308053	LB80	401308053-LB80		8 816	2,829			8 816	24 943
4	Produits finis	401308126	LB80	401308126-LB80		6 156	1,491			6 156	9 181
4	Produits finis	401308173	LB80	401308173-LB80		4 840	6,140			4 840	29 718
4	Produits finis	401308185	LB80	401308185-LB80		920	5,238			920	4 819
4	Produits finis	401351662	LB80	401351662-LB80		686	20,270			686	13 905
4	Produits finis	401351993	LB80	401351993-LB80		10 000	0,525			10 000	5 249
4	Produits finis	401351994	LB80	401351994-LB80		180	137,071			180	24 673
4	Produits finis	401352027	LB80	401352027-LB80		1 596	8,941			1 596	14 270
4	Produits finis	401352047	LB80	401352047-LB80		6	3,577			6	21
4	Produits finis	401352047	LB91	401352047-LB91		1 894	3,577			1 894	6 776
4	Produits finis	401352635	LB80	401352635-LB80		957	29,432			957	28 166
4	Produits finis	401352910	LB80	401352910-LB80		3 878	13,343			3 878	51 745
4	Produits finis	401352948	LB80	401352948-LB80		624	7,493			624	4 676
4	Produits finis	401358080	LB90	401358080-LB90		1 928	26,816			1 928	51 701
4	Produits finis	401358083	LB80	401358083-LB80		1 956	20,145			1 956	39 404
4	Produits finis	401358083	LB90	401358083-LB90		1 945	20,145			1 945	39 182
4	Produits finis	401358086	LB80	401358086-LB80		3 242	9,145			3 242	29 647
4	Produits finis	401358119	LB80	401358119-LB80		3 127	26,911			3 127	84 151
4	Produits finis	401358148	LB80	401358148-LB80		1 617	21,605			1 617	34 935
4	Produits finis	401358196	LB80	401358196-LB80		604	6,003			604	3 626

4	Produits finis	401EC8173	LB80	401EC8173-LB80	2 948	5,653		2 948	16 665
4	Produits finis	401ex8186	LB80	401ex8186-LB80	92	4,315		92	397
4	Produits finis	402302695	LB80	402302695-LB80	39 100	1,105		39 100	43 195
4	Produits finis	403302590	LB80	403302590-LB80	56 853	0,462		56 853	26 239
4	Produits finis	403302592	LB80	403302592-LB80	12 564	0,945		12 564	11 869
4	Produits finis	403302681	LB80	403302681-LB80	4 364	0,671		4 364	2 928
4	Produits finis	405352908	LB80	405352908-LB80	995	27,901		995	27 761
4	Produits finis	406351167	LB90	406351167-LB90	11 228	4,125		11 228	46 317
4	Produits finis	406358079	LB80	406358079-LB80	6 888	0,589		6 888	4 057
4	Produits finis	406358171	LB80	406358171-LB80	12 792	0,557		12 792	7 126
4	Produits finis	409358014	PF01	409358014-PF01	4 500	5 000	0,826	500	413
4	Produits finis	407351968	LB90	407351968-LB90	30 013	36 169	1,391	6 156	8 561
4	Produits finis	407352169	LB90	407352169-LB90	9 898	21 764	1,333	11 866	15 815
4	Produits finis	403352906	LB90	403352906-LB90	26 921	46 417	1,156	19 496	22 544
4	Produits finis	408358027	LB90	408358027-LB90	127 661	148 037	1,122	20 376	22 866
4	Produits finis	406358171	LB90	406358171-LB90	12 816	64 272	0,557	51 456	28 663
4	Produits finis	408358028	LB90	408358028-LB90	481 887	515 884	1,005	33 997	34 169
4	Produits finis	407351942	LB90	407351942-LB90	44 039	64 127	2,039	20 088	40 967
4	Produits finis	407351968	PF01	407351968-PF01	8 215	0	1,391	8 215	11 425
4	Produits finis	409358013	LB91	409358013-LB91	9 970	-5 000	0,854	14 970	12 779
4	Produits finis	409358013	LB90	409358013-LB90	20 000	5 000	0,854	15 000	12 805
4	Produits finis	401352047	PF01	401352047-PF01	532	-3 311	3,577	3 843	13 748
4	Produits finis	401352027	LB91	401352027-LB91	1 596	0	8,941	1 596	14 270
4	Produits finis	408358028	PF01	408358028-PF01	10 174	-5 111	1,005	15 285	15 363
4	Produits finis	409358014	LB90	409358014-LB90	23 750	0	0,826	23 750	19 623
4	Produits finis	408358027	LB91	408358027-LB91	7 493	-12 883	1,122	20 376	22 866
4	Produits finis	401306028	LB80	401306028-LB80	26 568	-25 920	0,646	52 488	33 889

4	Produits finis	406352829	LB91	406352829-LB91	16 160	-47 880	0,530	64 040	33 934
4	Produits finis	406358171	LB91	406358171-LB91	12 864	-51 384	0,557	64 248	35 789
4	Produits finis	407351942	LB91	407351942-LB91	15 957	-4 131	2,039	20 088	40 967
4	Produits finis	407351942	PF01	407351942-PF01	20 204	0	2,039	20 204	41 203
4	Produits finis	408358028	LB91	408358028-LB91	21 707	-31 395	1,005	53 102	53 371
4	Produits finis	401351662	LB91	401351662-LB91	686	-2 663	20,270	3 349	67 883
4	Produits finis	401351677	LB91	401351677-LB91	3 201	-5 297	24,520	8 498	208 367
4	Produits finis	401303565	PF02	401303565-PF02		-96	0,871	96	84
4	Produits finis	401306600	PF02	401306600-PF02		-900	2,962	900	2 666
4	Produits finis	401308000	PF02	401308000-PF02		-585	5,237	585	3 064
4	Produits finis	401352910	LB91	401352910-LB91		-36	13,343	36	480
4	Produits finis	401352910	PF01	401352910-PF01		-1 910	13,343	1 910	25 486
4	Produits finis	401352948	LB91	401352948-LB91		-624	7,493	624	4 676
4	Produits finis	401358080	PF01	401358080-PF01		-1 928	26,816	1 928	51 701
4	Produits finis	401358083	LB91	401358083-LB91		-3 901	20,145	3 901	78 586
4	Produits finis	401358127	LB91	401358127-LB91		-4 781	11,936	4 781	57 064
4	Produits finis	401358148	LB91	401358148-LB91		-1 617	21,605	1 617	34 935
4	Produits finis	401EX8161	PFEEX	401EX8161-PFEEX		-157	3,203	157	503
4	Produits finis	401EX8186	LB91	401EX8186-LB91		-92	4,315	92	397
4	Produits finis	402306645	PF02	402306645-PF02		-900	1,826	900	1 644
4	Produits finis	403302681	LB91	403302681-LB91		-4 364	0,671	4 364	2 928
4	Produits finis	403302682	LB80	403302682-LB80		-36 480	1,452	36 480	52 970
4	Produits finis	403352906	LB91	403352906-LB91		-39 569	1,156	39 569	45 755
4	Produits finis	404302664	PF02	404302664-PF02		-400	0,911	400	364
4	Produits finis	405303204	PF02	405303204-PF02		-155	5,176	155	802
4	Produits finis	405308025	PF02	405308025-PF02		-155	5,278	155	818
4	Produits finis	405308168	PF02	405308168-PF02		-310	8,618	310	2 671
4	Produits finis	405352908	PF01	405352908-PF01		-970	27,901	970	27 064
4	Produits finis	406308172	PF02	406308172-PF02		-800	1,067	800	854
4	Produits finis	406351167	LB91	406351167-LB91		-11 228	4,125	11 228	46 317
4	Produits finis	407351942	LB80	407351942-LB80		-12 144	2,039	12 144	24 766
4	Produits finis	407351968	LB91	407351968-LB91		-6 156	1,391	6 156	8 561

4	Produits finis	407352169	LB91	407352169-LB91	-8 081	1,333	8 081	10 770	
4	Produits finis	408358028	LB80	408358028-LB80	-49 282	1,005	49 282	49 532	
4	Produits finis	409358114	LB91	409358114-LB91	-4 750	0,718	4 750	3 409	
4	Produits finis	401303202	PF02	401303202-PF02	25 784	25 740	1,676	44	74
4	Produits finis	403302673	PF02	403302673-PF02	37 060	36 920	0,550	140	77
4	Produits finis	401EX1513	pfex	401EX1513-pfex	6	-186	0,745	192	143
4	Produits finis	401EX8186	LB90	401EX8186-LB90	92	0	4,315	92	397
4	Produits finis	402308001	PF02	402308001-PF02	12 240	11 520	0,602	720	434
4	Produits finis	406308179	PF02	406308179-PF02	16	-344	2,569	360	925
4	Produits finis	401EX8173	PFEX	401EX8173-PFEX	7 876	7 568	6,121	308	1 885
4	Produits finis	403302592	PF02	403302592-PF02	56 029	53 939	0,945	2 090	1 974
4	Produits finis	409358114	LB90	409358114-LB90	9 500	4 750	0,718	4 750	3 409
4	Produits finis	401358127	lb80	401358127-lb80	378	-99	11,936	477	5 693
4	Produits finis	407352169	PF01	407352169-PF01	2 016	-3 785	1,333	5 801	7 732
4	Produits finis	406352829	LB90	406352829-LB90	15 960	0	0,530	15 960	8 457
TOTAUX								1 208 347	1 259 156

ANNEXE 02 : PRODUITS SEMIS FINIS

Code famille	Famille	code	Emplacement	Référence unique	Inventaire physique (1)	Qté théorique (2)	Coût unitaire	SUR EVALUATION (1-2)		SOUS EVALUATION (2-1)	
								Qté	VALEUR	Qté	VALEUR
3	Produits semis finis	3011002	LB80	3011002-LB80		1 959 654	0,019			1 959 654	37 645
3	Produits semis finis	3011011	LB91	3011011-LB91		1 955 490	0,017			1 955 490	32 324
3	Produits semis finis	3011032	LB90	3011032-LB90		902 000	0,011			902 000	10 193
3	Produits semis finis	3011035	LB80	3011035-LB80		1 959 500	0,037			1 959 500	71 659
3	Produits semis finis	3011037	LB80	3011037-LB80		1 628 571	0,029			1 628 571	47 831
3	Produits semis finis	3011038	LB80	3011038-LB80		99 100	0,095			99 100	9 420
3	Produits semis finis	3011042	LB91	3011042-LB91		984 080	0,033			984 080	32 632
3	Produits semis finis	3011047	LB90	3011047-LB90		981 311	0,039			981 311	38 153
3	Produits semis finis	3011080	LB91	3011080-LB91		2 647 815	0,034			2 647 815	89 761
3	Produits semis finis	3011084	LB91	3011084-LB91		468 375	0,017			468 375	8 103
3	Produits semis finis	3012011	LB90	3012011-LB90		967 504	0,050			967 504	48 104
3	Produits semis finis	3012032	LB90	3012032-LB90		901 456	0,013			901 456	11 872
3	Produits semis finis	3012037	LB80	3012037-LB80		1 624 883	0,036			1 624 883	58 138
3	Produits semis finis	301CF001	LB91	301CF001-LB91		13 739	0,535			13 739	7 350
3	Produits semis finis	3041007	LB91	3041007-LB91		90 612	0,233			90 612	21 141
3	Produits semis finis	3041019	LB90	3041019-LB90		50 000	0,196			50 000	9 789
3	Produits semis finis	3041032	LB90	3041032-LB90		180	0,206			180	37
3	Produits semis finis	3041032	LB91	3041032-LB91		100 000	0,206			100 000	20 570
3	Produits semis finis	3041037	LB91	3041037-LB91		87 250	0,227			87 250	19 802
3	Produits semis finis	3011002	LB90	3011002-LB90	5 909 911	5 917 238	0,019			7 327	141
3	Produits semis finis	3012120	LB80	3012120-LB80	349 785	3 629 009	0,083			3 279 224	271 441
3	Produits semis finis	3011001H	LB91	3011001H-LB91	2 139 333	18 361	0,017	2 120 972	36 062		
3	Produits semis finis	3011047	LB91	3011047-LB91	1 963 524	982 213	0,039	981 311	38 156		
3	Produits semis finis	3011027	LB90	3011027-LB90	736 896	25 603	0,059	711 293	42 101		
3	Produits semis finis	3011003	LB90	3011003-LB90	2 370 202	1 192 845	0,042	1 177 357	49 990		
3	Produits semis finis	3012037	LB91	3012037-LB91	1 624 883	0	0,036	1 624 883	58 131		
3	Produits semis finis	3011002	LB91	3011002-LB91	1 974 912	-1 964 396	0,019	3 939 308	75 682		
3	Produits semis finis	3012080	LB91	3012080-LB91	1 668 569	-1 454 063	0,041	3 122 632	128 022		
3	Produits semis finis	3012072H	LB90	3012072H-LB90	9 799 999	4 615 756	0,098	5 184 243	507 800		
3	Produits semis finis	3011027	LB80	3011027-LB80		-25 603	0,059	25 603	1 515		
3	Produits semis finis	3011033	LB80	3011033-LB80		-2 840 000	0,005	2 840 000	14 512		
3	Produits semis finis	3011035	LB90	3011035-LB90		-976 000	0,037	976 000	35 692		

3	Produits semis finis	3011038	LB91	3011038-LB91	-99 100	0,095	99 100	9 420
3	Produits semis finis	3011108	LB80	3011108-LB80	-123 636	0,109	123 636	13 506
3	Produits semis finis	3012011	LB91	3012011-LB91	-967 504	0,050	967 504	48 104
3	Produits semis finis	3012032	LB91	3012032-LB91	-901 456	0,013	901 456	11 872
3	Produits semis finis	3012080	LB80	3012080-LB80	-718 700	0,041	718 700	29 467
3	Produits semis finis	3012120	LB91	3012120-LB91	-377 280	0,083	377 280	31 231
3	Produits semis finis	3041019	LB91	3041019-LB91	-50 000	0,196	50 000	9 789
TOTAUX							1 141 053	846 107

ANNEXE 03 : MATIERES PREMIERES

Code famille	Famille	code	Emplacement	Référence unique	Inventaire physique (1)	Qté théorique (2)	Coût unitaire	SUR EVALUATION (1-2)		SOUS EVALUATION (2-1)	
								Qté	VALEUR	Qté	VALEUR
1	Matières premières	1011007	ECM80	1011007-ECM80		1	126,393			1	126
1	Matières premières	1011007	SEMP	1011007-SEMP		68	126,393			68	8 630
1	Matières premières	1011022	SEMP	1011022-SEMP		4	2,675			4	11
1	Matières premières	1011027	LB_DEV	1011027-LB_DEV		0	5,485			0	2
1	Matières premières	1011030	SEMP	1011030-SEMP		415	21,981			415	9 122
1	Matières premières	1011047	SEMP	1011047-SEMP		2	1 723,210			2	3 446
1	Matières premières	1011050	SEMP	1011050-SEMP		8	10,905			8	89
1	Matières premières	1011070	SEMP	1011070-SEMP		49	431,232			49	21 035
1	Matières premières	1011112	LBCQ	1011112-LBCQ		1	27,008			1	27
1	Matières premières	1011112	SEMP	1011112-SEMP		0	27,008			0	11
1	Matières premières	1011115	SEMP	1011115-SEMP		1 720	18,059			1 720	31 061
1	Matières premières	1011116	LB_DEV	1011116-LB_DEV		1	34,601			1	17
1	Matières premières	1011171	MP80	1011171-MP80		87	1 649,185			87	144 139
1	Matières premières	1012020	LB_DEV	1012020-LB_DEV		2	139,546			2	321
1	Matières premières	1021026	LB_DEV	1021026-LB_DEV		1	37,270			1	41
1	Matières premières	1021026	SEMP	1021026-SEMP		30	37,270			30	1 111
1	Matières premières	1021031	SEMP	1021031-SEMP		9	26,328			9	224
1	Matières premières	1021037	LB_DEV	1021037-LB_DEV		0	36,048			0	16
1	Matières premières	1021074	LB_DEV	1021074-LB_DEV		1	10,665			1	15
1	Matières premières	1021074	SEMP	1021074-SEMP		10	10,665			10	111
1	Matières premières	1021075	LB_DEV	1021075-LB_DEV		2	8,175			2	16
1	Matières premières	1021081	LB_DEV	1021081-LB_DEV		0	2,305			0	0
1	Matières premières	1021083	LBCQ	1021083-LBCQ		2	4,673			2	9
1	Matières premières	1021084	SEMP	1021084-SEMP		507	0,253			507	128
1	Matières premières	1021097	LBCQ	1021097-LBCQ		1	84,823			1	64
1	Matières premières	1021133	LB_DEV	1021133-LB_DEV		0	76,111			0	23
1	Matières premières	1021135	LB_DEV	1021135-LB_DEV		1	27,839			1	14
1	Matières premières	1021139	LBCQ	1021139-LBCQ		6	9,774			6	59
1	Matières premières	1021164	LB_DEV	1021164-LB_DEV		1	75,343			1	38
1	Matières premières	1021182	LB_DEV	1021182-LB_DEV		2	7,236			2	14
1	Matières premières	1021194	CDP	1021194-CDP		2	28,778			2	48
1	Matières premières	1021197	LB_DEV	1021197-LB_DEV		0	6,076			0	2
1	Matières premières	1021205	LBCQ	1021205-LBCQ		13	14,636			13	183
1	Matières premières	1021216	LBCQ	1021216-LBCQ		4	2,819			4	11
1	Matières premières	1021227	LB_DEV	1021227-LB_DEV		1	72,285			1	43
1	Matières premières	1021240	LBCQ	1021240-LBCQ		0	12,291			0	3

1	Matières premières	1025212	lb80	1025212-lb80	23				23	0
1	Matières premières	1025212	LB90	1025212-LB90	17				17	0
1	Matières premières	1025212	leau	1025212-leau	1 429				1 429	0
1	Matières premières	1025212	MP80	1025212-MP80	3				3	0
1	Matières premières	1025212	SEMP	1025212-SEMP	473				473	0
1	Matières premières	1025213	lb80	1025213-lb80	9				9	0
1	Matières premières	1025213	LB90	1025213-LB90	66				66	0
1	Matières premières	1025213	leau	1025213-leau	881				881	0
1	Matières premières	1025213	MP80	1025213-MP80	542				542	0
1	Matières premières	1025213	SEMP	1025213-SEMP	3				3	0
1	Matières premières	1031069	ECM80	1031069-ECM80	1	29,389			1	29
1	Matières premières	1061008	LBCQ	1061008-LBCQ	3	21,864			3	66
1	Matières premières	1061019	LBCQ	1061019-LBCQ	0	8,439			0	2
1	Matières premières	1061019	SEMP	1061019-SEMP	2	8,439			2	17
1	Matières premières	1061024	LBCQ	1061024-LBCQ	2	28,734			2	57
1	Matières premières	1061029	LBCQ	1061029-LBCQ	20	13,856			20	277
1	Matières premières	1061029	SEMP	1061029-SEMP	15	13,856			15	205
1	Matières premières	1061077	LBCQ	1061077-LBCQ	57	8,821			57	504
1	Matières premières	1061077	SEMP	1061077-SEMP	28	8,821			28	249
1	Matières premières	1991034	RC01	1991034-RC01	325	7,521			325	2 444
1	Matières premières	1991072	RC01	1991072-RC01	70	131,173			70	9 182
1	Matières premières	1021113	MPP	1021113-MPP	4 747	4 747			0	0
1	Matières premières	1031085	MPP	1031085-MPP	9	9	202,261		0	0
1	Matières premières	1021144	lb30	1021144-lb30	46	82	2,210		36	78
1	Matières premières	1021109	lb20	1021109-lb20	370	394	5,782		24	139
1	Matières premières	1021206	MPR	1021206-MPR	754	779	48,029		25	1 201
1	Matières premières	1031084	lb30	1031084-lb30	222	312	14,033		90	1 263
1	Matières premières	1021002	lb20	1021002-lb20	4 320	4 695	4,456		375	1 671
1	Matières premières	1061077	lb32	1061077-lb32	400	600	8,821		200	1 764
1	Matières premières	1011122	lb32	1011122-lb32	1 700	4 250	1,090		2 550	2 779
1	Matières premières	1021056	LB30	1021056-LB30	5 000	8 000	1,484		3 000	4 453
1	Matières premières	1011022	lb41	1011022-lb41	100	2 296	2,675		2 196	5 874
1	Matières premières	1011021	lb32	1011021-lb32	14 350	21 525	0,886		7 175	6 359
1	Matières premières	1011145	lb41	1011145-lb41	825	4 758	2,284		3 933	8 984
1	Matières premières	1011163	MP90	1011163-MP90	20 400	24 000	16,206		3 600	58 342
1	Matières premières	1011163	MPR	1011163-MPR	886	0	16,206	886	14 352	
1	Matières premières	1011171	MP90	1011171-MP90	87	0	1 649,185	87	144 139	
1	Matières premières	1011013	MP80	1011013-MP80	-500		14,950	500	7 475	
1	Matières premières	1011136	MPT	1011136-MPT	112	78	94,235	34	3 209	
TOTAUX									169 175	326 151

ANNEXE 04 : ARTICLES DE CONDITIONNEMENT ET D'EMBALLAGE

Code famille	Famille	code	Emplacement	Référence unique	Inventaire physique (1)	Qté théorique (2)	Coût unitaire	SUR EVALUATION (1-2)		SOUS EVALUATION (2-1)	
								Qté	VALEUR	Qté	VALEUR
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2011004	SEMP	2011004-SEMP		300 300	0,052			300 300	15 513
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2011010	SEMP	2011010-SEMP		57 225	0,047			57 225	2 711
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2011022	SEMP	2011022-SEMP		56 700	0,044			56 700	2 491
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2011023	SEMP	2011023-SEMP		63 000	0,059			63 000	3 696
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2011024	SEMP	2011024-SEMP		65 625	0,052			65 625	3 411
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2011030	SEMP	2011030-SEMP		87 150	0,055			87 150	4 754
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2011031	SEMP	2011031-SEMP		303 450	0,060			303 450	18 249
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2011033	SEMP	2011033-SEMP		447 300	0,049			447 300	21 949
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2025093	LBCQ	2025093-LBCQ		19	23,584			19	448
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2041041	LB41	2041041-LB41		736	20,517			736	15 106
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2051001	LBCQ	2051001-LBCQ		480	0,259			480	124
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2051035	LB13	2051035-LB13		73 346	0,116			73 346	8 526
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2052002	LBCQ	2052002-LBCQ		300	0,481			300	144
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2065001	LBCQ	2065001-LBCQ		1 600	0,195			1 600	313
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2072033	lb20	2072033-lb20		40 238	0,168			40 238	6 764
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2091008	lb32	2091008-lb32		3 236	2,650			3 236	8 575
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2492087	leau	2492087-leau		6	638,213			6	3 829
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2492089	leau	2492089-leau		5	579,414			5	2 897
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2493001	LBCQ	2493001-LBCQ		800	0,039			800	31
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2493002	LBCQ	2493002-LBCQ		100	0,058			100	6
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2493003	LBCQ	2493003-LBCQ		200	0,244			200	49
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2493004	LBCQ	2493004-LBCQ		100	0,985			100	99
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2502011	SEMP	2502011-SEMP		657	0,665			657	437
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2502017	ECM80	2502017-ECM80		1	0,190			1	0
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2502024	SEMP	2502024-SEMP		1 262	0,286			1 262	361
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2504070	SEMP	2504070-SEMP		5 220	0,227			5 220	1 186
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2504071	SEMP	2504071-SEMP		640	0,120			640	77

2	Articles de conditionnement et d'emballage	2504073	SEMP	2504073-SEMP	2 321	0,230		2 321	535
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2504074	SEMP	2504074-SEMP	575	0,229		575	132
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2506324	SEMP	2506324-SEMP	7 650	0,053		7 650	404
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2506325	SEMP	2506325-SEMP	18 000	0,054		18 000	964
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2506326	SEMP	2506326-SEMP	16 559	0,045		16 559	742
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2506327	SEMP	2506327-SEMP	8 435	0,049		8 435	411
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2506328	SEMP	2506328-SEMP	10 215	0,050		10 215	515
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2506330	SEMP	2506330-SEMP	31 350	0,048		31 350	1 505
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2506352	SEMP	2506352-SEMP	41 513	0,044		41 513	1 827
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2521054	SEMP	2521054-SEMP	27 155	0,005		27 155	130
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2521107	SEMP	2521107-SEMP	45 800	0,005		45 800	219
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2521111	SEMP	2521111-SEMP	27 375	0,007		27 375	189
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2521193	SEMP	2521193-SEMP	4 000	0,009		4 000	34
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2521194	SEMP	2521194-SEMP	14 899	0,009		14 899	133
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2521239	SEMP	2521239-SEMP	42 600	0,008		42 600	361
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2521245	MP80	2521245-MP80	56 500	0,009		56 500	489
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2532085	ECM80	2532085-ECM80	1	0,010		1	0
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2538117	ECM80	2538117-ECM80	1	0,006		1	0
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2538163	SEMP	2538163-SEMP	39 999	0,004		39 999	178
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2538164	SEMP	2538164-SEMP	20 000	0,004		20 000	81
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2538165	SEMP	2538165-SEMP	15 000	0,004		15 000	61
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2538166	SEMP	2538166-SEMP	467 800	0,004		467 800	2 072
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2538167	SEMP	2538167-SEMP	54 999	0,004		54 999	222
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2538168	SEMP	2538168-SEMP	64 894	0,004		64 894	278
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2538169	SEMP	2538169-SEMP	65 698	0,004		65 698	265
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2538170	SEMP	2538170-SEMP	326 725	0,004		326 725	1 320
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2539002	ECM80	2539002-ECM80	1	0,007		1	0
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2539002	lb20	2539002-lb20	310	0,007		310	2
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2541004	LBCQ	2541004-LBCQ	8 000	0,002		8 000	20
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2541007	SEMP	2541007-SEMP	13 338	0,003		13 338	33
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2991018	LBCQ	2991018-LBCQ	5	3,098		5	15

2	Articles de conditionnement et d'emballage	2991040	LBCQ	2991040-LBCQ	5	0,578		5	3
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2991100A	SEMP	2991100A-SEMP	19 100	0,634		19 100	12 109
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2991100	SEMP	2991100-SEMP	51 400	0,634		51 400	32 565
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2991102A	SEMP	2991102A-SEMP	41 000	0,634		41 000	25 994
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2992081	LBCQ	2992081-LBCQ	104	0,625		104	65
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2538154	lb32	2538154-lb32	550	1 525	0,031	975	30
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2991022	lb20	2991022-lb20	90	98	3,826	8	31
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2534026	lb41	2534026-lb41	10 750	16 122	0,008	5 372	45
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2534028	lb41	2534028-lb41	5 050	11 576	0,009	6 526	57
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2538152	lb32	2538152-lb32	7 000	9 375	0,031	2 375	74
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2538151	lb32	2538151-lb32	3 000	6 000	0,031	3 000	94
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2521067	lb20	2521067-lb20	17 000	32 900	0,006	15 900	98
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2502012	lb20	2502012-lb20	2 900	3 205	0,404	305	123
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2541007	LB20	2541007-LB20	186 500	242 500	0,003	56 000	140
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2521154	LB41	2521154-LB41	10 748	13 666	0,063	2 918	183
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2521063	lb20	2521063-lb20	1 200	47 000	0,006	45 800	264
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2506110	lb20	2506110-lb20	14 400	30 200	0,032	15 800	511
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2506105	lb20	2506105-lb20	5 700	41 700	0,024	36 000	880
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2991013	lb41	2991013-lb41	30	53	59,623	23	1 365
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2991016	lb41	2991016-lb41	10	33	64,632	23	1 480
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2041040	lb41	2041040-lb41	30	101	24,803	71	1 761
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2091011	lb32	2091011-lb32	104	1 104	2,650	1 000	2 650
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2502006	lb41	2502006-lb41	3 800	32 652	0,674	28 852	19 459
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2041045	lb41	2041045-lb41	1 781	3 900	15,157	2 119	32 117
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2041044	lb41	2041044-lb41	1 552	5 901	14,359	4 349	62 447
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2041042	lb41	2041042-lb41	1 431	4 974	23,724	3 543	84 055
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2064046	lb41	2064046-lb41	210 000	831 000	0,173	621 000	107 212
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2521109	lb13	2521109-lb13	562	0	0,006	562	3
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2539002	lb13	2539002-lb13	8 000	6 679	0,007	1 321	9
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2521073	lb13	2521073-lb13	6 000	0	0,006	6 000	37
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2506173	lb13	2506173-lb13	1 562	0	0,025	1 562	38

2	Articles de conditionnement et d'emballage	2506119	lb13	2506119-lb13	2 600	0	0,023	2 600	59
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2991022	lb13	2991022-lb13	100	71	3,826	29	111
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2541007	lb13	2541007-lb13	8 000	-51 991	0,003	59 991	150
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2506136	lb13	2506136-lb13	1 600	-4 800	0,024	6 400	151
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2025118	lb13	2025118-lb13	8	0	26,139	8	220
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2521001	lb13	2521001-lb13	14 000	-34 438	0,006	48 438	271
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2521245	lb13	2521245-lb13	4 000	-28 000	0,009	32 000	277
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2541004	lb13	2541004-lb13	168 000	14 262	0,002	153 738	375
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2506002	lb13	2506002-lb13	17 000	0	0,028	17 000	476
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2521003	lb13	2521003-lb13	11 500	-93 800	0,005	105 300	500
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2025130	lb13	2025130-lb13	46	24	27,093	21	578
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2033057	lb13	2033057-lb13	95	-5	6,180	100	618
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2033146	lb13	2033146-lb13	297	157	5,259	140	736
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2502009	lb13	2502009-lb13	2 700	1 081	0,466	1 619	755
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2025090	lb13	2025090-lb13	43	15	27,093	28	759
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2033145	lb13	2033145-lb13	85	-65	6,898	150	1 035
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2025089	LB13	2025089-LB13	112	63	25,987	49	1 267
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2033048	lb13	2033048-lb13	539	139	5,231	400	2 092
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2506199	lb13	2506199-lb13	137 600	32 300	0,023	105 300	2 386
2	Articles de conditionnement et d'emballage	2051035	lb30	2051035-lb30	95 152	21 806	0,116	73 346	8 526
TOTAUX								21 429	520 697

RAPPORT GENERAL

OBJET : RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31-12-2017

I- RAPPORT SUR LES ETATS FINANCIERS

1. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée, nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Société Tunisienne des Industries Pharmaceutiques de Tunisie (SIPHAT), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2017, l'état de résultat, et le l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives. Ces états financiers font apparaître un total bilan de **48 710 895 DT**, une perte nette de **7 734 906 DT**.

À notre avis, à l'exception des incidences éventuelles des points décrits dans la section « **Fondement de l'opinion avec réserve** » de notre rapport, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2017, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

2. Fondement de l'opinion avec réserve :

Nous avons effectué notre audit selon les Normes internationales d'audit (ISA). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément au Code de déontologie des professionnels comptables du Conseil des normes internationales de déontologie comptable ainsi qu'aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Notre audit nous a permis de relever les points suivants :

2.1 Immobilisations corporelles :

L'actif de la SIPHAT fait apparaître des immobilisations corporelles d'une valeur brute de **62 393 614 DT**, elles ont été amorties à hauteur de **53 828 333 DT** soit une valeur comptable nette de **8 565 281 DT**.

Le tableau suivant indique une répartition au 31.12.2017 des immobilisations corporelles entre les biens immeubles et les biens meubles :

Eléments	Valeur brute	Amortissements cumulés	VCN
IMMEUBLES	22 553 770	18 505 525	4 048 245
MEUBLES	39 839 844	35 322 808	4 517 036
TOTAUX	62 393 614	53 828 333	8 565 281

Ces immobilisations n'ont pas fait l'objet d'un inventaire physique et par conséquent d'un rapprochement avec l'inventaire comptable et ce contrairement aux dispositions de l'article 17 de la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au Système Comptable des Entreprises. Cette situation nous empêche de nous prononcer sur l'existence et l'exhaustivité de leurs valeurs.

2.2 Stocks

Les actifs courants comprennent des stocks pour une valeur brute de 23 443 645 DT provisionnés à hauteur de 675 945 DT soit une valeur comptable nette de 22 767 700 DT. Ces stocks ont été arrêtés et comptabilisés sur la base de l'inventaire physique annuel.

Le rapprochement de l'inventaire physique de ces stocks arrêtés à la date du 31 décembre 2017 avec l'état des stocks théorique tel que fourni par le système d'information (application MFG PRO) a mis en évidence des écarts significatifs qui demeurent injustifiés à la date de rédaction du présent rapport. Ces écarts se présentent comme suit :

Famille d'articles	(stock physique > stock théorique)	(stock physique < stock théorique)	Annexes
Produits finis	1 208 347	1 259 156	Annexe 01
Produits semis finis	1 141 053	846 107	Annexe 02
Matières premières	169 175	326 151	Annexe 03
Articles de conditionnement et d'emballage	21 429	520 697	Annexe 04
TOTAUX	2 540 004	2 952 111	

Nous ne sommes pas en mesure de déterminer l'impact éventuel des ajustements pouvant résulter de la justification de ces écarts sur les stocks de la SIPHAT au 31 décembre 2017.

3. Questions clés d'audit :

Les questions clés de l'audit sont celles qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leurs ensembles et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que la question décrite ci-après, constitue une question clés de l'audit qui doit être communiquée dans notre rapport et ce en dehors des points mentionnés à la section fondement de l'opinion.:

3.1 Clients et comptes rattachés :

Les états financiers reflètent des créances sur les clients et comptes rattachés d'une valeur brute de 10 792 828 dinars. Ces créances, provisionnées à hauteur de 762 110 dinars sont étayées à la note 04. Elles sont enregistrées sur la base des factures et sont portées en débit du compte de chaque client selon son code préétabli (code propre aux clients habituels).

Par ailleurs, le poste client a subi une retenue à la source en guise d'application de pénalités contractuelles d'un montant total de 653 993 dinars. Ces pénalités sont détaillées à la note 26.

Nous avons vérifié l'exhaustivité de l'enregistrement comptable en s'assurant de l'intégration du fichier « Vente » au journal comptable. Nous avons également vérifié, afin de nous assurer de la liquidité du compte client, l'encaissement postérieur des créances portées aux états financiers arrêtés au 31 décembre 2017.

Aussi, notre rapport relatif au système de contrôle interne a comporté une recommandation en vue de pallier aux risques de pénalités. Il s'agit de la nécessité d'un diagnostic approfondi couvrant :

- L'étude de la participation aux appels d'offres ;
- La capacité d'exécution (financière et technique) ;
- La programmation de la production ;
- La programmation de la livraison ;
- La facturation ;
- Le recouvrement ; etc.

4. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes ISA permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes ISA, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;

- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;

- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée.

Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation. Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

II- Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur.

1. Efficacité du système de contrôle interne :

En application des dispositions de l'article 3 de loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficacité incombe à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons conclu à l'existence de déficiences importantes du contrôle interne. Un rapport traitant des déficiences importantes, des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction Générale de la Société.

2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur :

En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001 nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur. La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction. Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la Société avec la réglementation en vigueur.

3. Rapport de gestion :

La responsabilité du rapport du conseil d'administration incombe à la direction, et notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport du conseil d'administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquises au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative.

Si à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Tunis, le 27 juin 2018
Le commissaire aux comptes
Lotfi HAMMI
CEGAUDIT

Rapport spécial

Messieurs,

En application de l'article 200 et suivant du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous les conventions conclues et opérations réalisées visées par ce texte.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer sur la base des informations qui nous ont été données et celle obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vu de leur approbation.

I- Opérations relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants)

1- Prestations réciproques avec les sociétés PIERRE FABRE, PFIZER et SAIPH

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs s'est poursuivie au cours de l'exercice 2017 :

	Prestations effectuées par la SIPHAT (a)	Prestations effectuées pour la SIPHAT (b)
PIERRE FABRE	2 054 101	-
PFIZER	504 077	256 437
SAIPH	-	331 048
TOTAL	2 558 178	587 485

Les détails de ces opérations pour l'exercice 2017 se présentent comme suit :

a- prestations effectuées par la SIPHAT pour le compte de :

PFIZER :

- contrat de location des locaux de fabrication et de stockage conclu le 04/05/1999 ;
- contrat de prestation de services (Electricité, eau de ville, Eau chaude, Eau bi-distillée, Vapeur, Air comprimé et prévention incendie) conclu le 17/07/2002 ;
- contrat de sous-traitance de contrôle de matières premières et des produit finis conclu le 01/07/1999 ;
- contrat de façonnage « FELDENE SUPPOSITOIRES » conclu le 03/11/1999 ;
- contrat de licence et fourniture « PROCTOLOG suppositoires ».

PIERRE FABRE :

- contrat de location des locaux de production conclu le 07/05/2009 ;
- contrat de prestation de service de contrôle des matières premières et des produits finis conclu le 26 /10/2009
- contrat de fournitures des utilités et des services conclu le 07/05/2009 ;
- contrat de façonnage conclu le 01 /08/2009

b- Prestations effectuées pour la SIPHAT :

SAIPH :

- contrat de sous-traitance de production des « AMPOULES INJECTABLES»

PFIZER :

- contrat de façonnage en sous-traitance du produit « FORMIDIAB COMPRIMES ».

2- Autres opérations

- a- Les comptes de la Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie enregistrent un compte courant actionnaires non rémunéré au nom de la Pharmacie centrale pour 6 millions de dinars.
Ce compte provient de l'opération de réduction de capital opérée lors de l'introduction de la société en bourse en 2001.
- b- Le chiffre d'affaire réalisé avec la Pharmacie centrale pour l'exercice 2017 s'élève à 19 844 450 DT.
- c- La situation de l'emprunt UBCI se présente comme suit:

Débloccage	BANQUE	Date débloccage	Montant (Dinars)	Solde long terme 31/12/2016	Reclassement	Solde court terme 31/12/2017	Solde long terme 31/12/2017
1	UBCI	13/03/2014	4 000 000	1 250 000	1 000 000	1 000 000	250 000
TOTAUX			4 000 000	1 250 000	1 000 000	1 000 000	250 000

II- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

1- Rémunération et avantages du Président Directeur Général et du Directeur Général Adjoint (DGA)

La rémunération des deux Présidents Directeurs Généraux de la société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie et du Directeur Général Adjoint durant l'exercice 2017 se présente comme suit :

Poste	Référence	Période couverte pour l'exercice 2017	Eléments de rémunération
Premier PDG	Arrêté du 13 Janvier 2017	Du 01/01/2017 au 08/06/2017	<ul style="list-style-type: none"> • un salaire de base pour 900 dinars • une indemnité de logement pour 200 dinars • une indemnité de responsabilité de 2 410 dinars • une indemnité de téléphone de 120 dinars trimestriellement; • un voiture de fonction avec 500 litre de carburant mensuellement
Deuxième PDG	Arrêté du 13 avril 2018	Du 09/06/2017 au 31/12/2017	<ul style="list-style-type: none"> • salaire de base pour 900 dinars, • une indemnité de logement pour 200 dinars, • une indemnité de responsabilité de 2 410 dinars • une indemnité de téléphone de 120 dinars trimestriellement; • une voiture de fonction avec 500 litre de carburant mensuellement
DGA		Du 01/07/2017 au 31/12/2017	

Les obligations et engagements de la société envers les deux PDG et le DGA, tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2017, se présentent comme suit (en dinars) :

Désignation	Premier PDG		Deuxième PDG		DGA	
	Charges de la période	Passif au 31/12/2017	Charges de la période	Passif au 31/12/2017	Charges de la période	Passif au 31/12/2017
Montants	22 558	-	24 024	12 024	28 996	0

2- Rémunérations des administrateurs :

Les jetons de présence décaissés pour rémunération des administrateurs de la Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie, sont portés parmi les charges de l'exercice pour un montant de 18 667 dinars.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autre conventions et opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants du code des sociétés commerciales et votre conseil d'Administration ne nous a pas informés de l'existence d'autres conventions et opérations régies par les articles susvisés.

Tunis, le 27 juin 2018
Le commissaire aux comptes
Lotfi HAMMI
CEGAUDIT