

« Laboratoires Unimed »

S.A au capital de 25.450.000 Dinars

Z.I de Kalaa Kébira – Sousse

**Rapport d'Activité Exercice Comptable 2015**



# **Sommaire**

## **I. *Activité et Résultats***

1. Exposé sur l'activité, la situation et les résultats de la société
  - a *Description de l'activité de la société au cours du dernier exercice*
  - b *Situation et performances de la société au cours du dernier exercice*
  - c *Description des principaux risques auxquels la société est confrontée*
  - d *Les progrès réalisés ou les difficultés rencontrées*
  - e *Description des objectifs et moyens mis en œuvre et positionnement de la société vis-à-vis de la concurrence*
  - f *Les résultats de l'activité et son évolution*
2. Evolution de la société et de ses performances au cours des 5 dernières années
3. Indicateurs spécifiques par secteur
4. Les événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport a été établi
5. Evolution prévisible et perspectives d'avenir (données chiffrées sur 3 ans)
6. Activité en matière de recherches et développement
7. Les changements des méthodes d'élaboration et de présentation des états financiers

## **II. *Participations***

1. Activité des sociétés dont elle assure le contrôle
2. Les prises de participation

## **III. *Actionnariat***

1. Renseignement relatifs à la répartition du capital et des droits de vote
2. Information sur les conditions d'accès à l'assemblée générale
3. Le rachat d'actions, nature et cadre légale de l'opération

## **IV. *Organes d'Administration et de Direction***

1. Règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du Conseil d'administration ou du conseil de surveillance
2. Principales délégations en cours de validité accordées par l'Assemblée Générale aux organes d'administration et de direction
3. Rôle de chaque organe d'administration et de direction
4. Comités spéciaux et rôle de chaque comité

***V. Le titre en Bourse***

- 1 L'évolution des cours de bourse et de transactions depuis la dernière assemblée générale
- 2 Déroulement des opérations de rachat et les effets que cette opération a engendrés

***VI. Affectation des Résultats***

1. Bref rappel des dispositions statutaires concernant l'affectation des résultats
2. Le tableau d'évolution des capitaux ainsi que les dividendes versés au titre des trois derniers exercices

***VII. Contrôle des Comptes***

***VIII. Gestion des Ressources Humaines***

***IX. Elément sur le Contrôle Interne***

## **I. Activité et Résultats**

### **1. Exposé sur l'activité, la situation et les résultats de la société**

#### ***a. Description de l'activité de la société au cours du dernier exercice***

Les Laboratoires Unimed est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien. Son capital s'élève au 31 décembre 2015 à 25.450.000 DT divisé en 254.500 actions de valeur nominale de 100 DT chacune.

L'objet de la société est la recherche, la mise au point, la fabrication et la commercialisation de médicaments.

Son activité s'étend sur le marché tunisien et à l'exportation. Son siège social est sis à la zone industrielle Kalaa Kebira – Sousse.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles de droit commun. Elle est agréée par la loi 93-125 du 27 décembre 1993, portant promulgation du code d'incitations aux investissements, titre II « les incitations communes ».

#### ***b. Situation et performances de la société au cours du dernier exercice***

Au cours de l'exercice comptable de 2015, Unimed a réussi à améliorer son taux de marge nette, en effet le résultat net de l'exercice s'élève à 13.076 KDT et représente 22% du chiffre d'affaires. Le résultat net est dégagé après calcul d'un impôt sur les bénéfices des sociétés au taux effectif de 17%.

La situation financière de la société se caractérise par un fond de roulement positif de 41 060 KDT qui couvre largement le besoin en fond de roulement qui est de 29 576 KDT, ce qui permet de garder une trésorerie nette positive de 11.483 KDT.

Les immobilisations corporelles brutes de la société ont augmenté de 6.014 KDT qui représente une évolution de 7,6% par rapport à l'exercice 2014. Notons qu'Unimed bénéficie d'une structure financière peu endettée comme les investissements sont généralement financés par fonds propres ou par des contrats de leasing à moyen terme.

#### ***c. Description des principaux risques auxquels la société est confrontée***

##### **- Risque de Concurrence -**

Unimed a été parmi les premières entreprises pharmaceutiques Tunisiennes à se positionner sur le marché des médicaments génériques. Ces dernières années, les pouvoirs publics ne cessent d'encourager le développement de ce créneau ce qui attire de nouveaux concurrents locaux.

Toutefois, Unimed a les atouts pour y faire face par sa politique d'innovation et son effort en Recherche et Développement soutenus qui se manifestent, par le lancement continu de nouveaux génériques de qualité, par son avancée technologique et des investissements de pointe en termes de lignes de production et ses certifications qualité et système opérationnel selon les normes internationales.

- ***Risque de Change***

L'industrie pharmaceutique en Tunisie est tributaire en majeure partie de l'importation des matières premières (substances actives) et articles de conditionnement primaire de l'étranger. En effet, la fabrication de ces dernières est branche d'activité à part, qui relève de la chimie fine.

Unimed effectue une grande partie de ses approvisionnement auprès de marchés étrangers (Europe en grande partie). De ce fait, elle est toujours exposée au risque de variation des prix de ses approvisionnements et aux fluctuations du taux de change du dinar tunisien par rapport à l'Euro et au Dollar Américain. Toutefois, les ventes à l'export permettent, en grande partie, à la société de couvrir ses factures en devises

- ***Risque lié à l'obtention des Autorisations de Mise sur le Marché***

En vue de commercialiser ses produits, Unimed doit obtenir de la part des Autorités de santé locales ou étrangères, des Autorisations de Mise sur le Marché (AMM) Ces autorisations de Mise sur le Marché restent du ressort du ministère de la santé et la société pourrait en effet être confrontée à une situation où l'obtention des AMM serait retardée soit en raison d'un temps d'examen plus long de la part des Autorités soit en raison de contraintes techniques

- ***Risque liés au départ de collaborateurs-clés***

Le succès de la société Unimed dépend en grande partie des actions, des efforts entrepris et de l'implication de ses dirigeants, de leurs collaborateurs et de l'équipe formée au fil des années La perte des leurs compétences pourrait avoir un effet sur les capacités de la société à atteindre ses objectifs et à mettre en œuvre sa stratégie Historiquement, les postes clés de la société n'ont pas connu de rotation importante, mais dans l'hypothèse où le taux de rotation augmenterait, la société estime qu'une grande partie des tâches sera effectuée par ses dirigeants et autres collaborateurs, le cas échéant, après une période d'adaptation et/ou de formation aux fonctions laissées vacantes.

***d. Les progrès réalisés ou les difficultés rencontrées***

Unimed opère sur un marché concurrentiel, qui ne l'a pas empêché d'afficher d'avantage des progrès au-cours de l'exercice 2015. Nous avons renforcé nos gammes par l'obtention de nouveaux AMM pour de nouveau médicament. Nous citons comme exemple notre nouveau médicament Enoxamed

Les difficultés qu'Unimed rencontre c'est la longue durée d'attente après la déposition des autorisations de mises sur le marché.

**e. Description des objectifs et moyens mis en œuvre et positionnement de la société vis-à-vis de la concurrence**

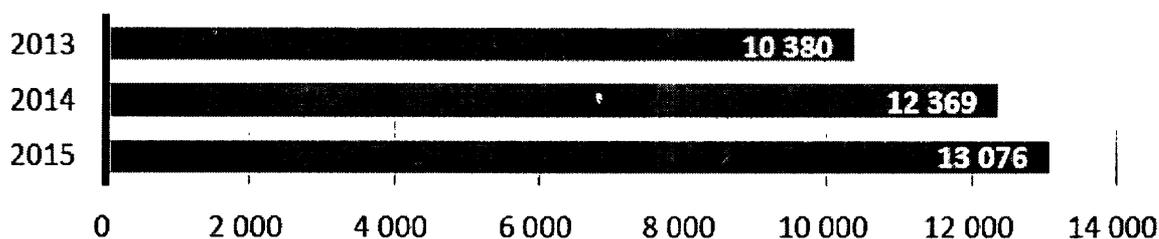
Unimed a réussi à augmenter son CA sur la marché officinal tunisien de 7,18% par contre, en nombre d'unités vendues, le volume a baissé de 2,53%.

Unimed, et selon les publications de GERS (Groupement pour l'Élaboration et la Réalisation de Statistiques) pour l'exercice 2015, assure la 17<sup>ème</sup> position en Chiffre d'Affaire et la 5<sup>ème</sup> position en nombre d'unité commercialisée. Au niveau du classement des produits vendus. La société Unimed occupe par le biais de ses produits Physiol et Unidex, respectivement la 5<sup>ème</sup> et 16<sup>ème</sup> place dans le top 20 des unités commercialisées sur le marché tunisien

**f. Les résultats de l'activité et son évolution**

L'analyse du résultat net de la société UNIMED fait ressortir au cours de la période 2015 un niveau de performance en hausse par rapport aux exercices antérieurs. Evolution de la société et de ses performances au cours des 3 dernières années

## Résultat net de l'exercice



Le chiffre d'affaire a augmenté de 1.887 KDT (+3%) et ce en passant de 57.614 KDT au 31/12/2014 à 59 491 KDT au 31/12/2015 ; cette augmentation résulte de l'effet compensé de

- La hausse des ventes locales de 4 823 KDT passant de 33.690 KDT au 31/12/2014 à 38 513 KDT au 31/12/2015 (+14%)
- La baisse des ventes à l'export de 2.946 KDT passant de 23 924 KDT au 31/12/2014 à 20.978 KDT au 31/12/2015 (-12%)

(en milliers de DT)	2015	2014	2013	Var 15/14
Ventes locales	38 513	33 690	29 235	14%
Ventes a l'export	20 978	23 924	17 435	-12%
<b>Total</b>	<b>59 491</b>	<b>57 614</b>	<b>46 670</b>	<b>3%</b>

## 1. L'évolution de la société et de ses performances au cours des 5 dernières années

En DT	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Revenus</b>	<b>37 966 361</b>	<b>46 322 527</b>	<b>46 670 202</b>	<b>57 614 344</b>	<b>59 491 435</b>
<b>Progression</b>	25%	22%	1%	23%	3%
<i>Export</i>	7 777 216	10 330 186	17 435 330	23 923 942	20 978 395
<i>Local</i>	30 189 144	35 992 341	29 234 872	33 690 402	38 513 040
Autres produits d'exploitation	477 946	471 329	520 387	263 325	827 776
Variation de stocks de produits finis et encours	- 1 464 574	1 212 366	2 787 434	1 927 503	2 731 120
<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b>36 979 733</b>	<b>48 006 222</b>	<b>49 978 023</b>	<b>59 805 172</b>	<b>63 050 331</b>
Achats d'approvisionnement consommés	14 626 509	17 783 439	17 326 745	23 065 248	26 110 089
<b>Marge Brute</b>	<b>21 875 278</b>	<b>29 751 454</b>	<b>32 130 891</b>	<b>36 476 599</b>	<b>36 112 466</b>
<b>Progression</b>	10%	36%	8%	14%	-1%
Charges de personnel	5 220 460	6 442 867	7 586 285	7 982 433	8 695 465
<b>Progression</b>	19%	23%	18%	5%	9%
Autres charges d'exploitation	2 981 524	3 527 997	4 693 438	5 459 374	5 960 996
<b>Progression</b>	-9%	18%	33%	16%	9%
<b>EBITDA</b>	<b>14 151 240</b>	<b>20 251 919</b>	<b>20 371 555</b>	<b>23 298 117</b>	<b>22 283 781</b>
<b>Progression</b>	13%	43%	1%	14%	4%
Dotations aux amortissements et provisions	5 349 228	7 767 314	8 862 875	8 956 248	6 131 176
<b>Progression</b>	41%	45%	14%	1%	-32%
<b>EBIT</b>	<b>8 802 012</b>	<b>12 484 605</b>	<b>11 508 680</b>	<b>14 341 869</b>	<b>16 152 605</b>
<b>Progression</b>	-9%	42%	-8%	25%	13%
Total des charges d'exploitation	28 177 721	35 521 617	38 469 343	45 463 302	46 897 726
Charges financières	727 563	345 969	36 564	304 074	744 684
Produits des placements	-	167 251	362 169	449 574	162 267
Autres gains ordinaires	14 760	386 917	19 721	203 624	562 775
Autres pertes ordinaires	898 382	1 234 230	127 162	11 237	367 323
<b>Résultat courant avant impôt</b>	<b>7 190 827</b>	<b>11 458 574</b>	<b>11 726 844</b>	<b>14 679 756</b>	<b>15 765 640</b>
<b>Progression</b>	20%	59%	2%	25%	7%
Impôt	1 477 602	1 973 675	1 346 725	2 310 724	2 677 800
Taux d'imposition fiscal	21%	17%	11%	16%	17%
<b>Résultat net</b>	<b>5 713 225</b>	<b>9 484 899</b>	<b>10 380 119</b>	<b>12 369 032</b>	<b>13 087 840</b>
<b>Progression</b>	24%	66%	9%	19%	6%

## 2. Indicateurs spécifiques par secteur

D'après les statistiques de GERS (renommée mondiale des statistiques des laboratoires pharmaceutiques), le CA des fabricant sur le marché officinal tunisien a évolué de 6,59%, et la vente en nombre d'unités a évolué de 4,49%.

## 3. Les événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport a été établi

Au-cours de l'AGE tenue le 06 Janvier 2016, la valeur nominale de l'action a été divisée par 100, et de ce fait le capital de la société devient composé de 25.450 000 actions dont la valeur nominale est de 1 DT chacune

A l'occasion de son introduction sur le Marché Principal de la Bourse de Tunis, la société "UNIMED" a obtenu le visa du CMF sur le document de référence en date du 22 mars 2016 sous le n°01-2016.

La première cotation d'Unimed a été sonnée par la cloche de la BVMT le 04 mai 2016

#### 4. Evolution prévisible et perspectives d'avenir

##### *Budget Unimed*

En DT	2016
<b>Revenus</b>	<b>71 327 592</b>
<b>Progression</b>	20%
<i>Expert</i>	30 839 118
<i>Local</i>	40 488 474
Autres produits d'exploitation	60 000
Variation de stocks de produits finis et encours	400 000
<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b>71 787 592</b>
Achats d'approvisionnement consommées	28 531 037
<b>Marge Brute</b>	<b>43 196 555</b>
<b>Progression</b>	20%
Charges de personnel	9 391 103
<b>Progression</b>	8%
Autres charges d'exploitation	7 132 759
<b>Progression</b>	20%
<b>EBITDA</b>	<b>26 732 693</b>
<b>Progression</b>	20%
Dotations aux amortissements et provisions	6 583 574
<b>Progression</b>	7%
<b>EBIT</b>	<b>20 149 119</b>
<b>Progression</b>	25%
Total des charges d'exploitation	51 638 473
Charges financières	818 949
Produits des placements	100 000
Autres gains ordinaires	
Autres pertes ordinaires	
<b>Résultat courant avant impôt</b>	<b>19 430 170</b>
	23%
Impôt	3 045 953
<b>Résultat net</b>	<b>16 384 217</b>
<b>Progression</b>	25%

#### 5. Activité en matière de recherches et développement

Notre laboratoire de recherche et développement assure :

- Développement des médicaments génériques : développement pharmaceutique et analytique interne à 100%  
UNIMED a continué en 2015 à viser l'amélioration continue de la qualité de ses produits en s'orientant d'avantage vers le développement des solutions oculaires stériles uni-doses (sans conservateur) ,la forme 3M , tout en développant de nouveaux produits stratégiques tels que les bio-similaires. .
- Enregistrement et suivi des médicaments en Tunisie : nouveaux AMM
- Co-développement des médicaments avec des partenaires étrangers
- Enregistrement et suivi des médicaments à l'étranger en 2015 .
  - ❖ Asie : Oman, Iraq, Jordanie

- ❖ Afrique . Sénégal, Côte d'ivoire, Egypte, Algérie
- ❖ Europe : France

## 6. Les changements des méthodes d'élaboration et de présentation des états financiers

La société a effectué en 2015, un changement de méthodes comptables en ce qui concerne la comptabilisation des « lots pilotes » en effet, ces produits bien que fabriqués de façon identique à tout autre article UNIMED, ne constituent pas des stocks vendables et ce pour des raisons règlementaires liées à l'industrie pharmaceutique. De ce fait, il a été décidé de les porter dorénavant parmi les charges de l'exercice de leur engagement au lieu de les inclure parmi les actifs courants (stocks) de la société. En ce qui concerne la valeur à la date du 31/12/2014 des « lots pilotes », elle a été déduite des capitaux propres pour un montant total de 3 513 KDT.

## II. Participations

### 1. Activité des sociétés dont elle assure le contrôle

La société Unimed n'assure le contrôle d'aucune société

### 2. Les prises de participation

Les titres de participations au 31 décembre 2015 se détaillent comme suit .

Désignation	Valeurs au 31/12/2014	Acquisition en 2015	Augmentation capital	Cession en 2015	Valeurs au 31/12/2015	Titres Emis	Titres appartenant à Unimed	
							Nombre	En %
"Prochimca"	6 143 040				6 143 040	170 000	30 358	17.86%
<b>Total</b>	<b>6 143 040</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 143 040</b>			

### ***III. Actionnariat***

#### **1. Renseignement relatifs à la répartition du capital et des droits de vote**

La structure de l'actionnariat se présente ainsi au 31/12/2015

<b>Nom &amp; Prénom ou Dénomination</b>	<b>Nombre d'actions</b>	<b>% de Participation</b>
M. Ridha Charfeddine	160 144	62,93%
"CTKD"	31 254	12,28%
"SQM Frontier Africa Master Fund LTD"	17 860	7,02%
"Kantara Proparco I Limited"	14 996	5,89%
Saleh Ben Turkia	8 929	3,51%
"Heviben L.P "	6 121	2,41%
Jalal Charfeddine	4 575	1,80%
"AMI " Assurance	4 464	1,75%
Lotfi Charfeddine	1 155	0,45%
Basma Charfeddine	1 027	0,40%
"Blakeney Optima L.P"	974	0,38%
Mustapha Ouahchi	959	0,38%
"Ithaca L P"	813	0,32%
"CC Development Partners L p"	688	0,27%
"Blakeney Sandhill L Pv"	335	0,13%
Chokri Charfeddine	103	0,04%
Faouzi Charfeddine	103	0,04%
<b>Total</b>	<b>254 500</b>	<b>100,00%</b>

Chaque action donne droit dans la propriété de l'actif social et dans le partage des bénéfices revenants aux actionnaires, sans limitations, sauf exceptions légales.

Les dividendes non réclamés dans les cinq ans de leur exigibilité, seront prescrits conformément à la loi

#### **2. Information sur les conditions d'accès à l'assemblée générale**

- Les titulaires d'actions, ayant le droit de vote, libérées des versements exigibles, peuvent seuls assister à l'Assemblée Générale, sur justification de leur identité, ou s'y faire représenter.

Nul ne peut représenter un actionnaire à l'Assemblée s'il n'est lui-même membre de cette Assemblée

Les personnes morales sont valablement représentées par toute personne expressément mandatée à cet effet (art 33 statuts).

- Les propriétaires d'actions doivent, pour avoir le droit d'assister ou de se faire représenter aux Assemblées Générales, être inscrits sur les registres de la société, seize (16) jours au moins avant le jour fixe pour la réunion (art 34 statuts)

- Tout membre de l'Assemblée qui veut se faire représenter par un mandataire doit communiquer son pouvoir au président de l'Assemblée. L'actionnaire ne peut se faire représenter par un mandataire muni d'un mandat spécial (art 34 statuts).
- Les actions sont indivisibles à l'égard de la société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chaque action. Les propriétaires indivis ou collectifs d'actions, notamment les héritiers ayant cause d'un actionnaire décédé, sont tenus de se faire représenter auprès de la société par un seul d'entre eux ou par un mandataire commun ayant qualité pour assister aux assemblées générales.
- Les usufruitiers et nu-propriétaires doivent également se faire représenter par l'un d'entre eux (article 13 des statuts)

### **3. Le rachat d'actions, nature et cadre légale de l'opération**

La société Unimed, et jusqu'au 31 décembre 2015, n'a procédé à aucune opération de rachat d'actions.

## **IV. Organes d'Administration et de Direction**

### **1. Règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du Conseil d'administration ou du conseil de surveillance**

- La société est administré par un conseil d'administration composé de trois membres au moins et de douze au plus, parmi, soit les actionnaires ou les tiers désignés par l'assemblée générale dans les conditions de l'article 193 du code des sociétés commerciales
- Les personnes morales peuvent faire partie du conseil d'administration, conformément aux dispositions de l'article 191 du code des sociétés commerciales.
- La personne morale qui se fera représenter dans les conseils aura toute liberté de désigner et remplacer son représentant pendant la période de sa fonction d'administrateur (article 17 des statuts)
- Les membres du conseil d'administration sont autorisés à exercer une fonction salariale au sein de la société en respectant les dispositions de l'article 196 du code des sociétés commerciales (Article 18 des statuts)
- La société « Unimed » s'est engagé dans le cadre de son entrée en bourse, à réserver a moins un (1) siège au Conseil d'Administration au profit des représentants des détenteurs des actions acquises dans le cadre de l'offre à prix ouvert. Ces représentants seront désignés par les détenteurs d'actions Unimed acquises dans le cadre de l'OPO et proposés à l'Assemblée Générale Ordinaire qui approuvera cette désignation
- La durée des fonctions des administrateurs est de trois années. Les administrateurs sortant sont indéfiniment rééligibles (article 19 nouveau des statuts)

### **2. Principales délégations en cours de validité accordées par l'Assemblée Générale aux organes d'administration et de direction**

A la date du 31 Décembre 2015, Unimed n'a aucune délégation en cours de validité

### 3. Rôle de chaque organe d'administration et de direction

#### Le Rôle de chaque organe d'administration

Administrateurs	Qualité	Représentation	Mandat	Adresse
Ridha Charfeddine	Président Directeur Général	lui-même	2013-2015	zone industrielle Kalaa Kébira-4060 Sousse
Lotfi Charfeddine	directeur général adjoint du pole administratif	lui-même	2013-2015	zone industrielle kalaa kébira-4060 sousse
« Kantara Proparco I Limited »	membre	Adel Goucha	2013-2015	immeuble matrix, rue du lac constance – les berges du la 1053, Tunis

#### Le Rôle de chaque organe de direction

Administrateurs	Fonctions	date d'entrée en fonction	Mandat	Adresse
Ridha Charfeddine	President Directeur Général	05/10/1989	2013-2015	zone industrielle kalaa kebira-4060 sousse
Lotfi Charfeddine	Directeur general adjoint du pole administratif	03/09/2013	2013-2015	zone industrielle kalaa kebira-4060 sousse
Rached Azeiz	Directeur general adjoint du pole technique	03/09/2013	2013-2018	zone industrielle kalaa kebira-4060 sousse

### 4. Comités spéciaux et rôle de chaque comité

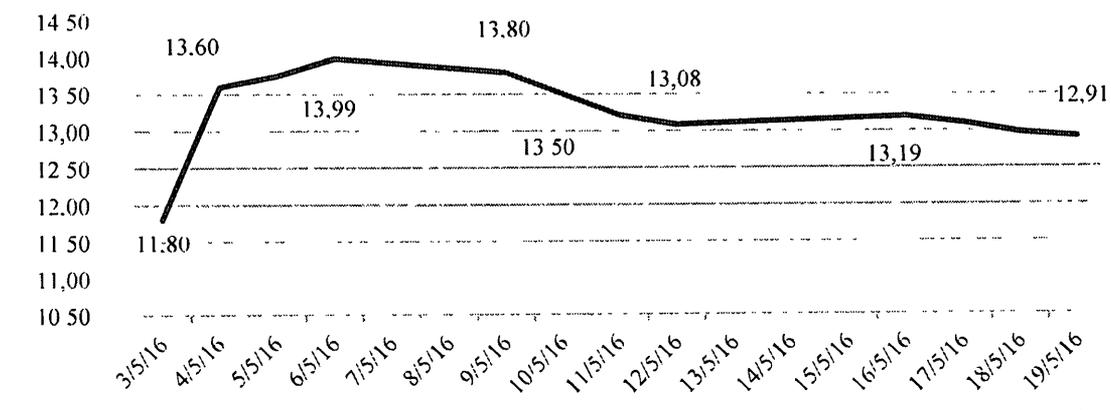
La société s'est engagée à mettre en place un comité permanent d'audit, qui aura comme rôles de veiller au respect des systèmes de contrôle interne, de promouvoir l'efficience et l'efficacité des procédures mise en place, de protéger les actifs de la société et de garantir la fiabilité de l'information financière Il proposera également le commissaire aux comptes de la société.

## **V. Le titre en Bourse**

### **1. L'évolution des cours de bourse et de transactions depuis la dernière assemblée générale**

Depuis son introduction en bourse, le cours de l'action Unimed sur la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis est résumé par le tableau et le graphe ci-dessous :

## Evolution du titre Unimed depuis son introduction en Bourse



### 2. Déroulement des opérations de rachat et les effets que cette opération a engendrés

La société Unimed, et jusqu'au 31 décembre 2015, n'a procédé à aucune opération de rachat d'actions.

## VI. Affectation des Résultats

### 1. Bref rappel des dispositions statutaires concernant l'affectation des résultats

Le bénéfice distribuable est constitué du résultat comptable net majoré ou minoré des résultats reportés des exercices antérieurs, et ce après déduction de ce qui suit :

- une fraction égale à 5% du bénéfice déterminé comme ci –dessus indiqué au titre des réserves légales Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve légale atteint le dixième du capital social.
- La réserve prévue par les textes législatifs spéciaux dans la limite des taux qui y sont fixés
- les réserves statutaires (article 45 des statuts)

### 2. Le tableau d'évolution des capitaux ainsi que les dividendes versés au titre des trois derniers exercices

*Tableaux de variation des Capitaux au titre des 3 derniers exercices*

	Capital Social	Réserve légale	Réserves de reinvestissement	Autres réserves	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Subvention d'investissement	Total des Capitaux propres avant affectation
Situation au 31 décembre 2012	16 700 000	1 365 681	5 000 000	20 609 647	947	9 484 899	652 988	53 814 162
Affectation en réserves et résultats reportés	0	304 319	3 500 000	3 409 527	-947	-7 212 899	0	0
Dividendes distribués	0	0	0	0	0	-2 272 000	0	-2 272 000
Augmentation de capital	3 500 000	0	-3 500 000	0	0	0	0	0
Nouvelles subventions d'investissement	0	0	0	0	0	0	0	0
Resorption des subventions d'investissement	0	0	0	0	0	0	-390 652	-390 652
Résultat de l'exercice 2013	0	0	0	0	0	10 380 119	0	10 380 119
Situation au 31 décembre 2013	20 200 000	1 670 000	5 000 000	24 019 174	0	10 380 119	262 336	61 531 629
Affectation en réserves et résultats reportés	0	350 000	3 393 040	3 237 000	79	-6 980 119	0	0
Dividendes distribués	0	0	0	-1 430 000	0	-3 400 000	0	-4 830 000
Augmentation de capital	2 250 000	0	-2 250 000	0	0	0	0	0
Nouvelles subventions d'investissement	0	0	0	0	0	0	82 773	82 773
Resorption des subventions d'investissement	0	0	0	0	0	0	-219 454	-219 454
Résultat de l'exercice 2014	0	0	0	0	0	12 369 032	0	12 369 032
Situation au 31 décembre 2014	22 450 000	2 020 000	6 143 040	25 826 174	79	12 369 032	125 655	68 933 980
Affectation en réserves et résultats reportés	0	225 000	3 000 000	4 244 111	-79	-7 469 032	0	0
Dividendes distribués	0	0	0	0	0	-4 900 000	0	-4 900 000
Augmentation de capital	3 000 000	0	-3 000 000	0	0	0	0	0
Modification comptable					-3 512 966			-3 512 966
Nouvelles subventions d'investissement	0	0	0	0	0	0	702 476	702 476
Resorption des subventions d'investissement	0	0	0	0	0	0	-791 833	-791 833
Résultat au 31 décembre 2015	0	0	0	0	0	13 075 896	0	13 075 896
Situation au 31 décembre 2015	25 450 000	2 245 000	6 143 040	30 070 285	-3 512 966	13 075 896	36 298	73 507 553

## **VII. Contrôle des Comptes**

Unimed ne dispose pas encore d'un comité d'audit.

## **VIII. Gestion des Ressources Humaines**

L'optique de formation du personnel a été maintenue en 2015, une enveloppe de 63 KDT a été allouée pour la formation de 724 agents.

Une stabilité dans l'enveloppe moyenne par agent est maintenue (entre 85 DT et 90 DT) et dans le nombre moyen des jours de formation (2 jours) entre 2015 et 2014.

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Montant total des formations en DT	62 617	103 321	51 975
Nombre des participants	724	1 167	873
<b>Moyenne par agent en DT</b>	<b>86</b>	<b>89</b>	<b>60</b>
Nombre de jours de formation	125	108	313
Nombre d'actions	74	68	86
<b>Moyenne par action en jours</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>4</b>

## **IX. Elément sur le Contrôle Interne**

La société dispose d'un manuel de procédures et d'une direction d'audit interne qui a pour rôles entre autres de :

- Identifier, analyser et évaluer les risques au niveau des processus de l'entreprise
- Elaborer le planning annuel d'audit
- Rédiger les rapports en mettant en avant les recommandations clés et conclusions à implémenter
- Veiller à la mise en œuvre des recommandations d'audit
- Collaborer avec les auditeurs externes
- Assurer la supervision des travaux de contrôles permanents et de contrôles périodiques
- Contribuer à l'optimisation des processus audités.

A cet égard, la mission du commissaire aux comptes couvre la revue de la conformité des opérations effectuées par la société « Laboratoires UNIMED » aux lois, règlement et directives en vigueur, ainsi que sur la validité et l'exhaustivité des informations présentées

D'autre part, elle vise l'identification et l'évaluation des éventuelles faiblesses et carences au niveau de l'organisation et des procédures administratives, comptables et financières.