

Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie

S. I. PHA. T

*Rapport du Commissaire
aux Comptes Sur les
Etats Financiers arrêtés
au 31 décembre 2009*

**AUDIT, ORGANISATION
ET CONSEILS
A.O.C**

Société inscrite au Tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie

**92, Rue 18 janvier 1952 - 1000 TUNIS
Tél. : +216 71 343.428 - 344.091 Fax : +216 71 344.091**

SOMMAIRE

I AVIS DU COMMISSAIRES AUX COMPTES

- *Rapport général* 1
- *Rapport spécial* 3

II ETATS FINANCIERS CLOS AU 31-12-2009 4

III PRESENTATION GENERALE DE LA S.I.PHA.T, DE LA MISSION ET DES PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

- 1 – présentation de la SIPHAT 9
- 2 – présentation de la mission 9
- 3 – présentation des principes et méthodes comptables appliqués 10

IV NOTES COMPLEMENTAIRES AU RAPPORT

- 1- Immobilisations incorporelles 13
- 2- Immobilisations corporelles 13
- 3- Immobilisations financières 16
- 4- Stocks 16
- 5- Clients et comptes rattachés 17
- 6- Autres actifs courants 17
- 7- Autres actifs financiers 18
- 8- Liquidités et équivalents de liquidités 18
- 9- Capitaux propres 19
- 10- Passifs non courants 21
- 11- Fournisseurs et comptes rattachés 21
- 12- Autres passifs courants 22
- 13- Concours bancaires 22
- 14- Produits d'exploitation 23
- 15- Achats d'approvisionnements consommés 23
- 16- Charges de personnel 24
- 17- Dotation aux amortissements 24
- 18- Autres charges d'exploitation 25
- 19- Charges financières nettes 26
- 20- Produits des placements 26
- 21- Autres Gains ordinaires 27
- 22- Autres pertes ordinaires 27
- 23- Impôts sur les bénéfices 28
- 24- Engagements hors bilan 29

Rapport général du commissaire **aux comptes**

A.O.C

92, Rue 18 janvier 1952 – 1000 TUNIS
Tél. : 216 (71) 343.428 – 216 (71) 344.091 Fax : 216 (71) 344.091

Messieurs les actionnaires de la Société des Industries
Pharmaceutiques de Tunisie

Objet : Rapport général sur les états financiers de la S.I.PHA.T arrêtés
au 31 décembre 2009.

Messieurs,

1 – Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale annuelle Ordinaire tenue le 12 juin 2007, nous avons examiné les états financiers de la S.I.PHA.T relatifs à l'exercice allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2009.

2 – Notre examen des comptes, effectué conformément aux normes d'audit généralement admises en la matière, a comporté des contrôles, des sondages et autres procédures de vérification que nous avons jugés nécessaires en la circonstance et eu égard aux règles de diligences normales.

3 – Cet examen a été planifié et réalisé en vue d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives et d'avoir, par conséquent, une base fiable à l'expression de notre opinion.

3 – 1 Etude et Evaluation du Système de Contrôle Interne

Nous avons procédé à l'étude et l'évaluation du système de contrôle interne de la S.I.PHA.T. Les remarques soulevées ainsi que les recommandations y afférentes sont présentées dans une lettre adressée à la Direction Générale de la Société.

3 – 2 Audit des comptes

Les états financiers ci-joints, arrêtés au 31 décembre 2009, font apparaître :

- un total net du Bilan de : **61 802 433 DT**
- un résultat bénéficiaire de : **599 067 DT.**

Ces états ont été établis conformément aux dispositions du Système Comptable des Entreprises de 1997 et notamment les règles de présentation des états financiers, de prise en compte, d'évaluation et de divulgation des opérations découlant des transactions effectuées par la Société.

4 - Opinion sur les Etats Financiers

Compte tenu de l'examen des comptes, nous certifions que les états financiers de la SIPHAT arrêtés au 31 Décembre 2009 tels que annexés ci-joint, sont réguliers et sincères et traduisent fidèlement la situation financière de la société et les changements intervenus dans cette situation pour l'exercice clos à cette date.

5 - Vérification des informations contenues dans le rapport d'activité de l'exercice 2009

Nous avons examiné les informations financières présentées dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice 2009.

Ces informations n'appellent de notre part aucune remarque particulière.

AUDIT, ORGANISATION
ET CONSEILS

Mohamed El Fateh FARRAH

Rapport spécial du commissaire **aux comptes**

**AUDIT, ORGANISATION
ET CONSEIL**

**Société inscrite au Tableau de l'Ordre
des Experts Comptables de Tunisie**

A.O.C

92, Rue 18 janvier 1952 – 1000 TUNIS
Tél. : 216 (71) 343.428 – 216 (71) 344.091 Fax : 216 (71) 344.091

Messieurs les actionnaires de la Société des Industries
Pharmaceutiques de Tunisie

Objet : Rapport Spécial au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2009

Messieurs ;

En application des dispositions de l'article 200 du code des sociétés commerciales, nous portons à votre connaissance que les administrateurs de la Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie ne nous ont pas informé de l'existence de conventions spéciales visées par les dispositions de l'article précité.

Par ailleurs, nous n'avons relevé au cours de nos investigations aucune opération spéciale relevant des dispositions de l'article précité.

AUDIT, ORGANISATION
ET CONSEILS

Mohamed El Fateh FARRAH

Etats Financiers Arrêtés
au 31 décembre 2009

Présentation de la S.I.PHA.T,
de la Mission et des Principes et
Méthodes Comptables Appliqués

Présentation Générale de la Société, de la Mission et des Principes et Méthodes Comptables Appliqués

I - Présentation de la S.I.PHA.T

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 2013 Fondouk-Choucha – Ben Arous.

Objet

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

II Présentation de la Mission

Cette mission de commissariat aux comptes est confiée et assurée conformément aux dispositions du code des sociétés commerciales et de la loi n° 88-108 du 18 août 1988 portant refonte de la législation relative à la profession d'Expert Comptable.

Elle porte sur la certification de la régularité et la sincérité des états financiers de la S.I.PHA.T, arrêtés au 31 décembre 2009. Elle est assurée conformément aux normes de révision comptable généralement admises.

L'opinion exprimée résulte d'un examen, par sondage, des éléments justifiant les données contenues dans les états financiers ainsi que d'une appréciation des principes comptables suivis et des estimations significatives retenues par la Direction Générale.

Cette mission consiste également à vérifier l'exactitude des informations données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice 2009.

De même, dans le cadre de notre mission, nous avons procédé à l'examen de l'organisation de la S.I.PHA.T et à une appréciation des procédures administratives, financières et comptables en vigueur à la date de notre intervention.

Nos travaux ont été orientés notamment vers l'organisation comptable et les cycles les plus significatifs.

L'objectif recherché à travers ces travaux est de s'assurer que le contrôle interne fonctionne correctement et que le système d'information est adéquat et fonctionne de manière efficace permettant d'identifier, de classer, d'enregistrer et de communiquer les données conformément aux règles prescrites par le Système Comptable des Entreprises de 1997 et aux obligations légales.

III Principes et Méthodes Comptables Appliqués

Les comptes de la S.I.PHA.T sont établis conformément aux principes et normes comptables prescrits 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 et des 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 :

Immobilisations	Apports PCT	Acquisitions S.I.PHA.T
- Logiciels informatiques		33,33%
- Constructions	5%	2,5%
- Matériels et équipements	12,5%	10%
- Matériels et outillages	12,5%	10%
- Matériels de transport	12,5%	20%
- 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.PHA.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 évalués à leur coût d'achat moyen pondéré hors taxes récupérables, déterminé à la date d'arrêté 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 au prix de vente diminué d'une marge bénéficiaire de 10%.

Les stocks des produits semi-finis sont valorisés au prix de revient relatif à chaque stade de fabrication. Au cas où le prix de vente serait inférieur au prix de revient, on retient, pour la valorisation des produits semi-finis, le prix de vente diminué d'une marge bénéficiaire de 10%.

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.

Les pertes et gains constatés lors de règlement des créances et des dettes en monnaies étrangères ou leurs actualisations sont pris en compte dans la détermination du résultat de l'exercice et inscrits parmi les charges financières nettes.

Notes au Rapport

Notes au rapport

Les informations complémentaires portent sur les événements comptables particuliers enregistrés en 2009.

1 - Immobilisations Incorporelles

Les Immobilisations incorporelles s'élèvent à **342.568 DT** au 31 décembre 2009 contre **342.568 DT** au 31 décembre 2008.

La valeur brute des immobilisations incorporelles se ventile comme suit :

Immobilisations incorporelles	Valeur Brute Au 31/12/2009	Valeur Brute Au 31/12/2008	Variation de l'exercice
- M.F.G.PRO	303 685	303 685	-
- Autres logiciels informatiques	38 883	38 883	-
Valeur comptable brute	342 568	342 568	-

Les amortissements des immobilisations incorporelles s'analysent comme suit :

Amort. Des immob. Incorporelles	Valeur Brute Au 31/12/2009	Valeur Brute Au 31/12/2008	Variation de l'exercice
- Amort. M.F.G.PRO	229 069	127 966	101 103
- Amort. Autres logiciels	38 883	38 883	-
Total des amortissements	267 952	166 849	101 103

2 - Immobilisations corporelles

Les Immobilisations corporelles totalisent au 31 décembre 2009 une valeur nette de **19.537.461 DT** contre **17.725.129 DT** au 31 décembre 2008, soit une augmentation de **1.812.332 DT**.

La valeur brute des immobilisations corporelles se ventile comme suit :

Immobilisations corporelles	Valeur Brute Au 31/12/2009	Valeur Brute Au 31/12/2008	Variation de l'exercice
- Terrains	536 017	536 017	-
- Constructions	7 228 334	7 228 334	-
- Agenc. Aménag. et Installations	10 321 169	5 796 173	4 524 996
- Matériel de transport	978 474	965 416	13 058
- Matériel d'équipements	28 773 436	25 721 648	3 051 788
- Matériel et outillage	1 430 816	1 257 338	173 478
- Autres immob. corporelles	1 590 889	1 507 213	83 676
- Immob. corporelles en cours	1 904 008	5 364 455	- 3 460 447
Valeur comptable brute	52 763 144	48 376 595	4 386 549

Les amortissements des immobilisations corporelles s'analysent comme suit :

Amort. Des immob. corporelles	Amortis. cumulés Au 31-12-2009	Amortis. cumulés Au 31-12-2008	Variation de l'exercice
- Amorts. Constructions	5 896 760	5 713 941	182 819
- Amorts. Agenc. Aménag. et Instal	4 699 588	3 895 887	803 700
- Amorts. Matériel de transport	772 627	834 802	- 62 175
- Amorts. Matériel d'équipements	19 794 566	18 257 601	1 536 965
- Amorts. Matériel et outillage	867 539	799 745	67 795
- Amorts. Autres immob. corporell	1 194 603	1 149 489	45 114
Total des amortissements	33 225 683	30 651 466	2 574 217

Le tableau de variation des immobilisations et des amortissements arrêté au 31 décembre 2009 est présenté dans la page suivante.

SOCIETE DES INDUSTRIES PHARMACEUTIQUES DE TUNISIE
TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS
ARRETE LE 31 DECEMBRE 2009

(Exprimé en dinars)

	Valeurs brutes 31/12/2008	Acquisitions au 31/12/2009	Cessions au 31/12/2009	Reclassements au 31/12/2009	Valeurs brutes 31/12/2009	Amortissements au 31/12/2008	Dotations au 31/12/2009	Cessions au 31/12/2009	Reclassements au 31/12/2009	Amortissements au 31/12/2009	Valeurs nettes au 31/12/2009
Logiciels	342 568				342 568	166 849	101 218		(115)	267 952	74 616
TOTAL IMMO. INCORP.	342 568				342 568	166 849	101 218		(115)	267 952	74 616
Terrains	536 017				536 017	-	-	-			536 017
Constructions	7 228 334				7 228 334	5 713 941	117 780		65 039	5 896 760	1 331 574
Agencements et Installations	5 796 173	546 763		3 978 233	10 321 169	3 895 887	759 869	-	43 831	4 699 588	5 621 582
Matériel de transport	965 416	163 103	150 045		978 474	834 802	85 756	150 045	2 113	772 627	205 848
Matériel d'équipements	25 721 648	3 051 788			28 773 436	18 257 601	1 556 552		(19 587)	19 794 566	8 978 870
Matériel et outillage	1 257 338	173 478			1 430 816	799 745	91 881	-	(24 086)	867 539	563 277
Mobiliers et Matériel de Bureau	1 507 213	83 676			1 590 889	1 149 489	111 295		(66 182)	1 194 603	396 286
Immobilisations en cours	5 364 455	517 785		(3 978 233)	1 904 008	-				-	1 904 008
TOTAL IMMO. CORP.	48 376 595	4 536 593	150 045	0	52 763 144	30 651 466	2 723 133	150 045	1 128	33 225 683	19 537 461

3 - Immobilisations Financières

Les immobilisations financières s'élevaient au 31-12-2009 à **5.998.801 DT** contre **5.878.157 DT** au 31 décembre 2008, soit une augmentation de **120.644 DT**.

La ventilation des immobilisations financières se présente comme suit :

Immobilisations financières	Valeur Brute Au 31-12-2009	Valeur Brute Au 31-12-2008	Variation de l'exercice
- Participation SAIPH	3 625 975	3 625 975	-
- Participation PFIZER	405 000	405 000	-
- Participation Pierre Fabre	525 000	525 000	-
- Participation pôle technologique Sidi Thabet	50 000	12 500	37 500
- Prêts personnels à plus d'un an	1 386 232	1 303 088	83 144
- Dépôts et cautionnement	6 594	6 594	-
Valeur comptable brute	5 998 801	5 878 157	120 644
- Provisions			-
Valeur comptable nette	5 998 801	5 878 157	120 644

4 - Stocks

La valeur des stocks est passé de **15.454.210 DT** au 31-12-2008 à **18.451.934 DT** au 31-12-2009, soit une augmentation de **2.997.724 DT**.

La ventilation des stocks se présente comme suit :

Stocks	Valeur Brute Au 31-12-2009	Valeur Brute Au 31-12-2008	Variation de l'exercice
- Matières premières	5 185 407	4 520 002	665 405
- Articles de conditionnement et d'emballages (ACE)	3 603 170	2 726 782	876 388
- Matières consommables	94 065	29 053	65 012
- Pièces de rechange	720 324	792 865	-72 541
- Produits finis	3 148 164	1 950 950	1 197 214
- Produits semi-finis	5 639 106	5 392 133	246 973
- Stocks divers	61 698	42 425	19 274
Valeur comptable brute	18 451 934	15 454 210	2 997 724
- Provisions	21 588	21 588	-
Valeur nette comptable	18 430 346	15 432 622	2 997 724

5 - Clients et comptes rattachés

La valeur brute des créances clients est passé de **16.939.772 DT** au 31-12-2008 à **12.018.763 DT** au 31-12-2009, soit une diminution de **4.921.009 DT**.

La ventilation de ces créances se présente comme suit :

Clients et comptes rattachés	Valeur Brute Au 31-12-2009	Valeur Brute Au 31-12-2008	Variation de l'exercice
- Clients ordinaires	5 903 832	16 564 563	-10 660 731
- Clients douteux	306 149	378 556	-72 408
- Clients Effets à recevoir	5 808 782	-3 348	5 812 131
Valeur comptable brute	12 018 763	16 939 772	-4 921 009
- Provisions	306 149	378 556	-72 408
Valeur comptable nette	11 712 614	16 561 215	-4 848 601

6 - Autres Actifs Courants

Les autres actifs courants s'élèvent à **2.967.364 DT** au 31 décembre 2009 contre **1.854.621 DT** au 31 décembre 2008, soit une augmentation de **1.112.742 DT**.

Les autres actifs courants s'analysent comme suit :

Autres actifs courants	Valeur Brute Au 31-12-2009	Valeur Brute Au 31-12-2008	Variation de l'exercice
- Fournisseurs, avances et acomptes	483	-	483
- Personnel, avances et acomptes	319 587	347 424	-27 837
- Crédit de TFP	53 610	-	53 610
- Crédit d'impôts sur les bénéfices	715 184	134 034	581 150
- Crédit de TVA	1 615 533	1 109 375	506 159
- Débiteurs divers	232 206	255 733	-23 528
- Comptes de régularisation	30 761	8 055	22 706
Total	2 967 364	1 854 621	1 112 742

7 - Autres actifs financiers

Les autres actifs financiers s'élèvent à **183.912 DT** au 31 décembre 2009 contre **173.916 DT** au 31 décembre 2008 et ils correspondent à l'échéance à moins d'un an sur les prêts accordés au personnel de la S.I.PHA.T.

8 - Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique accuse au 31 décembre 2009 un solde de **2.897.319 DT**, contre un solde de **96.822 DT** au 31-12-2008, enregistrant de ce fait une augmentation de **2.800.498 DT**.

La ventilation de cette rubrique se présente comme suit :

Liquidités et équivalents de liquidités	Valeur Brute Au 31-12-2009	Valeur Brute Au 31-12-2008	Variation de l'exercice
- Effets à l'encaissement	740 258	61 993	678 265
- U.B.C.I	42 662	-	42 662
- Banque de l'habitat	4 377	-	4 377
- U.I.B	41 905	-	41 905
- B.T	44 894	-	44 894
- B.N.A	63 421	-	63 421
- A.T.B	1 151 816	-	1 151 816
- Attijari Bank	215 438	28 974	186 464
- B.I.A.T	384 690	-	384 690
- S.T.B	158 608	-	158 608
- A.T.B devises	40 659	-	40 659
- CCP	4 946	5 672	-726
- Caisse	3 645	182	3 462
Total	2 897 319	96 822	2 800 498

9 - Capitaux propres

Les capitaux propres de la S.I.PHA.T s'élèvent au 31 décembre 2009 à **35.165.637 DT** contre **35.783.070 DT** au 31 décembre 2008, soit une diminution de **617.433 DT**.

La situation nette de la SIPHAT se présente comme suit :

Capitaux propres	Valeur au 31/12/2009	Valeur au 31/12/2008	Variation de l'exercice
- Capital social	9 000 000	9 000 000	-
- Réserves légales	2 387 010	2 086 986	300 024
- Réserves spéciales	12 543 758	12 543 758	-
- Primes d'émission	3 190 000	3 190 000	-
- Fonds social	3 207 205	2 961 853	245 352
- Résultats reportés	4 238 597	3 981 953	256 644
- Résultats de l'exercice	599 067	2 018 519	-1 419 452
Total	35 165 637	35 783 070	-617 433

La situation nette de la SIPHAT est détaillée dans le tableau de variation des capitaux propres présenté dans la page qui suit.

SOCIETE DES INDUSTRIES PHARMACEUTIQUES DE TUNISIE

Tableau de variation des capitaux propres

ARRETE LE 31 DECEMBRE 2009

(Exprimé en dinars)

	Capital social	Réserves légales	Réserves spéciales	Primes d'émission	Fonds social	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2008	9 000 000	2 086 986	12 543 758	3 190 000	2 961 853	3 981 953	2 018 519	35 783 070
Affectation du résultat 2008:								
-Affectation reports à nouveau						(3 981 953)	3 981 953	
-Réserves		300 024					(300 024)	
-Dividendes							(1 260 000)	(1 260 000)
-Fonds social					201 852		(201 852)	
-Reports à nouveau						4 238 597	(4 238 597)	
Fonds social								
- Intérêts 2009					66 989			
- Produits 2009					18 292			
-Fonds perdus					(41 781)			(43 500)
Résultat de l'exercice							599 067	599 067
Solde au 31/12/2009	9 000 000	2 387 010	12 543 758	3 190 000	3 207 205	4 238 597	599 067	35 165 637

10 - Passifs non Courants

Les passifs non Courants de la société sont passés de **7.638.000 DT** au 31-12-2008 à **9.441.750 DT** au 31 décembre 2009, enregistrant ainsi une augmentation de **1.803.750 DT**.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Passifs non courants	Valeur au 31/12/2009	Valeur au 31/12/2008	Variation de l'exercice
- Emprunt BIAT	112 500	643 750	-531 250
- Emprunt STB	216 250	389 250	-173 000
- Emprunt UIB	138 000	230 000	-92 000
- Emprunt BNA	2 975 000	375 000	2 600 000
- Autres Passifs Financiers *	6 000 000	6 000 000	-
Total	9 441 750	7 638 000	1 803 750

- **Autres Passifs Financiers**

Le solde de ce compte 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.

11 - Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde des fournisseurs s'élève au 31 décembre 2009 à **7.728.875 DT** contre **10.202.963 DT** au 31 décembre 2008, soit une diminution de **2.474.089 DT**.

Les fournisseurs et comptes rattachés s'analysent comme suit :

Fournisseurs et comptes rattachés	Valeur au 31/12/2009	Valeur au 31/12/2008	Variation de l'exercice
- Fournisseurs locaux	2 688 081	3 855 735	-1 167 655
- Fournisseurs étrangers	4 471 184	5 797 163	-1 325 979
- Fournis. d'exploit. effets à payer	423 634	344 518	79 116
- Fournisseurs d'immobilisations	145 976	176 576	-30 600
- Fournisseurs factures non parvenues	-	28 972	-28 972
Total	7 728 875	10 202 963	-2 474 089

18 - Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 31 décembre 2009 à **3.749.021 DT**, contre **3.541.266 DT** au 31 décembre 2008, soit une augmentation de **207.755 DT**.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Autres charges d'exploitation	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2008	Variation de l'exercice
- Loyers et charges locatives	19 234	18 318	916
- Entretien et réparation	291 208	195 946	95 262
- Travaux et façons exécutés par tiers	857 118	922 889	-65 771
- Etudes et recherches de fonctionnement	95 696	97 239	-1 544
- Primes d'assurance	388 991	340 363	48 629
- Autres charges liées à des modif. comptables	-	579	-579
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	377 341	377 041	300
- Publicités, publications et relations publiques	624 011	571 878	52 133
- Transports de biens et de personnel	265 706	286 688	-20 981
- Déplacements, mission et réception	30 375	38 534	-8 159
- Formation du personnel	313 059	258 534	54 526
- Frais postaux et de communication	90 394	72 873	17 521
- Services bancaires et assimilés	50 290	38 019	12 271
- Impôts et taxes	232 384	220 343	12 041
- Droit d'enregistrement et de timbres	17 796	8 623	9 172
- Taxes sur véhicules	10 562	10 955	-394
- Autres	84 858	82 446	2 412
Total	3 749 021	3 541 266	207 755

12 - Autres Passifs Courants

Les autres passifs courants s'élèvent au 31 décembre 2009 à **2.282.422 DT**, contre **1.911.780 DT** au 31 décembre 2008, soit une augmentation de **370.642 DT**.

Cette rubrique du bilan est ventilée ainsi :

Autres passifs courants	Valeur au 31/12/2009	Valeur au 31/12/2008	Variation de l'exercice
- Personnel, rémunérations dues	204 125	253 780	-49 655
- Etat, impôts et taxes	362 633	252 466	110 167
- CNRPS	708 524	384 041	324 484
- Dividendes à payer	100	100	-
- Diverses charges à payer	452 090	453 120	-1 031
- Autres créditeurs divers	9 710	20 258	-10 548
- Compte d'attente	30 608	48 015	-17 407
- Avance sur loyer Pierre Fabre	514 633	500 000	14 633
Total	2 282 422	1 911 780	370 642

13 - Concours bancaires

Les concours bancaires s'élèvent au 31 décembre 2009 à **7.183.750 DT**, contre **1.515.000 DT** au 31 décembre 2008, soit une augmentation de **5.668.750 DT**.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Concours bancaires	Valeur au 31/12/2009	Valeur au 31/12/2008	Variation de l'exercice
- Emprunt ATB *	6 000 000	-	6 000 000
- Emprunt BIAT	793 750	1 125 000	-331 250
- Emprunt STB	173 000	173 000	-
- Emprunt UIB	92 000	92 000	-
- Emprunt BNA	125 000	125 000	-
Total	7 183 750	1 515 000	5 668 750

* Il s'agit d'un crédit à court terme contracté pour financer les stocks de sécurité de 3 mois exigées par la circulaire du Ministère de la Santé Publique N°78 du 29 Août 2008.

14 - Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation s'élèvent au 31 décembre 2009 à **44.601.744 DT**, contre **42.032.050 DT** au 31 décembre 2008, soit une augmentation de **2.569.693 DT**.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Produits d'exploitation	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2008	Variation de l'exercice
- Ventes publics	17 952 814	16 730 510	1 222 303
- Ventes hôpitaux	21 574 678	21 521 650	53 027
- Ventes export	3 963 346	3 283 790	679 556
- Ventes déchets	17 090	25 151	-8 061
- Produits Pierre Fabre	1 093 816	470 948	622 868
Total	44 601 744	42 032 050	2 569 693

15 - Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnement s'élèvent au 31 décembre 2009 à **23.753.578 DT**, contre **20.422.094 DT** au 31 décembre 2008, soit une augmentation de **3.331.485 DT**.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Achats d'approvisionnements consommés	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2008	Variation de l'exercice
- Achats matières premières	14 408 122	11 184 690	3 223 432
- Achats matières consommables	980 621	1 093 032	-112 411
- Variation stocks matières	-1 553 537	382 389	-1 935 926
- Achats d'articles de conditionnement et d'emballage	8 523 199	6 467 914	2 055 284
- Achats autres fournitures	1 395 173	1 294 069	101 105
Total	23 753 578	20 422 094	3 331 485

16 - Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent au 31 décembre 2009 à **14.327.584 DT**, contre **12.918.460 DT** au 31 décembre 2008, soit une augmentation de **1.409.124 DT**.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Charges de personnel	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2008	Variation de l'exercice
- Salaires	12 169 923	11 063 388	1 106 535
- Charges connexes aux salaires	69 593	74 111	-4 518
- Charges sociales légales	2 048 296	1 748 587	299 709
- Rentes viagères	39 773	32 374	7 398
Total	14 327 584	12 918 460	1 409 124

17 - Dotation aux amortissements

La dotation aux comptes d'amortissements s'élève au 31 décembre 2009 à **2.824.351 DT**, contre **2.728.713 DT** au 31 décembre 2008, soit une augmentation de **95.638 DT**.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Dotation aux comptes d'amortissements	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2008	Variation de l'exercice
- Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles	2 723 133	2 627 495	95 638
- Dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles	101 218	101 218	-
Total	2 824 351	2 728 713	95 638

19 - Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent au 31 décembre 2009 à **439.294 DT**, contre **460.707 DT** au 31 décembre 2008, soit une diminution de **21.413 DT**.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit

Charges financières nettes	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2008	Variation de l'exercice
- Charges d'intérêts	360 206	204 061	156 145
- Pertes de change	281 236	504 454	-223 219
- Gains de change	-202 147	-247 809	45 661
Total	439 294	460 707	-21 413

20 - Produits des placements

Les produits des placements s'élèvent au 31 décembre 2009 à **216.125 DT**, contre **154.065 DT** au 31 décembre 2008, soit une variation positive de **62.060 DT**.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit

Produits des placements	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2008	Variation de l'exercice
- Produits de participation	216 125	154 065	62 060
Total	216 125	154 065	62 060

21 - Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élevaient au 31 décembre 2009 à **415.412 DT**, contre **504.610 DT** au 31 décembre 2008, soit une diminution de **89.198 DT**.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Autres gains ordinaires	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2008	Variation de l'exercice
- Divers produits	75 404	1 224	74 179
- Produits ordinaires liés à des modifications comptables	306 677	472 252	-165 575
- Intérêts sur recouvrement clients	33 331	31 134	2 197
Total	415 412	504 610	-89 198

22 - Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élevaient au 31 décembre 2009 à **724.636 DT**, contre **501.745 DT** au 31 décembre 2008, soit une augmentation de **222.892 DT**.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit

Autres Pertes ordinaires	Solde au 31/12/2009	Solde au 31/12/2008	Variation de l'exercice
- Redevances	38 504	64 822	-26 319
- Jetons de présence	21 750	21 750	-
- Pertes sur éléments non récurrents	7	7	-
- Charges divers liées à des modifications comptables	189 822	50 325	139 497
- Dons	474 554	364 840	109 714
Total	724 636	501 745	222 892

23 - Impôts sur les bénéfices

Les impôts sur les bénéfices s'élèvent au 31 décembre 2009 à **332.342 DT**, contre **884.381 DT** au 31 décembre 2008, soit une variation négative de **552.039 DT**.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit

Impôts sur les bénéfices	Valeur au 31/12/2009
- Bénéfice comptable avant impôt	931 409
- Réintégration des pénalités fiscales	3 871
- Déduction des reprises sur provisions	-72 408
- Réintégration des pertes d'actualisation	41 604
- Déduction des gains d'actualisation	-27 997
- Réintégration des dons non déductibles	341 026
- Réintégration des cadeaux et réceptions	-
- Réintégration des timbres de voyages	1 380
- Bénéfice fiscal avant déduction / Exportation	1 218 885
- Déduction bénéfice provenant des exportations	-111 078
- Bénéfice imposable	1 107 807
Impôt/bénéfices	332 342

24 - Engagements hors Bilan

Les engagements hors bilan s'élèvent au 31 décembre 2009 à **7 088 723 DT**, contre **14 394 392 DT** au 31 décembre 2008, soit une diminution de **7 305 669 DT**.

Le détail de cette rubrique se présente comme suit

Engagements hors Bilan	Valeur au 31/12/2009	Valeur au 31/12/2008	Variation de l'exercice
- Matières premières	4 482 529	7 014 801	- 2 532 272
- Articles de conditionnement et d'emballages	1 677 958	4 072 581	- 2 394 623
- Matériels, machines et accessoires	928 236	3 256 457	- 2 328 221
- Etude de marché pharmaceutique	-	50 553	- 50 553
Total	7 088 723	14 394 392	- 7 305 669