

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

SOCIETE SO.PRO.PHA
SIEGE SOCIAL : SFAX EL JADIDA -3027 SFAX.

La société SOPROPHA publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2010 tels qu'ils ont été soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire du 23 Juin 2011. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Kolthoum AYADI.

BILAN

ACTIFS	AU 31 DECEMBRE		
	NOTES	2010	2009
<u>Actifs non courants</u>			
- Immobilisations Corporelles et Incorporelles	(1)	3511 265,651	3128 618,241
- Moins : amortissements	(2)	- 1966 307,580	- 1707 955,208
		1544 958,071	1420 663,033
- Immobilisations Financières ,	(3)	32 724,540	32 724,540
<u>Total des actifs Immobilisés ,</u>		1577 682,611	1453 387,573
<u>Total des actifs non courants</u>		1577 682,611	1453 387,573
<u>Actifs Courants</u>			
- Stocks	(4)	4902 342,558	3833 479,138
- Moins : Provisions			- 4 146,286
		4902 342,558	3829 332,852
- Clients et Comptes rattachés	(5)	6301 540,787	6294 824,065
- Moins : Provisions		- 2 647,787	- 11 319,281
		6298 893,000	6283 504,784
- Autres Actifs Courants	(6)	124 900,137	97 491,714
- Liquidités et équivalents de liquidités	(7)	977 369,166	1335 550,520
<u>Total des Actifs Courants</u>		12303 504,861	11545 879,870
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		<u>13881 187,472</u>	<u>12999 267,443</u>

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	AU 31 DECEMBRE		
	NOTES	2010	2009
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
- Capital Social ,		3500 000,000	3000 000,000
- Réserves Légales.		234 571,587	205 611,922
- Réserves Spéciales Rach.Action			80 000,000
- Résultats Reportés		130 233,641	280 726,861
Total des Capitaux Propres avant résultat de l'exercice		3864 805,228	3566 338,783
Résultat de l'exercice		295 668,412	298 466,445
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		4160 473,640	3864 805,228
<u>PASSIFS</u>			
<u>Passifs non Courants</u>			
- Emprunts (Leasing)		97 530,439	86 119,369
- Provisions Pour Risques et Charg		10 861,162	100 000,000
<u>Total des Passifs Non Courants</u>		108 391,601	186 119,369
<u>Passifs Courants</u>			
- Fournisseurs et Comptes Rattachés	(8)	9047 822,430	8429 091,333
- Autres Passifs Courants ,	(9)	564 499,801	519 251,513
<u>Total des Passifs Courants</u>		<u>9612 322,231</u>	<u>8948 342,846</u>
<u>Total des Passifs</u>		<u>9720 713,832</u>	<u>9134 462,215</u>
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</u>		<u>13881 187,472</u>	<u>12999 267,443</u>

ETAT DE RESULTAT

	NOTES	ANNEE 2010	ANNEE 2009
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>			
- Revenus	(10)	49798 502,893	45693 404,141
<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		49798 502,893	45693 404,141
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>			
- Achats de Marchandises Consommés .	(11)	45847 332,008	42047 484,286
- Charges de Personnel ,	(12)	2073 909,803	1842 227,613
- Dotations aux Amortissements et Provisions .	(13)	258 353,712	269 650,173
- Autres charges d' Exploitation .	(14)	1104 435,454	1069 932,121
<u>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</u>		49284 030,977	45229 294,193
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		514 471,916	464 109,948
- Charges Financières Nettes .	(15)	- 155 703,350	- 82 649,112
- Produits de placements .	(16)	12 000,000	
- Autres Gains Ordinaires .	(17)	142 129,707	73 376,133
- Autres Pertes Ordinaires .	(18)	- 117 208,061	- 26 650,524
Résultats des activités Ordinaires avant Impôts		395 690,212	428 186,445
- Impôts sur les Bénéfices		- 100 021,800	129 720,000
<u>Résultat Net de L'Exercice</u>		<u>295 668,412</u>	<u>298 466,445</u>

**TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL
EXERCICE 2010**

<u>RESULTAT COMPTABLE NET.</u>		295668,412
Réintégrations :		104705,444
- Pénalités non déductibles	4326,136	
- Charges non déductibles	357,508	
- Impôts sur les Sociétés	100021,800	
Déductions		66966,917
- Différentiel d'Amortissements du Matériel de Transport Pris en Leasing	54966,917	
- Dividendes Actions Simed	12000,000	
<i>Resultat Fiscal Imposable</i>		333406,939
- Liquidation de L'impôt sur les Sociétés :		
<u>333406.000 X 30% =100021.800</u>		
- Impôt sur les Sociétés		100021,800
- Acomptes Provisionnel Payés		-87246,828
- Report Antérieur Impôt sur Les Sociétés		-11190,075
- Retenue / Marchés		-468,687
Reste à payer		1116,210

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

FLUX DE TRESORERIE	NOTES	ANNEE 2010	ANNEE 2009
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>			
- Résultat net .		295 668,412	298 466,445
- Ajustements pour : Amortissements et Provisions		258 353,712	269 650,173
<u>VARIATION DES</u>			
- Stocks		- 1068 863,420	- 672 160,603
- Créances		- 6 716,722	- 996 966,456
- Autres Actifs		- 27 408,423	2 470,101
- Fournisseurs et Autres Dettes		650 080,777	2281 317,859
- Reprise sur Provision Pour dépréciation		- 101 956,618	
- Plus Value de Cession	(19)	- 25 550,000	- 66 082,596
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION</u>		- 26 392,282	1116 694,923
<u>FLUX DE TESORERIE LIES AUX ACTIVITES D' INVESTISSEMENT</u>			
- Décaissements provenant de l' acquisition d' immobilisations corporelles	(20)	- 382 648,750	- 298 351,613
- Décaissements provenant de l' acquisition d' immobilisations Financières			
- Encaissements provenant de la cession d' immobilisations corporelles ,	(21)	25 550,000	77 770,000
<u>FLUX DE TESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D' INVESTISSEMENT</u>		- 357 098,750	- 220 581,613
<u>FLUX DE TESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>			
- Dividendes et Autres Distributions			- 120 000,000
- Encaissements Provenant des Emprunts		150 202,547	154 537,324
- Remboursement d'Emprunts		- 124 892,869	- 80 288,368
<u>Variation de Trésorerie</u>		- 358 181,354	850 362,266
- Trésorerie au Début de L' Exercice		1335 550,520	485 188,254
- Trésorerie à la Clôture de L' Exercice.		977 369,166	1335 550,520

NOTES AUX ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2010

Les Présents états Financiers totalisant au bilan 13 881 187.472 Dinars et dégageant un Bénéfice net De 295 668.412 Dinars sont arrêtés par le Conseil d'Administration et sont audités par la société A.M.K.Audit Commissaire aux Comptes membres de l'ordre des Experts Comptables des Sociétés de Tunisie .

(I) Présentation de la Société

La Société des produits Pharmaceutiques (SO.PRO.PHA) est une Société Anonyme qui a pour objet le commerce en gros des Produits Pharmaceutiques, para – Pharmaceutiques et accessoires

(II) Les Principes Comptables Appliqués

La Société a appliqué l'ensemble des normes comptables Tunisiennes sauf les méthodes particulières Suivantes ;

1) Les taux d'amortissements appliqués sont ceux reconnus par le décret du ministère des finances n° 2008 – 492 du 25 février 2008.

2) Les montants amortissables des biens sont déterminés sans tenir compte de leurs valeurs résiduelles .

(III) Les notes sur le Bilan .

NOTE (1) IMMOBILISATIONS CORPORELLES

(A) Valorisation des Immobilisations corporelles .

Les Immobilisations sont enregistrées au coût d'acquisition .

(B) Principales catégories d'Immobilisations et mouvements de l'Exercice ;

NATURES DES OPERATIONS	LOGICIELS	TERRAINS	CONSTRUC- S FAX ELJADIDA	CONS T/ S OL D'AUTRUI	MATER. INDUS .	MATERIEL OUTILLAG E	MATERIEL TRANSPOR T	AGENCE.AM ENAG.INSTA .DIVERS	EQUIP. de BUREAU	MATERIEL INF.	TOTAUX
Valeurs Brutes des Immobilisations au Debut de L'exercice	10913,366	288942,712	1308909,924	24841,069	4628,195	8873,577	428590,827	571343,686	68325,596	413249,289	3128618,241
Acquisitions au Cours de l'exercice	222,600			3117,530			226782,343	102922,811	8416,363	41187,103	382648,750
cession au cours de l'exercice							-1,340				-1,340
Valeurs des immo- bilisations à la clôture de											
l'exercice	11135,966	288942,712	1308909,924	27958,599	4628,195	8873,577	655371,830	674266,497	76741,959	454436,392	3511265,651

NOTE (2) AMORTISSEMENTS

NATURES DES OPERATION S	LOGICIE LS	CONSTRU C- SFAX ELJADIDA	CONST/ SOL D'AUTR-	MATE R.INDU S.	A.A.MA TERIEL OUTILL A	MATERI EL TRANSP ORT	INSTAL- A.A.DIVE RS	EQUIP. de BUREA U INFOR MA-	MATERI EL INF.	TOTAUX
Amortissements										
Antérieurs ,	9645,221	83352,1068	3840,750	4628,195	8668,272	155108,900	3 14 111,498	54448,753	323982,551	1707955,208
Amortissements de										
l'Exercice ,	682,940	65445,497	1358,960		49,274	98703,188	39611,128	6929,961	45572,764	258 353,712
amortiss.sortie de l'actif						-1,340				- 1,340
TAL AMORTIS	10328,161	898966,565	5199,710	4628,195	8717,546	253810,748	353722,626	61378,744	369555,315	1966 307,580

NOTE (3) IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les Immobilisations Financières se détaillent au 31 Décembre 2010 comme suit.

	Valeur Début Exercice	Valeur Fin Exercice
Simed	30000,000	30 000,000
Titres Immobilisés S.R.I	1 000,000	1 000,000
Dépôt et Cautionnements Versés.	1724,540	1724,540
	32724,540	32724,540

TABLEAU D'AMORTISSEMENTS AU 31/12/2010

Nature des opérations	LOGICIELS	TERRAINS	CONSTRUC- SFAX ELJAD	CONSTR./SOL D'AUTRUI.	MATERIEL INDUS.	A.A.DU MATERIEL OUTILLAGE	MATERIEL DE TRANSPORT	INSTALLATION A.A.DIVERS	EQUIP.DE BUREAU	MATERIEL INFORMA- TIQUE	TOTAUX
Valeurs Brutes des Immobilisations au debut de l'Exercice	10913,366	288942,712	1308909,924	24841,069	4628,195	8873,577	428590,827	571343,686	68325,596	413249,289	3128618,241
Acquisitions au cours de l'Exercice	222,600			3117,530			226782,343	102922,811	8416,363	41187,103	382648,750
Cession au cours de l'exercice							-1,340				-1,340
Valeurs des Immobilisations à la clôture de l'Exercice (1)	11135,966	288942,712	1308909,924	27958,599	4628,195	8873,577	655371,830	674266,497	76741,959	454436,392	3511265,651
Amortissements Antérieurs ,	9645,221		833521,068	3840,750	4628,195	8668,272	155108,900	314111,498	54448,753	323982,551	1707955,208
Amortissements de l'Exercice ,											
Comptabilisé	682,940		65445,497	1358,960		49,274	98703,188	39611,128	6929,961	45572,764	258353,712
Déduit	682,940		65445,497	1358,960		49,274	153670,105	39611,128	6929,961	45572,764	313320,629
Amortis.Sortie de l'actif							-1,340				-1,340
TOTAL AMORTIS (2)	10328,161		898966,565	5199,710	4628,195	8717,546	253810,748	353722,626	61378,714	369555,315	1966307,580
VALEURS COMPTABLES NETTES (1-2)	807,805	288942,712	409943,359	22758,889	0,000	156,031	401561,082	320543,871	15363,245	84881,077	1544958,071

NOTE (4) STOCKS --

- Les Stocks Produits Pharmaceutiques et les produits Para- Pharmaceutiques assujettis à la T.V.A sont évalués au Prix Grossiste Hors T.V.A déductible.
- Les Stocks sont détaillés comme suit :

Stocks des Marchandises au 31 / 12 / 2010

Stock des Produits Pharmaceutiques Exonérés à la T.V.A siège	2773 901,041
- Stock des Produits Para --- Pharmaceutiques Siège Assujettis à la T.V.A : 6%	9,384
- Stock des Produits Para – Pharmaceutiques Siège Assujettis à la T.V.A : 18 %	253 612,847
- Stock des Produits Cliniques Exonérés à la T.V.A	123 112,467
- Stock des Produits Cliniques Assujettis à la T.V.A 18%	130,852
Stock des Produits Pharmaceutiques Exonérés de la T.V.A Sousse.	876 773,503
Stock des Produits Para – Pharmaceutiques Sousse Assujettis à la T.V.A:18%	76 463,675
- Stock des Produits Pharmaceutiques Exonérés à la T.V.A Medenine	764 043,372
- Stock des Produits Para – Pharmaceutiques Medenine Assujettis à la T.V.A : 6%	60,996
- Stock des Produits Para – Pharmaceutiques Medenine Assujettis à la T.V.A:18%	62 303,644
- Stock des Produits Périmés Avariés	-28 069,223
TOTAL =	4902 342,558

NOTE (5) CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les Créances Clients sont valorisés à leur valeur nominale.

Elles se détaillent au 31 / 12 / 2010 comme suit :

- Clients .	4075 602,985
- Effets à Recevoir .	2225 937,802
TOTAL=	6301 540,787

NOTE (6) AUTRES ACTIFS COURANTS

Cette rubrique se détaille au 31 / 12 / 2010 comme suit :

- Avances et Acomptes au personnel .	104 142,903
Retenue Personnel	165,859
- TVA Récupérables	240,233
- Charges Constatées d'Avance	16 709,337
- Débiteurs Divers	3 641,805
TOTAL=	124 900,137

SO.PRO.PHA**Avenue MAJIDA BOULEILA****Exercice 2010****SFAX ELJADIDA****NOTE (7) LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES .**

Le solde de cette rubrique s'analyse au 31/12/ 2010

- ATTIJARI BANK	144 977,857
- U.I.B	132 552,659
- B.T.K	124 074,922
- B.N.A	114 008,728
- U.B.C.I	109 855,855
- S.T.B	100 922,829
- A.T.B	92 520,818
- B.I.A.T	88 216,987
- B.H	68 504,822
- Chèques Postaux	5,380
- Caisse et Fonds de Caisse	1 728,309
TOTAL =	977 369,166

NOTE (8) FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.

Cette Rubrique se détaille au 31 / 12 / 2010 comme suit :

- Effets à Payer	8038 005,602
- Fournisseurs.	1009 816,828
TOTAL =	9047 822,430

NOTE (9) AUTRES PASSIFS COURANTS .

Cette Rubrique se détaille au 31 / 12/ 2010 comme suit :	
- Etat Impôts et Taxes Retenues à la Source .	42 987,793
- Etat T.F.P et FOPROLOS .	7 772,734
- Etat TCL	8 177,565
- Etat Droit de Timbre	277,500
- Retenue à la source sur marchés	30 062,678
- T.V.A à Payer	7 727,204
- Créiteurs Divers .	153 071,899
- C.N.S.S	109 372,497
- Comptes Courants des Administrateurs .	12 000,000
- Comptes Courants des Actionnaires .	11 503,600
- Avance sur Augmentations du capital .	2 750,000
- Échéances à Moins d'un An /Crédit leasing	116 272,719
- Etat Impôts /Bénéfices	1 116,210
- Charges à Payer	2 448,345
- Etat Impôts et taxes à Payer	58 959,057
TOTAL=	564 499,801

(IV) NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT .

NOTE (10) REVENUS .

Les Revenus constatés au cours de l'exercice proviennent :	
- Ventes Marchandises Siège :	30356 473,496
- Ventes Marchandises Sousse :	11653 008,471
- Ventes Marchandises Medenine :	7789 020,926
TOTAL =	49798 502,893

NOTE (11) ACHATS MARCHANDISES CONSOMMES .

- Achats Marchandises Siège	28684 224,618
- Achats Marchandises Sousse	10940 026,960
- Achats Marchandises Medenine	7324 159,359
- Stock Initial Siège au 31/ 12 / 09	2289 318,257
- Stock Initial Sousse au 31/ 12 / 09	828 443,012
- Stock Initial Medenine au 31/ 12 / 09	711 571,583
- Stock Final Siège au 31/12/2010	-3122 697,368
- Stock Final Sousse au 31/12/2010	-953 237,178
- Stock Final Medenine au 31/12/2010	-826 408,012
- Stock des Produits Avariés et Périmés.	-28 069,223
TOTAL=	45847 332,008

<u>NOTE (12) CHARGES DE PERSONNEL.</u>			
<u>SALAIRES.</u>			
- Appointements et Compléments d' Appointements Siège .			1189 390,702
- Appointements et Compléments d' Appointements Sousse			383 287,926
- Appointements et Compléments d' Appointements Medenine			211 924,800
- Charges Connexes aux Salaires App. Com. Rem. Siège			10 049,476
- Charges Connexes aux Salaires App. Com. Rem. Sousse			2 341,606
- Charges Connexes aux Salaires App. Com. Rem. Medenine			1 813,284
- Charges Sociales Légales Siège.			168 535,879
- Charges Sociales Légales Sousse.			69 437,063
- Charges Sociales Légales Medenine .			32 860,707
- Autres Charges Sociales Siège.			2 761,894
- Autres Charges Sociales Sousse .			848,481
- Autres Charges Sociales Medenine .			657,985
		TOTAL =	2073 909,803
<u>Effectif du Personnel</u>			
		Siège	Sousse
			Medenine
- Cadres		4	2
- Maîtrise		8	1
- Agents Hautement Qualifiés		29	4
- Agents Qualifiés		42	13
- Agents Spécialisés		4	2
- Ouvriers Occasionnels		29	7
		116	29
			23

<u>NOTE (13) DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS</u>			
Cette rubrique s'analyse au 31/ 12/2010			
		Amortis. Comptabilisés	Amortis. Déduits
			Fiscalement
-Amortissements Logiciels		682,940	682,940
-Amortissements Constructions		65 445,497	65445,497
-Amortissements /sol d'autrui		1 358,960	1358,960
-Amortissements Mat. Outillage		49,274	49,274
-Amortissements Mat. Transports		98 703,188	153670,105
-Amortissements Agenc. Aménag.		39 611,128	39611,128
-Amortissements Equipement de bur.		6 929,961	6929,961
-Amortissements Matériels Informatiques.		45 572,764	45572,764
		TOTAL Amortissements =	258 353,712
			313 320,629

NOTE (14) AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Cette rubrique s'analyse au 31/ 12/2010				
- Fournitures Siège				41 503,241
- Fournitures Succursales				27 958,068
- Eau electricité et Gaz Siège				32 119,734
- Eau electricité et Gaz Succursales				19 606,241
- Loyers et Leasing Siège				28 031,710
- Loyers Succursales				52 274,180
- Entretien et Réparations Siège				109 218,644
- Entretien et Réparations Succursales				63 517,902
- Assurances Siège				47 102,600
- Assurances Succursales				11 706,946
- Rémunérations d'Intermediaire et Honoraire Siège				49 343,509
- Rémunérations d'Intermediaire et Honoraire Succursales				278,221
- Cotisations et Dons				5 350,000
- Transports et Déplacements /Achats Siège				32 687,620
- Transports et Déplacements /Achats Succursales				23 941,731
- Transports et Déplacements /Ventes Siège				118 480,347
- Transports et Déplacements /Ventes Succursales				134 171,303
- Transports et Déplacements Administratifs Siège				2 497,550
- Transports et Déplacements Administratifs Succursales				1 398,100
- Réceptions Siège				12 778,099
- Réceptions Succursales				9 515,818
- Frais Postaux et frais Téléphoniques Siège				37 596,594
- Frais Postaux et frais Téléphoniques Succursales				33 802,442
- Services Bancaires Assimilés Siège				11 625,928
- Services Bancaires Assimilés Succursales				7 459,026
- Autres Charges d'Exploitation				12 437,239
- Jetons de Présences				6 000,000
- Impôts et Taxes Siège				113 840,734
- Impôts et Taxes Succursales				58 191,927
			TOTAL=	1104 435,454

NOTE (15) CHARGES FINANCIERES NETTES

- Intérêts des Comptes Courants Siège .				57 420,485
- Intérêts des Comptes Courants Succursales .				42 228,087
- Intérêts Bancaires				8 829,585
- Intérêts des Autres Dettes .				4 326,136
- Intérêts des Emprunts et Dettes (leasing) .				42 899,057
			TOTAL=	155 703,350

<u><i>N. OTE (16) PRODUITS DE PLACEMENTS</i></u>		
- Dividendes SIMED .		12 000,000
<u><i>N. OTE (17) AUTRES GAINS ORDINAIRES</i></u>		
- Produits Divers Ordinaires .		2 700,000
- Autres Gains .		32 792,482
- Transferts de Charges .		4 680,607
- Reprise sur provision .		101 956,618
	TOTAL=	142 129,707
<u><i>NOTE (18) AUTRES PERTES ORDINAIRES .</i></u>		
- Produits Avariés et Périmentés (suivant constat)		28 069,223
- Autres Pertes		89 138,838
	TOTAL=	117 208,061
<u><i>NOTE (19) PLUS VALUE DE CESSION</i></u>		
- 9073 TU 109 .		17 050,000
- 9885 TU 119.		8 500,000
	TOTAL=	25 550,000

<u><i>NOTE (20) DECAISSEMENTS PROVENANT DE L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES.</i></u>		
- Logiciels		222,600
- Matériel de Transport .		226 782,343
- Matériel Informatique .		41 187,103
- Agencements Aménagements et Instalations .		102 922,811
- Equipement de Bureau		8 416,363
- Construction / Sol d'autrui		3 117,530
	TOTAL=	382 648,750

<i>NOTE (2) ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES.</i>						
-	9073 TU 109 .					17 050,000
-	9885 TU 119.					8 500,000
					TOTAL=	25 550,000

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire en date du 25 Juin 2009, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur les états financiers de la société SO.PRO.PHA. pour la période allant du 1^{er} Janvier 2010 au 31 Décembre 2010.

1- Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joint de la SO.PRO.PHA. comprenant le bilan arrêté au 31 décembre 2010 ainsi que les états de résultat et des flux de trésorerie.

2- Ces états financiers qui font ressortir un total de bilan de 13.881.187,472 Dinars et un résultat bénéficiaire de 295.668,412 Dinars, ont été arrêtés par votre conseil d'administration qui est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, aux lois et règlements en vigueur.

Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et à la présentation sincère d'états financiers ne comprenant pas d'anomalie significative.

3- Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers sur la base de notre audit.

4- Nous avons effectué notre audit selon les Normes de révision comptable admises en Tunisie

5- Nous avons planifié et réalisé notre audit en vue d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

6- Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur.

7- L'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et à la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance.

8- Nous avons assisté à l'inventaire physique du stock de fin d'année.

9- Nous avons également apprécié les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues par la direction ainsi que la présentation des états financiers dans leur ensemble.

10- Nous avons vérifié la sincérité des informations contenues dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents mis à la disposition des actionnaires en application des dispositions de l'article 201 du code des sociétés commerciales.

A notre avis les états financiers susmentionnés sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la SO.PRO.PHA. arrêtée au 31 décembre 2010.

Tunis, le 06 Juin 2011

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

Société AMK AUDIT

LA GERANTE

Kolthoum AYADI



RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

En application des dispositions de l'article 200 du code des sociétés commerciales, nous avons l'honneur de vous informer que votre conseil d'administration nous a avisé de la réalisation des conventions suivantes concernant les obligations et engagements de la société envers ses dirigeants qui rentrent dans le cadre de l'article susvisé :

Le conseil d'administration a fixé les éléments de rémunération et avantages du Président Directeur Général (Pharmacien) comme suit :

- Salaire mensuel net au titre de ses fonctions de pharmacien-directeur : 1700 dinars avec une augmentation de 7% l'an (autorisation du conseil d'administration du 02/07/1994). Le salaire mensuel net durant l'année 2010 s'est élevé à 5071 dinars.
- Indemnité spéciale mensuelle nette au titre de ses fonctions de président du conseil d'administration : 2000 dinars (autorisation du conseil d'administration du 03/07/2008).
- Intéressement sur les bénéfices (10% sur les bénéfices annuels avant impôt) : 43.966 Dinars (autorisation du conseil d'administration du 03/07/2008).
- Assurance en faveur du Président Directeur Général au titre d'une retraite complémentaire. La prime nette annuelle versée en 2010 à la compagnie d'assurance s'élève à 17.942 dinars (autorisation du conseil d'administration du 03/06/2009).
- Mise à sa disposition d'une voiture de fonction et d'un téléphone portable à usage mixte avec prise en charge par la société des frais y afférents.

L'assemblée générale ordinaire du 24/06/2010 a fixé les jetons de présence du conseil d'administration à 6.000 dinars.

Les autres opérations auditées par nos soins, faites entre la SO.PRO.PHA. et ses administrateurs directement ou indirectement, ont le caractère de conventions libres relatives aux opérations courantes conclues à des conditions normales

Par ailleurs et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 du code des sociétés commerciales

Tunis, le 6 Juin 2011.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
Société AMK AUDIT

LA GERANTE
Kolthoum AYADI

