« BIOPHARM »

SPA au capital de 5.104.375.000 DA
Siège social : 18 Z.I Route de la gare – Haouch Mahieddine – REGHAIA
RC N° : 98 B 0004216 ALGER

RAPPORTS
COMMISSARIAT AUX COMPTES
EXERCICE 2015

Etablis par :

Aïssa DROUA

Expert Comptable Diplômé
Commissaire aux Comptes Agréé
4, Boulevard Mohamed V
ALGER
Agrément n°298 du 29/06/1992
Matricule fiscal : 16011601114
Identifiant Fiscal : 194218010034253

Lakhdar SENEINA

Expert comptable
Commissaire aux comptes
Cité Slimane Amirat - Mohammadia
ALGER
Agrément n° 597 du 29/06/1992
Matricule fiscal : 16299747012
Identifiant fiscal : 195507080003153

SPA BIOPHARM
Au capital de 5.104.375.000 DA
Siège social : 18, Route de la Gare
Zone Industrielle REGHAIA
ALGER

RAPPORT GENERAL
SUR LE BILAN ET LES COMPTES CLOS LE 31 DECEMBRE 2015

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la mission que vous nous avez confiée, nous vous présentons nos rapports relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2015, qui se composent :

- du rapport d'opinion sur la certification des comptes,
- des rapports spéciaux prévus par la Loi
- d'une annexe portant commentaire sur les principaux postes des états Financiers dressés par votre société,

Nous avons été convoqués et consultés conformément à la Loi à la réunion de travail pour l'arrêté des comptes de l'exercice 2015.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

OPINION SUR LES COMPTES

Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Pour l'accomplissement de notre mission, il a été mis à notre disposition par le service comptable de la société, outre le bilan, le tableau des comptes de résultats et leurs annexes, tous les documents comptables de la société ainsi que les bases de données informatiques.

A cet égard et au vu de ce que nous avons pu constater lors de nos interventions, nous estimons que les contrôles auxquels nous avons procédé, constituent une base suffisante qui nous permet de supporter nos conclusions et exprimer notre opinion.

OPINION SUR LES ETAT FINANCIERS :

A l'issue des travaux auxquels nous avons procédé et nonobstant les observations faites, ***NOUS CERTIFIONS QUE LES COMPTES ANNUELS*** *arrêtés au 31 Décembre 2015, soumis à votre approbation, sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice 2015.*

Dans une annexe, nous commentons la consistance des soldes des comptes les plus importants pour une meilleure compréhension de la structure du bilan.

VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnelles applicables en Algérie, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations communiquées par le Conseil d'Administration de votre société.

Les états financiers (bilan, comptes de résultats, tableau des flux de trésorerie et documents annexes) soumis à votre approbation sont en concordance avec les documents comptables examinés.

Ils sont présentés sous la forme prescrite par le nouveau Système Comptable et Financier dit « SCF » entré en vigueur depuis le 1er Janvier 2010.

Nous n'avons pas eu de limites à notre champ de révision. Nous avons examiné l'ensemble des documents comptables et avons procédé de façon analytique pour la vérification de tous les comptes.

Nous n'avons relevé aucun événement significatif survenu au cours de l'exercice ayant altéré le résultat ou susceptible de le modifier.

ALGER, le 26 Mai 2016

Les Commissaires aux Comptes,

Aïssa DROUA
Expert Comptable Diplomé par l'Etat
Commissaire aux Comptes
04, Boulevard Mohamed V
16000 Alger

Aïssa DROUA

Lakhdar SENEINA

RAPPORT SPECIAL

des Commissaires aux comptes
de la SPA BIOPHARM
au capital de 5.104.375.000 DA
Siège social : 18, Zone Industrielle – Route de la Gare
REGHAIA – ALGER -

Relatif à l'exercice clos le 31 Décembre 2015

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

Le Code de Commerce et les textes de lois propres aux sociétés commerciales ont prévu l'établissement d'un rapport spécial par le (ou les) Commissaire aux comptes relatif :

- à certaines opérations réalisées par la société
- à certains éléments à faire connaître aux actionnaires
- à des missions spécifiques que la Loi a prévues.

Dans le cadre du présent rapport devant être soumis à l'assemblée générale ordinaire pour l'approbation des comptes annuels, le rapport spécial porte sur les points relevant de la compétence d'une telle assemblée, savoir :

1.- Les conventions réglementées et autorisées

2.- Le rappel des résultats des cinq derniers exercices approuvés

3.- Les filiales et participations de la société

4.- La certification globale des rémunérations

5.- Le contrôle interne

Nous vous prions de trouver ci-après la description de toutes ces dispositions.

1.- Conventions autorisées :

Toute convention entre une société et l'un de ses administrateurs, soit directement, soit indirectement, doit à peine de nullité, être soumise à l'autorisation préalable du conseil d'administration après rapport du commissaire aux comptes.

Il en est de même pour les conventions entre une société et une autre entreprise, si l'un des administrateurs de la société est propriétaire associé ou non, gérant, administrateur ou directeur de l'entreprise. L'administrateur, qui se trouve dans l'un des cas ainsi prévus, est tenu d'en faire la déclaration au conseil d'administration.

Les dispositions ci-dessus ne sont pas applicables aux conventions normales portant sur les opérations de la société avec les clients

Aucune convention n'a été portée à notre connaissance au cours de l'exercice 2015.

Cependant, l'examen de la comptabilité a révélé l'existence de relations commerciales avec les sociétés filiales suivantes que votre société contrôle à plus de 90 % :

- la SPA BIOPHARM Distribution.(importation et ventes aux grossistes)
- la SPA BIOPURE (ventes aux officines)
- la SPA HHI (promotion médicale)
- la SPA BIOPHARM Logistic (logistique générale du Groupe)

2.- Rappel des résultats déjà approuvés :

En outre, conformément à l'article « 678 » du Code de Commerce, nous vous présentons l'évolution des résultats nets des cinq (5) derniers exercices figurant aux bilans déjà approuvés.

Le capital actuel de votre société est de 5.104.375.000 DA divisé en 25.521.875 actions de valeur nominale de 200 DA.

	DESIGNATION	Evolution du résultat des cinq derniers exercices				
		2010	2011	2012	2013	2014
1	Résultat avant Impôt	1 409 777 603	1 637 505 154	3 025 444 085	1 541 267 036	605 076 161
2	Impôt sur les Bénéfices	283 983 812	376 157 916	729 674 996	218 294 048	72 413 159
3	Résultat Net	1 125 793 791	1 261 347 238	2 295 769 089	1 322 972 988	532 663 002
4	Nombre d'Actions	3 000 000	3 000 000	3 000 000	25 521 875	25 521 875
5	Résultat par action	375	420	765	52	21

	DESIGNATION	DISTRIBUTION DE DIVIDENDES DECIDEE AUX COURS DES ANNEES				
		2011	2012	2013	2014	2015
1	Distribution brute	1 095 000 000	-	1 392 137 252	500 000 000	
2	Nombre d'actions	3 000 000	3 000 000	3 000 000	25 521 875	25 521 875
3	Dividende par action	365	-	464	20	-

3.- Filiales et participations :

Les éléments comptables des filiales dont votre société détient des participations sont donnés dans le tableau suivant :

ELEMENTS COMPTABLES DES FILIALES

FILIALE	CAPITAUX PROPRES	DONT CAPITAL	QUOTE PART DU CAPITAL DETENU (%)	CHIFFRE D'AFFAIRES 2015	RESULTAT 2015	CHIFFRE D'AFFAIRES 2014	RESULTAT 2014
SPA BIOPHARM DISTRIBUTION	6 131 315 118	500 000 000	98.52%	29 659 975 929	2 281 335 050	31 161 538 899	2 399 046 530
SPA BIOPURE	3 361 409 565	300 000 000	99.91%	26 682 832 846	930 300 361	23 076 818 174	796 765 438
SPA BIOPHARM LOGISTIC	1 556 153 858	777 600 000	99.81%	1 659 697 987	517 037 365	1 034 895 243	372 354 933
SPA H.H.I	65 380 055	16 800 000	97.43%	535 005 996	23 505 745	509 199 417	21 836 141
SPA PROFAM JV	297 717 779	302 400 000	98.91%	NEANT	-1 337 037	NEANT	-440 022

4.- CERTIFICATION GLOBALE DES REMUNERATIONS

Nous, soussignés , Aïssa DROUA et Lakhdar SENEINA, Experts Comptables et Commissaire aux Comptes, certifient en application des prescriptions des articles 651 et 818 de l'Ordonnance 75-75 du 26 Septembre 1975 que le montant global des rémunérations y compris tous les avantages, versées aux dix (10) personnes, les mieux rémunérées de votre société, s'est élevé pour **l'exercice 2015** à :

79.205.692 DA

5.- LE CONTROLE INTERNE

En application de l'article 25 de la loi 10-01 du 29 juin 2010 relative à la profession de commissaire aux comptes, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle interne au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2015.

Sous la responsabilité du Conseil d'administration, il revient à la Direction de définir et de mettre en œuvre des procédures de contrôle interne adéquates et efficaces. Il appartient au Conseil de rendre compte, dans son rapport, notamment des conditions de préparation et d'organisation des procédures de contrôle interne mises en place au sein de la société.

Conformément aux normes d'exercice professionnel applicables qui requiert la mise en œuvre de diligences destinées à apprécier la sincérité des informations contenues dans le rapport du Conseil concernant les procédures de contrôle interne relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière. Ces diligences consistent notamment à :

1.- Prendre connaissance des procédures de contrôle interne relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière sous-tendant les informations présentées dans le rapport du Conseil ainsi que de la documentation existante ;

2.- Prendre connaissance des travaux ayant permis d'élaborer ces informations et de la documentation existante ;

3.- Déterminer si les déficiences majeures du contrôle interne relatif à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière que nous aurions relevées dans le cadre de notre mission font l'objet d'une information appropriée dans le rapport du Président.

Nous vous informons que votre société s'est dotée d'un Comité d'Audit en date du 5 mars 2014 et parmi les missions qui lui sont dévolues figure le suivi de l'audit interne et de gestion des risques. Afin d'évaluer l'organisation du contrôle préventif ce comité d'audit a tenu trois réunions au cours de l'année 2015.

Sur la base de nos travaux d'audit, nous n'avons pas d'observations à formuler sur les procédures mises en place dans l'ensemble de la société.

Alger, le 26 Mai 2016

Les Commissaires aux Comptes,

Aissa DROUA
Expert Comptable Diplomé par l'Etat
Commissaire aux Comptes
04, Boulevard Mohamed V
16000 Alger

Aissa DROUA **Lakhdar SENEINA**

ETATS FINANCIERS
EXERCICE 2015

BIOPHARM SPA

18 ROUTE DE LA GARE REGHAIA AL REGHAIA
N° D'IDENTIFICATION:099816000421694

EXERCICE: 01/01/15 AU 31/12/15
PERIODE DU: 01/01/15 AU 31/12/15

BILAN (ACTIF)

LIBELLE	NOTE	BRUT	AMO/PROV	NET	NET 2014	VARIATION
ACTIFS NON COURANTS						
Ecart d'acquisition-goodwill positif ou négatif						
Immobilisations incorporelles	1.1.1	265 947 297	219 268 039	46 679 258	9 697 174	36 982 084
Immobilisations corporelles	1.1.2					
Terrains		738 063 549		738 063 549	738 063 549	
Bâtiments		838 667 318	679 567 969	159 099 349	157 905 904	1 193 445
Autres immobilisations corporelles		1 557 656 148	1 183 351 911	374 304 236	293 728 177	80 576 059
Immobilisations en concession						
Immobilisations encours	1.1.3	250 557 972		250 557 972	85 329 228	165 228 744
Immobilisations financières	1.2					
Titres mis en équivalence						
Autres participations et créances rattachées	1.2.1	1 085 152 918		1 085 152 918	1 086 032 918	-880 000
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres actifs financiers non courants	1.2.3	286 277 680		286 277 680	230 826 024	55 451 656
Impôts différés actif		21 403 963		21 403 963	21 147 467	256 496
TOTAL ACTIF NON COURANT		5 043 726 849	2 082 187 919	2 961 538 929	2 622 730 446	338 808 483
ACTIF COURANT						
Stocks et encours	2	1 854 124 827	18 426 020	1 835 698 806	916 516 465	919 182 341
Créances et emplois assimilés						
Clients	3.1	7 763 263 341	27 993 260	7 735 270 080	8 554 941 490	-819 671 410
Autres débiteurs	3.2	302 341 956		302 341 956	318 673 244	-16 331 288
Impôts et assimilés	3.3	108 277 758		108 277 758	72 984 516	35 293 242
Autres créances et emplois assimilés						
Disponibilités et assimilés						
Placements et autres actifs financiers courants						
Trésorerie	3.4	702 351 909		702 351 909	61 012 598	641 339 311
TOTAL ACTIF COURANT		10 730 359 793	46 419 281	10 683 940 512	9 924 128 315	759 812 197
TOTAL GENERAL ACTIF		15 774 086 642	2 128 607 201	13 645 479 441	12 546 858 761	1 098 620 680

BIOPHARM SPA

18 ROUTE DE LA GARE REGHAIA AL REGHAIA
N° D'IDENTIFICATION:099816000421694

EXERCICE: **01/01/15 AU 31/12/15**
PERIODE DU: **01/01/15 AU 31/12/15**

BILAN (PASSIF)

LIBELLE	NOTE	2015	2014	VARIATION
CAPITAUX PROPRES				
Capital émis		5 104 375 000	5 104 375 000	
Capital non appelé				
Primes et réserves - Réserves consolidés (1)		3 814 326 050	3 281 663 049	532 663 001
Ecart de réévaluation				
Ecart d'équivalence (1)				
Résultat net - Résultat net du groupe (1)		1 212 209 196	532 663 001	679 546 195
Autres capitaux propores - Report à nouveau				
Part de la société consolidante (1)				
Part des minoritaires (1)				
TOTAL I	4	**10 130 910 247**	**8 918 701 050**	**1 212 209 197**
PASSIFS NON-COURANTS				
Emprunts et dettes financières		238 676 252	140 195 160	98 481 092
Impôts (différés et provisionnés)		9 108 118	3 549 193	5 558 925
Autres dettes non courantes				
Provisions et produits constatés d'avance		16 392 664	176 469 415	-160 076 751
TOTAL II	5	**264 177 035**	**320 213 768**	**-56 036 733**
PASSIFS COURANTS:				
Fournisseurs et comptes rattachés	6.1	446 198 498	555 331 315	-109 132 817
Impôts	6.2	44 442 968	3 384 072	41 058 896
Autres dettes	6.3	1 902 868 567	2 519 630 930	-616 762 363
Trésorerie passif	6.4	856 882 123	229 597 622	627 284 501
TOTAL III		**3 250 392 158**	**3 307 943 942**	**-57 551 784**
TOTAL GENERAL PASSIF (I+II+III)		**13 645 479 441**	**12 546 858 761**	**1 098 620 680**

BIOPHARM SPA

18 ROUTE DE LA GARE REGHAIA AL REGHAIA
N° D'IDENTIFICATION:099816000421694

EXERCICE: **01/01/15 AU 31/12/15**
PERIODE DU: **01/01/15 AU 31/12/15**

COMPTE DE RESULTAT/NATURE

LIBELLE	NOTE	2015	2014	VARIATION
Ventes et produits annexes		4 048 088 205	3 492 783 457	555 304 748
Variation stocks produits finis et en cours		912 512 193	71 381 965	841 130 228
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
I-PRODUCTION DE L'EXERCICE		**4 960 600 399**	**3 564 165 422**	**1 396 434 977**
Achats consommés		-2 318 980 000	-1 836 591 625	-482 388 375
Services extérieurs et autres consommations		-748 657 422	-648 518 528	-100 138 894
II-CONSOMMATION DE L'EXERCICE		**-3 067 637 423**	**-2 485 110 154**	**-582 527 269**
III-VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION (I-II)		**1 892 962 976**	**1 079 055 268**	**813 907 708**
Charges de personnel		-706 084 381	-673 165 037	-32 919 344
Impôts, taxes et versements assimilés		-16 157 375	-15 213 654	-943 721
IV-EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		**1 170 721 218**	**390 676 576**	**780 044 642**
Autres produits opérationnels		198 516 475	198 844 261	-327 786
Autres charges opérationnelles		-51 499 787	-58 223 431	6 723 644
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs		-185 250 178	-348 380 492	163 130 314
Reprise sur pertes de valeur et provisions		214 253 558	450 949 096	-236 695 538
V- RESULTAT OPERATIONNEL		**1 346 741 287**	**633 866 011**	**712 875 276**
Produits financiers		57 533 963	25 402 175	32 131 788
Charges financières		-67 433 411	-54 192 026	-13 241 385
VI-RESULTAT FINANCIER		**-9 899 448**	**-28 789 850**	**18 890 402**
VII-RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOTS (V+VI)		**1 336 841 839**	**605 076 161**	**731 765 678**
Impôts exigibles sur résultats ordinaires		-119 330 212	-87 423 999	-31 906 213
Impôts différés (Variations) sur résultats ordinaires		-5 302 429	15 010 840	-20 313 269
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		**5 430 904 397**	**4 239 360 956**	**1 191 543 441**
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		**-4 218 695 200**	**-3 706 697 955**	**-511 997 245**
VIII-RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		**1 212 209 196**	**532 663 001**	**679 546 195**
Eléments extraordinaires (produits) (à préciser)				
Eléments extraordinaires (charges) (à préciser)				
IX-RESULTAT EXTRAORDINAIRE				
X-RESULTAT NET DE L'EXERCICE		**1 212 209 196**	**532 663 001**	**679 546 195**

بيوفارم
Biopharm

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE BIOPHARM SPA ANNEE 2015

Biopharm SPA -Cash flow statements

Comptes statutaires En DZDm		**2015**		**2014**
I. Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		**392 408 281**		**839 547 352**
Résultat net de l'exercice		**1 212 209 197**		**532 663 001**
Dotations aux amortissements		138 282 575		134 126 934
Dotations aux provisions et pertes de valeurs	-	167 285 955	-	236 695 538
Variation impôts différés		5 302 430	-	15 010 840
Taxe de 5% sur l'activité import N-1				-
Plus value de cession				
Variation du Besoin en Fonds de Roulement	-	**796 099 966**		**424 463 795**
- Variation de l'actif courant	-	*111 263 682*		*1 971 766 366*
- Variation du passif courant	-	684 836 284	-	1 547 302 572
II. Flux de trésorerie prevenant des opérations d'investissement	-	**472 994 562**	-	**277 686 187**
-Variation des investissements en brute		-		-
*Acquisitions déduction des amortissements des invest,cédés	-	427 488 574	-	405 591 831
*Cessions		5 225 668		136 165 497
*Variation des Titres de participation		880 000		
-Variation des placements (DAT)	-	**51 611 655**	-	**8 259 853**
**Souscription placements*	-	132 933 420	-	8 259 853
**Remboursement placements*		107 011 400		-
**Différence de cours sur DAT*	-	25 689 635		
III. Flux de trésorerie prevenant des opérations de financement		**951 523 215**	-	**345 026 213**
-Variation des effets escomptés non échus				
-Variation Intérêts courus non échus (compte 518+519)				
-Avance d'Exploitation CITI BANK		856 882 123		
-Emprunt BNP		109 804 839		140 195 161
-Remboursement Emprunt BNP	-	11 323 748		
-Subvention reçue				15 844 342
-Augmentation de capital				
- Variation prêts et autres actifs financiers non courants "CAUTION"	-	3 840 000	-	1 065 715
-Dividendes payés			-	500 000 000
Variation de trésorerie		**870 936 934**		**216 834 952**
Trésorerie d'ouverture	-	168 585 024	-	385 419 976
Trésorerie de clôture		702 351 909	-	168 585 024
ctrl		-		-

BIOPHARM SPA AU 31-Décembre 2015

18, Route de la Gare, Zone Industrielle, Haouch Mahieddine, Reghaia, W/ Alger
N° D'IDENTIFICATION :0998 16000 4216 94

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

LIBELLE	NOTE	Capital social	Prime d'emission	Ecart d'évaluation	Ecart de réévaluation	Réserves et résultat
Solde au 31 décembre 2012		**3 000 000 000**	**0**	**0**	**0**	**7 014 862 508**
Changement méthode comptable 2013		0	0	0	0	0
Correction d'erreurs significatives 2013		0	0	0	0	0
Réévaluation des immobilisations 2013		0	0	0	0	0
Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat 2013		0	0	0	0	-96 036 349
Dividendes payés 2013		0	0	0	0	-1 392 137 252
Augmentation de capital 2013		2 104 375 000	1 154	0	0	-3 068 000 000
Résultat net de l'exercice 2013		0	0	0	0	1 322 972 988
Solde au 31 décembre 2013		**5 104 375 000**	**1 154**	**0**	**0**	**3 781 661 895**
Changement méthode comptable 2014		0	0	0	0	0
Correction d'erreurs significatives 2014		0	0	0	0	0
Réévaluation des immobilisations 2014		0	0	0	0	0
Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat 2014		0	0	0	0	0
Dividendes payés 2014		0	0	0	0	-500 000 000
Augmentation de capital 2014		0	0	0	0	0
Résultat net de l'exercice 2014		0	0	0	0	532 663 001
Solde au 31 décembre 2014		**5 104 375 000**	**1 154**	**0**	**0**	**3 814 324 896**
Changement méthode comptable 2015		0	0	0	0	0
Correction d'erreurs significatives 2015		0	0	0	0	0
Réévaluation des immobilisations 2015		0	0	0	0	0
Profits ou pertes non comptabilisés dans le compte de résultat 2015		0	0	0	0	0
Dividendes payés 2015		0	0	0	0	0
Augmentation de capital		0	0	0	0	0
Résultat net de l'exercice 2015		0	0	0	0	1 212 209 197
Solde au 31 décembre 2015		**5 104 375 000**	**1 154**	**0**	**0**	**5 026 534 093**