

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE ADWYA S.A

Siège social : Route de la Marsa Km 14 Sidi Daoud - TUNIS.

La Société ADWYA S.A publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2015. Ces états sont accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, M. Mourad Guellety.

BILAN

(montants exprimés en dinar tunisien)

Exercice clos au

<i>A C T I F S</i>	Notes	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	4	2 511 642	2 469 102	2 492 955
Moins : amortissements		(1 819 268)	(1 653 942)	(1 734 676)
		692 374	815 160	758 279
Immobilisations corporelles	4	49 835 746	43 182 493	47 587 856
Moins : amortissements & provisions		(29 774 175)	(27 573 768)	(28 423 100)
		20 061 571	15 608 725	19 164 756
Immobilisations financières	4	158 607	109 460	152 931
Moins : provisions		-	-	-
		158 607	109 460	152 931
Total des actifs immobilisés		20 912 552	16 533 345	20 075 966
Autres actifs non courants	5	434 003	61 718	494 198
Total des actifs non courants		21 346 555	16 595 063	20 570 164
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	6	27 432 695	27 781 275	23 282 840
Moins : provisions		(429 228)	(1 051 098)	(180 201)
		27 003 467	26 730 178	23 102 639
Clients et comptes rattachés	7	16 130 265	9 506 760	12 683 385
Moins : provisions		(426 578)	(415 037)	(426 578)
		15 703 687	9 091 723	12 256 807
Autres actifs courants	8	5 129 185	2 617 497	3 978 901
Moins : provisions		-	-	-
		5 129 185	2 617 497	3 978 901
Placements et autres actifs financiers	9	2 130 751	2 050 137	2 040 061
Liquidités et équivalents de liquidités	10	242 141	217 998	656 720
Total des actifs courants		50 209 231	40 707 533	42 035 128
Total des actifs		71 555 786	57 302 596	62 605 292

BILAN

(montants exprimés en dinar tunisien)

Exercice clos au

	Notes	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital social	11	17 160 000	15 840 000	15 840 000
Réserves	12	11 606 880	10 589 983	10 589 983
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		28 766 880	26 429 983	26 429 983
Résultat net de l'exercice		3 031 008	2 770 811	6 613 697
Total des capitaux propres avant affectation		31 797 888	29 200 794	33 043 680
<u>PASSIFS</u>				
<u>Passifs non courants</u>				
Emprunts	13	5 097 740	1 730 926	5 959 699
Provisions	14	461 000	300 000	370 000
Total des passifs non courants		5 558 740	2 030 926	6 329 699
<u>Passifs courants</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	15	22 374 120	16 666 311	16 793 132
Autres passifs courants	16	8 202 833	6 597 651	3 181 372
Concours bancaires et autres passifs financiers	17	3 622 205	2 806 914	3 257 409
Total des passifs courants		34 199 158	26 070 876	23 231 913
Total des passifs		39 757 898	28 101 802	29 561 612
Total des capitaux propres et des passifs		71 555 786	57 302 596	62 605 292

Etat de Résultat

(montants exprimés en dinar tunisien)

	Notes	Période allant du 01 janvier au		
		30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
PRODUITS D'EXPLOITATION :				
Ventes des Produits Finis		42 187 737	42 517 054	85 018 826
Etudes et prestations de services		307 461	588 805	1012 060
Total des Revenus	18	42 495 198	43 105 859	86 030 886
Production stockée (ou déstockage)		2 764 218	(2 787 311)	(5 952 905)
Production de l'exercice		45 259 416	40 318 549	80 077 981
Autres produits d'exploitation		-	-	1 025 651
Total des produits d'exploitation	18	45 259 416	40 318 549	81 103 632
CHARGES D'EXPLOITATION :				
Achats des MP/AC consommés	19	(27 407 100)	(22 935 053)	(46 830 007)
Achats d'approvisionnements consommés	20	(1 374 330)	(1 370 528)	(2 886 928)
Charges de personnel	21	(6 130 193)	(5 643 215)	(11 210 777)
Dotations aux amortissements et provisions	22	(1 884 489)	(1 368 090)	(2 927 525)
Autres charges d'exploitation	23	(4 215 566)	(4 672 083)	(8 477 123)
Total des charges d'exploitation		(41 011 678)	(35 988 969)	(72 332 360)
*** Résultat d'exploitation ***		4 247 738	4 329 580	8 771 272
Charges financières nettes	24	(311 504)	(750 241)	(1 141 653)
Produits des placements et autre produits financiers	25	119 060	88 728	182 085
Autres gains ordinaires	26	8 455	42 036	222 618
Autres pertes ordinaires	27	(22 404)	(15 688)	(145 577)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		4 041 345	3 694 414	7 888 745
Impôt sur les bénéfices		(1 010 337)	(923 603)	(1 275 048)
Résultat des activités ordinaires après impôt		3 031 008	2 770 811	6 613 697
Gains extraordinaires		-	-	-
Pertes extraordinaires		-	-	-
*** Résultat net de l'exercice ***		3 031 008	2 770 811	6 613 697
Résultat par action	28	0,176	0,175	0,418

Etat de flux de trésorerie

(montants exprimés en dinar tunisien)

Période allant du 01 janvier au

DÉSIGNATIONS	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements reçus des clients et des débiteurs divers	41 606 952	43 557 687	88 608 624
Encaissements reçus de la restitution crédit de TVA	-	-	-
Encaissements provenant de la cession de Val. Mobilières	-	-	58 291
Encaissements reçus liés aux produits de placements	72 333	52 105	61 591
Décaissements affectés aux placements courants	-	-	-
Sommes versées aux fournisseurs et aux personnels	(37 186 892)	(39 539 258)	(79 420 492)
Intérêts payés	(590 276)	(612 345)	(1 351 927)
Impôts et taxes payés	(1 153 850)	(1 289 418)	(2 595 861)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	2 748 267	2 168 772	5 360 226
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Corporelles	(2 654 472)	(1 895 272)	(4 196 343)
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Incorporelles	(11 005)	(64 567)	(64 296)
Encaiss. provenant de la cession d'immo. Corp & incorporelles	-	-	60 000
Dépôts, Cautionnements et placements à LT	(5 676)	(31 359)	(54 830)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(2 671 153)	(1 991 199)	(4 255 469)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions	-	-	(3 303 260)
Encaissements provenant des emprunts à LT	-	308 703	4 000 000
Encaissements provenant des emprunts à CT	2 800 000	2 800 000	5 600 000
Décaissement provenant des placements	-	-	(20 000)
Remboursement d'emprunts à LT	(825 249)	(401 986)	(1 005 678)
Remboursement d'emprunts à CT	(2 800 000)	(2 800 000)	(5 600 000)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(825 249)	(93 282)	(328 938)
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	-	-	-
Variation de trésorerie	(748 135)	84 291	775 819
Trésorerie au début de l'exercice	437 680	(523 655)	(338 139)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(310 455)	(439 364)	437 680

Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion

(montants exprimés en dinar tunisien)

Produits		Charges		Soldes	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Ventes produits finis	42 048 167	Stockage de production	2 764 218	⊗ Production	45 259 416	40 318 549	80 121 639
Échantillons	139 570						
Façonnage & Presta° de services	307 461						
Autres produits d'exploitation	-						
Total	42 495 198	Total	2 764 218	⊗ Marge sur coût matières	16 477 986	16 012 968	30 404 703
⊗ Production	45 259 416	Achats consommés	28 781 430	⊗ Valeur Ajoutée Brute	12 505 965	11 639 872	22 472 146
⊗ Marge sur coût matière	16 477 986	Autres charges externes	3 972 021	⊗ Excédent Brut d'Exploitation	6 132 227	5 697 670	10 716 803
⊗ Valeur Ajoutée Brute	12 505 965	Impôts et taxes	243 545				
		Charges de personnel	6 130 193				
Total	6 373 738	Total	6 373 738	⊗ Résultat des activités ordinaires	3 031 008	2 770 811	6 613 697
⊗ Excédent brut d'exploitation	6 132 227	Autres pertes ordinaires	22 404				
Autres gains ordinaires	8 455	Charges financières	311 504				
Produits financiers	119 060	Dotations aux amortis. & provisions	1 884 489				
Total	6 259 742	Impôt sur le résultat ordinaire	1 010 337	Total	3 228 734		
⊗ Résultat des activités ordinaires	3 031 008	Pertes extraordinaires		⊗ Résultat net	3 031 008	2 770 811	6 613 697
Gains extraordinaires		Effets négatifs des modifications comptables					
Effets positif des modifications comptables							
Total	3 031 008	Total	-				

Tableau de variation des capitaux propres arrêté au 30 Juin 2015

(Montants exprimés en dinar Tunisien)

	Capital Social	Réserve légale	Réserves Ordinaire	Reserve spécial pour réinvestissement	Résultat de l'exercice	Total des Capitaux propres avant affectation
Situation au 31 décembre 2014	15 840 000	1 320 000	9 269 983	-	6 613 697	33 043 680
Affectation en réserves	-	264 000	812 897		(1 076 897)	-
Dividendes distribuées	-	-	-		(4 276 800)	(4 276 800)
Reserve spécial pour réinvestissement	-	-	-	1 260 000	(1 260 000)	-
Augmentation de capital	1 320 000		(60 000)	(1 260 000)		-
Résultat au 30 Juin 2015	-	-	-		3 031 008	3 031 008
Situation en fin de période	17 160 000	1 584 000	10 022 880	-	3 031 008	31 797 888

SOCIETE ADWYA S.A
NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30 JUIN 2015
(Exprimés en dinar tunisien)

1. PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ :

- Dénomination sociale :	Société ADWYA
- Forme juridique :	Société anonyme
- Siège social :	Km 14 route de la Marsa BP 658 La Marsa 2070
- Activité :	La construction, l'équipement et l'exploitation d'une unité de production de produits pharmaceutiques et tous produits paras pharmaceutiques.
- Date de création :	Le 10 juin 1983
- Capital social :	17 160 000 dinars (17 160 000 actions de 1DT chacune)
- Registre / commerce :	B164701996
- Code en douane :	125404A
- Matricule fiscal :	0014346Y/A/M/000
- Effectif :	520

2. CONFORMITE AUX NORMES COMPTABLES TUNISIENNES, BASES DE MESURES ET PRINCIPES COMPTABLES SPECIFIQUES :

Les états financiers de la société "ADWYA" ont été arrêtés conformément aux normes comptables tunisiennes telles que prévues par la Loi n° 96-112 du 30 décembre 1996 ; et dans le respect des hypothèses sous-jacentes (la continuité d'exploitation et la comptabilité d'engagement) ainsi que les conventions comptables prévues par le cadre conceptuel de la comptabilité financière.

Les états financiers sont établis en dinar tunisien et comprennent le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie, le schéma des soldes intermédiaires de gestion et les notes annexes aux états financiers.

Les états financiers ont été préparés par référence aux conventions comptables de base et dont notamment :

- Convention du coût historique
- Convention de la périodicité
- Convention de rattachement des charges aux produits
- Convention de prudence
- Convention de permanence des méthodes

Aucune dérogation n'a été apportée aux méthodes comptables sus mentionnées

Les bases de mesures et principes comptables spécifiques adoptés pour l'élaboration de ces états financiers se résument comme suit :

2.1 Actifs immobilisés :

A la date de leur acquisition ou de production en interne, les éléments de l'actif immobilisé sont évalués à leurs coûts. Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon la méthode de l'amortissement linéaire qui tient compte de la durée de vie estimée de chaque bien et selon les taux suivants :

- Logiciels	33,33%
- Marques et brevets	10%
- Constructions	2%
- Matériel industriel	10%
- Agencement, aménagement et installations	10%
- Poinçons et formats	10%
- Outillages industriels	10%
- Matériel de transport	20%
- Matériel de manutention	10%
- Rayonnages métalliques	15%
- Matériel informatique	33%
- Équipements de bureau	20%

2.2 Stocks :

Les stocks se composent de matières premières, d'articles de conditionnement, de matières consommables, de produits encours de fabrication et de produits finis.

Ils sont évalués à la valeur la plus faible du coût d'acquisition ou de production et de la valeur nette de réalisation.

- Les matières premières et articles de conditionnement sont valorisés à leur coût d'achat MP/AC hors taxes.
- Les stocks de produits finis sont valorisés au Prix de Revient Industriel PRI.
- Les produits encours sont valorisés au coût d'achat MP/AC hors taxes majoré d'une quote-part des frais de fabrication.

Une provision pour dépréciation du stock de produits finis et semis finis est constatée chaque fois que le cout de production est supérieur à leur valeur de réalisation nette.

2.3 Emprunts

Les coûts d'emprunts sont constatés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

Les échéances à moins d'un an des emprunts à moyen et long terme sont reclassées parmi les passifs courants à la date de clôture.

2.4 Opérations en monnaies étrangères

Les transactions en monnaies étrangères sont comptabilisées en appliquant le taux de change moyen interbancaire du premier jour du mois de la réception.

A la date de clôture de l'exercice, les actifs et les passifs monétaires courants sont évalués en utilisant le taux de change en vigueur à cette date. Les pertes et gains de change en résultant sont pris en compte dans la détermination du résultat de l'exercice.

3. STATUT FISCAL :

La société "ADWYA S.A" est soumise à l'impôt sur les sociétés au taux du droit commun.

En matière de TVA, les matières premières et articles de conditionnement ainsi que la vente des produits finis, sont soumis au taux de 6%; alors que les opérations et travaux de façonnage réalisés pour le compte d'autrui sont soumis à la TVA au taux de 18%.

Elle bénéficie en outre lors de l'importation de matières premières et articles de conditionnement de l'exonération des droits de douane, mais elle demeure redevable des frais de formalités douanières et des imprimés nécessaires aux opérations d'importation.

4- TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

DESIGNATION	VALEURS BRUTES COMPTABLES				AMORTISSEMENTS & PROVISIONS				VCN AU 30/06/2015
	Solde initial au 01-01-2015	Acquisitions juin-2015	Cessions et Reclass 30-06-2015	Total val brutes au 30-06-2015	Solde initial au 01-06-2015	Dotations 06-2015	Reprises au 30-06- 2015	Amortiss cumulés au 30-06-2015	
Concession marq,brev,licences	1 348 898	461	-	1 349 359	935 527	53 389	-	988 916	360 443
Logiciels	838 443	9 000	-	847 443	726 541	31 204	-	757 745	89 698
Avance & actes /immo.Incorpor	305 615	32 820	(23 594)	314 841	72 608	-	-	72 608	242 233
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 492 955	42 281	(23 594)	2 511 642	1 734 676	84 592	-	1 819 268	692 374
Terrains	240 000	-	-	240 000	-	-	-	-	240 000
Bâtiments	4 548 827	-	169 358	4 718 185	2 388 479	32 546	-	2 421 024	2 297 161
Matériel industriel	20 989 941	534 985	150 888	21 675 814	14 204 819	515 324	-	14 720 143	6 955 671
Outilsage industriel	2 065 492	69 277	-	2 134 768	1 054 646	80 883	-	1 135 529	999 239
Poinçons et formats	1 988 998	84 987	-	2 073 985	1 282 871	54 357	-	1 337 228	736 757
Matériels de manutention	356 376	-	-	356 376	259 406	5 711	-	265 116	91 260
Matériel de transport de biens	122 563	-	-	122 563	66 285	6 861	-	73 146	49 417
Matériel transport de personne	350 251	210 000	-	560 251	235 733	78 211	-	313 945	246 306
Instal.gén, agen& amén divers	8 808 050	181 007	308 227	9 297 283	6 980 794	161 589	-	7 142 383	2 154 901
Matériel & Mobilier de bureau	666 996	13 376	-	680 371	511 104	24 756	-	535 860	144 511
Matériel informatique	1 415 804	44 752	-	1 460 556	1 050 197	97 330	-	1 147 527	313 029
Rayonnage métallique	50 872	-	19 800	70 672	26 547	1 782	-	28 329	42 344
Investissement informatique encours	20 997	109 054	-	130 051	-	-	-	-	130 051
Constructions en cours	1 773 061	277 721	(169 632)	1 881 150	-	-	-	-	1 881 150
Matériel Industriel en cours	277 896	10 503	(150 888)	137 512	-	-	-	-	137 512
Insta.gén,age& am div en cours	1 006 980	755 113	(327 754)	1 434 340	-	-	-	-	1 434 340
Mat transp perso acqui/leasing	2 525 955	-	-	2 525 955	362 220	291 726	-	653 946	1 872 009
Avance & acpte /immo.Corporell	378 797	178 361	(221 246)	335 912	-	-	-	-	335 912
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	47 587 856	2 469 136	(221 246)	49 835 746	28 423 100	1 351 076	-	29 774 175	20 061 571

4. Immobilisations Financières

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Souscription Emprunt National	20 000	20 000	20 000
Dépôts & cautionnements versés à la STEG	138 607	89 460	132 931
Total	<u>158 607</u>	<u>109 460</u>	<u>152 931</u>

5. Autres actifs non courants

Il s'agit essentiellement des charges à répartir :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Frais liés aux nouveaux projets & frais des nouveauxancements	725 591	123 437	676 991
Résorption charges à répartir	(291 588)	(61 719)	(182 793)
Total	<u>434 003</u>	<u>61 718</u>	<u>494 198</u>

6. Stocks

Les stocks se répartissent comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Stocks des MP et articles de conditionnement	11 907 653	10 759 683	10 021 840
Stocks des produits finis	10 334 427	12 205 464	8 709 998
Stocks des produits en-cours	4 731 714	4 191 497	4 064 504
Stocks des PR et autres matières consommables	458 901	624 631	486 498
Valeurs Brutes	27 432 695	27 781 275	23 282 840
Provisions pour dépréciation du stock Produits Finis	(227 047)	(275 670)	(78 396)
Provisions pour dépréciation du stock Produits en-cours	-	-	-
Provisions pour dépréciation du stock MP/AC	(202 181)	(775 427)	(101 805)
Provisions	(429 228)	(1 051 098)	(180 201)
Total	<u>27 003 467</u>	<u>26 730 178</u>	<u>23 102 639</u>

7. Clients et comptes rattachés

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Clients ordinaires Locaux	7 569 402	7 260 118	6 200 793
Clients ordinaires étrangers	598 270	329 387	267 167
Effets clients en portefeuille	7 621 263	1 823 914	5 816 349
Clients, effets et chèques impayés	20 162	50 085	77 908
Clients douteux et litigieux	401 987	43 256	401 987
Clients - avoirs à établir	(80 819)	-	(80 819)
Valeurs Brutes	16 130 265	9 506 760	12 683 385
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(426 578)	(415 037)	(426 578)
Valeur comptable Nette	<u>15 703 687</u>	<u>9 091 723</u>	<u>12 256 807</u>

8. Autres actifs courants

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Autres fournisseurs débiteurs	2 692 477	476 731	1 208 004
Personnel et comptes rattachés	183 165	234 882	132 183
État, crédit de TVA à reporter	1 049 194	915 674	849 443
État, IS à reporter	466 509	651 961	843 582
Receveur des douanes	342 576	47 742	103 429
Comptes courants laboratoires-échantillons	267 296	-	333 369
Autres débiteurs divers	127 968	290 507	508 891
Total	5 129 185	2 617 497	3 978 901
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	-	-	-
Valeur comptable Nette	<u>5 129 185</u>	<u>2 617 497</u>	<u>3 978 901</u>

9. Placements & autres actifs financiers

Il s'agit d'un placement effectué auprès de :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Placements courants	2 130 751	2 050 137	2 040 061
Valeur comptable Nette	<u>2 130 751</u>	<u>2 050 137</u>	<u>2 040 061</u>

10. Liquidités & équivalents de liquidités

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Effets/chèques à l'encaissement	78 755	50 609	-
Chèques en caisse	-	-	77 536
Banques + CCP	159 386	154 389	566 184
Caisses	4000	13 000	13 000
Total	<u>242 141</u>	<u>217 998</u>	<u>656 720</u>

11. Capital social

Le capital social, qui était de 15 840 000 dinars, subdivisé en 15 840 000 actions de 1 dinar entièrement libérées, a été augmenté de 1 320 000 dinars pour être porté à la somme de 17 160 000 dinars et ce conformément à la décision de l'AGE tenue le 25 juin 2015.

12. Réserves

Elles s'analysent comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Réserves légales	1 584 000	1 320 000	1 320 000
Autres réserves ordinaires	10 022 880	9 269 983	9 269 983
Total	<u>11 606 880</u>	<u>10 589 983</u>	<u>10 589 983</u>

13. Emprunts

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
UBCI (1500 MD)	500 000	725 000	625 000
BIAT (1500 MD)	150 000	475 000	300 000
ATB (24 MD)	-	-	-
BT (230 MD)	50 678	97 458	74 068
Crédit Leasing	1 239 213	433 468	1 552 407
ATTIJARI 4000 MD	3 157 849	-	3 408 224
Total	<u>5 097 740</u>	<u>1 730 926</u>	<u>5 959 699</u>

14. Provisions pour Risques et Charges

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Provisions pour risques et charges	461 000	300 000	370 000
Total	<u>461 000</u>	<u>300 000</u>	<u>370 000</u>

15. Fournisseurs & comptes rattachés

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Fournisseurs de MP & articles de conditionnement	19 010 097	14 879 114	14 048 584
Fournisseurs de matières et fournitures consommables	1 013 532	203 812	507 413
Fournisseurs effets à payer	1 111 275	464 258	1 049 644
Fournisseurs d'équipements	141 718	171 965	267 999
Fournisseurs retenues de garantie	254 353	96 747	172 754
Fournisseurs factures non parvenues	843 145	850 415	746 738
Total	<u>22 374 120</u>	<u>16 666 311</u>	<u>16 793 132</u>

16. Autres passifs courants

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Personnel et comptes rattachés	26 701	64 328	25 387
C.C. Laboratoires promotion & royalties	1 375 122	1 011 133	933 561
État, autres impôts et taxes	173 013	457 189	291 049
État, Echéances à payer	-	-	46 584
C. N. S. S	566 936	579 548	711 126
Autres créditeurs divers	191 018	3 641 915	181 610
Diverses charges à payer	5 870 043	843 538	992 055
Total	<u>8 202 833</u>	<u>6 597 651</u>	<u>3 181 372</u>

17. Concours bancaires & autres passifs financiers

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	1 703 304	791 453	1 666 594
Effets de financement de stock	1 400 000	1 400 000	1 400 000
Intérêts courus et autres dettes financières	45 059	8 708	49 310
Découverts bancaires	473 842	606 753	141 505
Total	<u>3 622 205</u>	<u>2 806 914</u>	<u>3 257 409</u>

18. Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se résument comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Vente P. Finis officines sous licence	24 510 127	25 537 290	51 870 800
Vente P. Finis officines générique ADWYA	14 660 364	14 161 224	28 547 835
Vente P. Finis hôpitaux	2 508 744	2 507 537	4 131 909
Vente PF Compléments alimentaires	-	-	-
Vente P. Finis à l'export	368 932	226 430	227 863
Vente P. Finis échantillons médicaux	139 570	84 573	240 419
Total des ventes produits finis	42 187 737	42 517 054	85 018 826
Façonnage	284 961	566 305	963 753
Magasinage & autres prestations de services	22 500	22 500	48 307
Total des Revenus	42 495 198	43 105 859	86 030 886
Variations des stocks Produits Finis et Encours	2 764 218	(2 787 311)	(5 952 905)
Production de l'exercice	45 259 416	40 318 549	80 077 981
Reprises sur provisions et amortissements	-	-	981 993
Ristournes TFP	-	-	43 658
Total des autres produits d'exploitation	-	-	1 025 651
Total des produits d'exploitation	<u>45 259 416</u>	<u>40 318 549</u>	<u>81 103 632</u>

19. Achats MP/AC consommés

Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Achats principes actifs	23 672 351	15 820 121	33 564 575
Achats excipients	1 830 094	1 346 729	3 127 359
Achats articles de conditionnement	2 887 947	2 718 050	5 656 764
Frais sur achats MP/AC	687 970	539 130	1 162 142
Coût d'achat des MP & articles de conditionnement	29 078 362	20 424 030	43 510 840
Variations de stocks MP/AC	(1 671 262)	2 511 023	3 319 167
Total Achats MP/AC consommés	<u>27 407 100</u>	<u>22 935 053</u>	<u>46 830 007</u>

20. Achats d'approvisionnements consommés

Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Achats de matières & fournitures consommables stockées	305 729	286 242	463 997
Variation de stock	27 598	-	138 133
Achats consommés de matières & fournitures	333 327	286 242	602 130
Autres achats de matières et fournitures non stockées	483 896	572 778	1 154 081
Consommations énergétiques	557 107	511 508	1 130 717
Total Achats d'approvisionnements consommés	<u>1 374 330</u>	<u>1 370 528</u>	<u>2 886 928</u>

21. Charges de personnel

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Salaires et compléments de salaires	4 223 901	4 495 772	8 781 491
Charge patronale (C.N.S.S et assurance groupe)	992 961	981 038	2 034 025
Autres charges de personnel	913 331	166 405	395 261
Total des Charges de personnel	<u>6 130 193</u>	<u>5 643 215</u>	<u>11 210 777</u>

22. Dotations aux amortissements & provisions

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	84 592	78 629	159 362
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	1 059 350	1 043 353	2 055 011
Dotations aux amortissements immobilisations acquises en Leasing	291 726	86 764	273 735
Dotations aux résorptions des charges reportées	108 794	20 573	141 647
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	249 027	138 771	130 189
Dotations aux provisions pour dépréciation clients et débiteurs divers	-	-	97 581
Dotations aux provisions pour Risques et charges	91 000	-	70 000
Total Dotations aux amortissements et provisions	<u>1 884 489</u>	<u>1 368 090</u>	<u>2 927 525</u>

23. Autres charges d'exploitation

Elles se détaillent comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Promotions et Royalties	653 827	701 127	1 347 745
Échantillons médicaux offerts	472 579	472 109	928 974
Publicités, publications et relations publiques	906 192	1 426 723	1 877 089
Frais de Missions	519 860	523 485	1 044 813
Entretiens et réparations	246 869	293 461	581 958
Honoraires et rémunérations d'intermédiaires	168 730	123 157	350 358
Primes d'assurances	138 804	109 349	244 449
Location et sous-traitance générale	161 075	155 160	357 649
Frais postaux et de télécommunication	76 607	74 913	142 889
Gardiennage	51 383	46 513	96 469
Recherches, documentations & abonnements	61 927	73 268	120 162
Cotisations, dons et subventions	16 587	10 520	13 090
Voyages et déplacements	247 122	208 470	453 154
Frais et commissions bancaires	44 849	33 195	99 516
Impôts et taxes indirects	243 546	298 987	544 566
Carburant, transport administratif et autres charges	205 609	121 646	274 242
Total Autres charges d'exploitation	<u>4 215 566</u>	<u>4 672 083</u>	<u>8 477 123</u>

24. Charges financières

Elles se détaillent comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Intérêts sur obligations cautionnées	16 543	54 321	20 164
Intérêts sur crédits à terme	115 481	81 841	182 992
Intérêts des comptes courants bancaires	35 143	57 424	124 868
Intérêts sur escomptes effets	374 391	450 848	791 919
Intérêts sur financement de stock	42 951	-	80 398
Escomptes accordés aux clients	34 353	37 569	71 578
Différence de changes réalisées	(599 502)	195 027	574 102
Différence de changes probables	265 058	(223 653)	(824 725)
Autres charges financières	27 086	96 864	120 357
Total Charges financières	<u>311 504</u>	<u>750 241</u>	<u>1 141 653</u>

25. Produits des placements & autres produits financiers

Ils sont détaillés comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Revenu des Valeurs Mobilières de Placement	118 013	88 069	175 284
Rémunération des comptes & autres produits financiers	1 047	659	6 801
Total Produits des placements & autres produits financiers	<u>119 060</u>	<u>88 728</u>	<u>182 085</u>

26. Autres gains ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Reprise sur provision pour risques & charges	-	-	-
Reprise sur provision pour dép des stocks et autres actifs	-	33 641	-
Autres gains exceptionnels (remb.sinistres,+value/cession..)	8 455	8 395	222 618
Total des Autres gains ordinaires	<u>8 455</u>	<u>42 036</u>	<u>222 618</u>

27. Autres pertes ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Charge nette sur cession des immobilisations corporelles	-	-	13 521
Pénalités douanières et autres pertes ordinaires	22 404	15 688	132 056
Total des Autres pertes ordinaires	<u>22 404</u>	<u>15 688</u>	<u>145 577</u>

28. Résultat par action

Le résultat par action se présente comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Résultat net	3 031 008	2 770 811	6 613 697
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	3 030 100	2 770 811	6 613 697
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	17 160 000	15 840 000	15 840 000
Résultat par action	<u>0,176</u>	<u>0,175</u>	<u>0,418</u>

29. Informations sur les parties liées :

Au cours du premier semestre de l'année 2015, la société ADWYA a conclu diverses opérations avec des sociétés liées qui ont toutes été réalisées dans le cadre normal de ses activités.

Conformément à la politique de la société, ces opérations entre parties liées ont été réalisées aux conditions de marché.

Les transactions effectuées dans ce cadre sont détaillées comme suit :

Description des opérations	Administrateur	Valeur
Contrat de location des deux étages d'un immeuble pour la dir. MKTG	Taher EL MATRI	108 308
Contrat de consultant en matière de choix stratégiques	Taher EL MATRI	25 000
Contrat de consultant pour le lancement des nouveaux produits	Moncef ZMERLY	4 800
Contrat de médecine de travail	Hichem TERZI	4 320
Contrat de Publicité sur INTERNET Société ESSIB	Mounir Jerbi	28 683
VALEUR TOTALE :		<u>171 111</u>

30. Evènements postérieurs à la date de clôture :

Aucun évènement, entrant dans le cadre de la NCT 14 relative aux éventualités et événements postérieurs à la date de clôture, n'est survenu après la date de clôture des états financiers arrêtés au 30 Juin 2015 et qui nécessite d'être porté en notes aux états financiers.

31. Engagements

31.1- Emprunts :

ADWYA a contracté des emprunts auprès de divers organismes financiers dont le détail est annexé à la note n° 12.

En contre partie elle a donné en garantie :

- Une hypothèque de premier rang et en pari passu sur le terrain sis à la route de la Marsa, ainsi que sur les constructions
- Un nantissement de premier rang sur le fonds de commerce constitué par les éléments corporels et incorporels.

31.2- Engagements bancaires :

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
- Cautions fiscales au profit de la douane tunisienne	55 206	55 206	55 207
- Cautions douanières	753 400	196 915	500 197
- Cautions provisoires	17 200	93 772	1 855
- Cautions définitives	501 605	393 753	393 753
- Autres cautions bancaires	699 250	572 901	37 127
- Escompte papier commercial	10 134 675	15 913 075	17 265 309
- Lettres de garantie	73 240	73 240	169 286
- Lettres de crédit	1 728 000	422 727	1 686 800
	<u>13 962 576</u>	<u>17 721 589</u>	<u>20 109 534</u>

32. Tableau de Passage des charges par nature Aux charges par destination au 30/06/2015

Tableau de Passage des charges par nature Aux charges par destination au 30/06/2015 :

Listes des comptes	Montant	Ventilation			
		Coût de Production	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres Charges
Achats MP AC Consommés	27 407 100	27 407 100	-	-	-
Autres Achats Consommés	1 374 330	1 029 095	184 803	113 950	46 482
Services extérieurs	660 059	494 251	88 757	54 728	22 324
Autres Services extérieurs	2 640 635	1 977 302	355 080	218 943	89 310
Charge Diverses Ordinaires	693 732	519 465	93 284	57 519	23 463
Charges Personnel	6 130 193	4 590 276	824 312	508 273	207 331
Charge Financières	311 504	-	-	-	311 504
Autres Charges Ordinaires	243 544	182 366	32 749	20 193	8 236
Dotation AMT et Provision	1 884 489	1 411 102	253 403	156 249	63 736
Impôts sur les sociétés	1 010 337	-	-	-	1 010 337
Total	42 355 923	37 610 957	1 832 388	1 129 856	1 782 722

AVIS D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2015

Messieurs les actionnaires
Société Adwya S.A
Route de la Marsa Km 14
Sidi Daoud - TUNIS.

En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé à l'examen limité du bilan de la société Adwya S.A au 30 juin 2015 ainsi que l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie arrêtés à cette date.

Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la direction de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'audit relative aux missions d'examen limité. Cette norme requiert que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit, et en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires précédemment mentionnés ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société Adwya S.A au 30 juin 2015 et des résultats intermédiaires de ses opérations pour la période close à cette même date, conformément aux normes comptables tunisiennes.

Tunis, le 4/09/2015

Mourad Guellaty