

SOCIETE ADWYA S.A

ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2013

ET AVIS D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE

AUX COMPTES

AVIS D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2013

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 2013 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 2013 et des résultats intermédiaires de ses opérations pour la période close à cette même date, conformément aux normes comptables tunisiennes.

Tunis, le 14/09/2013

Mourad GUELLATY

B I L A N

(montants exprimés en dinar tunisien)

A C T I F S	Notes	Exercice clos au		
		30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	4	2 326 128	2 142 820	2 208 769
Moins: amortissements		(1 455 774)	(1 229 350)	(1 342 457)
		870 354	913 470	866 312
Immobilisations corporelles	4	38 259 095	34 998 686	36 235 799
Moins: amortissements & provisions		(25 431 065)	(23 744 725)	(24 604 181)
		12 828 030	11 253 960	11 631 617
Immobilisations financières	4	72 202	64 867	65 518
Moins: provisions		0	0	0
		72 202	64 867	65 518
Total des actifs immobilisés		13 770 586	12 232 298	12 563 447
Total des actifs non courants		13 770 586	12 232 298	12 563 447
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	5	29 461 906	19 128 146	26 192 539
Moins : provisions		(1 067 842)	(3 032 292)	(3 023 066)
		28 394 065	16 095 854	23 169 473
Clients et comptes rattachés	6	14 851 006	14 624 651	15 690 507
Moins: provisions		(415 693)	(415 196)	(417 007)
		14 435 313	14 209 455	15 273 500
Autres actifs courants	7	1 406 896	999 548	1 349 158
Moins: provisions		0	(7 000)	0
		1 406 896	992 548	1 349 158
Placements et autres actifs financiers	8	2 101 986	1 770 104	1 787 403
Liquidités et équivalents de liquidités	9	142 662	244 767	719 953
Total des actifs courants		46 480 923	33 312 729	42 299 487
Total des actifs		60 251 509	45 545 026	54 862 934

B I L A N

(montants exprimés en dinar tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	Exercice clos au		
		30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital social	10	13 200 000	13 200 000	13 200 000
Réserves	11	9 859 371	6 689 311	6 689 311
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		23 059 371	19 889 311	19 889 311
Résultat net de l'exercice		3 148 723	3 501 218	5 150 060
Total des capitaux propres avant affectation		26 208 094	23 390 529	25 039 371
<u>PASSIFS</u>				
<u>Passifs non courants</u>				
Emprunts	12	2 051 533	2 308 033	2 198 250
Provisions	13	691 234	691 234	691 234
Total des passifs non courants		2 742 768	2 999 268	2 889 485
<u>Passifs courants</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	14	24 581 720	14 860 126	22 867 471
Autres passifs courants	15	5 389 700	3 152 980	3 428 476
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	1 329 227	1 142 124	638 130
Total des passifs courants		31 300 647	19 155 230	26 934 077
Total des passifs		34 043 414	22 154 497	29 823 562
Total des capitaux propres et des passifs		60 251 509	45 545 026	54 862 934

Etat de Résultat

(montants exprimés en dinar tunisien)

	Notes	Période allant du 01 janvier au		
		30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
PRODUITS D'EXPLOITATION :				
Ventes des Produits Finis		41 979 357	32 361 512	66 476 212
Etudes et prestations de services		507 467	251 816	653 519
Total des Revenus	17	42 486 824	32 613 328	67 129 731
Production stockée (ou déstockage)		5 078 610	(2 571 705)	3 992 946
Production de l'exercice		47 565 434	30 041 623	71 122 677
Autres produits d'exploitation		0	0	33 353
Total des produits d'exploitation	17	47 565 434	30 041 623	71 156 030
CHARGES D'EXPLOITATION :				
Achats des MP/AC consommés	18	29 711 280	15 503 039	42 591 297
Achats d'approvisionnements consommés	19	1 474 070	1 083 679	2 444 206
Charges de personnel	20	5 319 721	4 251 536	8 830 334
Dotations aux amortissements et provisions	21	1 100 411	936 662	2 043 274
Autres charges d'exploitation	22	3 832 504	2 588 968	5 966 365
Total des charges d'exploitation		41 437 985	24 363 884	61 875 477
*** Résultat d'exploitation ***		6 127 449	5 677 738	9 280 553
Charges financières nettes	23	2 124 610	758 968	1 500 087
Produits des placements	24	109 537	59 438	70 857
Autres gains ordinaires	25	128 421	44 734	39 574
Autres pertes ordinaires	26	19 611	21 203	247 292
Résultat des activités ordinaires avant impôt		4 221 185	5 001 740	7 643 604
Impôt sur les bénéfices	27	1 072 462	1 500 522	2 493 544
Résultat des activités ordinaires après impôt		3 148 723	3 501 218	5 150 060
Gains extraordinaires		0		0
Pertes extraordinaires		0		0
*** Résultat net de l'exercice ***		3 148 723	3 501 218	5 150 060
Résultat par action		0,239	0,265	0,390

Etat de flux de trésorerie

(montants exprimés en dinar tunisien)

Période allant du 01 janvier au

DÉSIGNATIONS	Notes	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Encaissements reçus des clients et des débiteurs divers		46 180 965	28 044 759	67 184 992
Encaissements reçus de la restitution crédit de TVA		0	464 274	464 274
Encaissements provenant de la cession de Val. Mobilières		0	0	1 231 932
Encaissements reçus liés aux produits de placements		0	0	58 766
Décaissements affectés aux placements courants		(272 650)	0	(1 320 000)
Sommes versées aux fournisseurs et aux personnels		(43 089 421)	(24 992 291)	(59 874 822)
Intérêts payés		(352 431)	(231 887)	(464 968)
Impôts et taxes payés		(1 985 953)	(306 699)	(2 354 258)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		480 511	2 978 155	4 925 916
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Corporelles		(1 362 262)	(864 930)	(1 763 274)
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Incorporelles		(74 927)	(1 613)	(18 401)
Encaiss. provenant de la cession d'immo. Corp & incorporelles		45 000	0	3 000
Dépôts & Cautionnements versés		(6 684)	(589)	(1 240)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(1 398 873)	(867 132)	(1 779 915)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Encaissements provenant des emprunts à LT		0	0	230 000
Remboursement d'emprunts à LT		(307 986)	(284 596)	(608 786)
Remboursement d'emprunts à CT		0	(1 200 000)	(1 200 000)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		(307 986)	(1 484 596)	(1 578 786)
Variation de trésorerie		(1 226 349)	626 427	1 567 215
Trésorerie au début de l'exercice		702 694	(864 521)	(864 521)
Trésorerie à la clôture de l'exercice		(523 655)	(238 094)	702 694

Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion

(montants exprimés en dinar tunisien)

Produits		Charges		Soldes	juin-13	juin-12	déc-12
Ventes produits finis	41 791 601	Stockage de production	5 078 610				
Échantillons	187 755						
Façonnage & Presta° de services	507 467						
Total	42 486 824	Total	5 078 610	⌘ Production	47 565 434	30 041 623	71 156 030
⌘ Production	47 565 434	Achats consommés	31 185 350	⌘ Marge sur coût matières	16 380 084	13 454 905	26 120 526
⌘ Marge sur coût matière	16 380 084	Autres charges externes	3 622 066	⌘ Valeur Ajoutée Brute	12 758 018	11 036 135	20 566 890
⌘ Valeur Ajoutée Brute	12 758 018	Impôts et taxes	210 438	⌘ Excédent Brut d'Exploitation	7 227 860	6 614 401	11 323 828
		Charges de personnel	5 319 721				
		Total	5 530 158				
⌘ Excédent brut d'exploitation	7 227 860	Autres pertes ordinaires	19 611	⌘ Résultat des activités ordinaires	3 148 723	3 501 218	5 150 060
Autres gains ordinaires	128 421	Charges financières	2 124 610				
Produits financiers	109 537	Dotations aux amortis.& provisions	1 100 411				
		Impôt sur le résultat ordinaire	1 072 462				
Total	7 465 818	Total	4 317 095				
⌘ Résultat des activités ordinaires	3 148 723	Pertes extraordinaires		⌘ Résultat net	3 148 723	3 501 218	5 150 060
Total	3 148 723						

Tableau de variation des capitaux propres arrêté au 30 Juin 2013

(montants exprimés en dinar)

	Capital Social	Réserve légale	Réserves Ordinaire	Résultat de l'exercice	Subvention d'investiss.	Total des Capitaux propres avant affectation
Situation au 31 décembre 2012	13 200 000	1 100 000	5 589 311	5 150 060	0	25 039 371
Affectation en réserves	0	220 000	2 950 060	(3 170 060)	0	0
Dividendes distribuées	0	0	0	(1 980 000)	0	(1 980 000)
Résultat au 30 Juin 2013	0	0	0	3 148 723	0	3 148 723
Situation en fin de période	13 200 000	1 320 000	8 539 371	3 148 723	0	26 208 094

SOCIETE ADWYA S.A
NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30 JUIN 2013
(Exprimés en dinars tunisiens)

1. CONSTITUTION ET ACTIVITE.

La société "Adwya" a été constituée le 10 Juin 1983 sous la forme d'une société anonyme ayant pour objet principal, la construction, l'équipement et l'exploitation d'une unité de production de produits pharmaceutiques et tous produits paras pharmaceutiques.

2. PRINCIPES COMPTABLES.

Les états financiers des "Laboratoires 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. Immobilisations.

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition et amorties sur une base 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	5%
- 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. Valeurs d'exploitation.

Les matières premières et les articles de conditionnement locaux et importés sont valorisés à leur coût d'achat hors taxes.

Les stocks de produits finis sont valorisés au coût de production.

Les produits encours sont valorisés au coût d'achat des matières premières et articles de conditionnement hors taxes majorés de 50% des autres couts nécessaires à la production de chaque produit.

Une provision pour dépréciation des stocks des produits finis et semi-finis est constatée chaque fois que le coût de production de ces stocks est supérieur à leur valeur de réalisation nette.

2.3. Achats étrangers.

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

Les soldes des factures non réglées en fin d'exercice donnent lieu à la constatation d'un écart de conversion chaque fois qu'il existe une différence de change probable.

3. Statut fiscal.

La société est assujettie à l'impôt sur les sociétés au taux de 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 réalisé pour le compte d'autrui sont soumis à la TVA au taux de 18%.

4- TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

DESIGNATION	VALEURS BRUTES COMPTABLES			AMORTISSEMENTS & PROVISIONS				VCN AU 30-06-2013	
	VB 01/01/2013	Acquisitions au 30-06- 2013	Cession au 30-06-2013	VB 30/06/2013	AU 01/01/2013	Dotations au 30-06- 2013	Reprises au 30- 06-2013		AU 30/06/2013
Concession, marque, brevet, licence	1 198 584	39 669	0	1 238 253	712 463	52 301	0	764 764	473 489
Logiciels	694 778	45 417	0	740 195	557 387	61 016	0	618 402	121 793
Avance & acomptes /immo.Incorporelles	315 407	32 273	0	347 680	72 608	0	0	72 608	275 072
TOTAL IMMO. INCORPORELLES	2 208 769	117 359	0	2 326 128	1 342 457	113 317	0	1 455 774	870 354
Terrains	240 000	0	0	240 000	0	0	0	0	240 000
Bâtiments	4 529 297	0	0	4 529 297	2 273 408	46 179	0	2 319 587	2 209 710
Matériel industriel	17 333 708	347 631	0	17 681 339	12 567 878	367 658	0	12 935 536	4 745 803
Outillage industriel	1 583 541	211 535	0	1 795 075	764 645	62 567	0	827 212	967 864
Poinçons et formats	1 504 474	90 417	0	1 594 891	1 057 928	54 936	0	1 112 864	482 027
Matériels de manutention	282 011	0	0	282 011	245 215	2 655	0	247 871	34 141
Matériel de transport de biens	53 389	25 918	0	79 307	40 787	6 032	0	46 819	32 488
Matériel transport de personne	258 140	339 554	62 980	534 714	106 953	60 713	39 755	127 911	406 804
Instal.gén, agen& amén divers	8 018 835	146 121	0	8 164 955	6 282 511	178 761	0	6 461 272	1 703 683
Matériel & Mobilier de bureau	606 822	32 153	0	638 975	415 512	21 275	0	436 786	202 189
Matériel informatique	1 046 616	91 505	0	1 138 121	776 230	49 814	0	826 044	312 077
Rayonnage métallique	48 553	0	0	48 553	20 115	1 341	0	21 455	27 098
Matériel informatique encours	0	1 421	0	1 421	0	0	0	0	1 421
Constructions en cours	238 334	320 292	0	558 626	0	0	0	0	558 626
Matériel Industriel en cours	342 135	214 190	0	556 325	0	0	0	0	556 325
Insta.gén,age& am div en cours	96 943	45 031	0	141 974	0	0	0	0	141 974
Matériel de transport acquis en leasing	53 000	220 508	0	273 508	53 000	14 708	0	67 708	205 801
TOT. IMMO CORPORELLES	36 235 799	2 086 276	62 980	38 259 095	24 604 182	866 638	39 755	25 431 065	12 828 030

4. Immobilisations Financières

Il s'agit essentiellement des sommes versées au titres des :

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
Dépôts & cautionnements versés à la STEG et en contre partie de la machine à affranchir	72 202	64 867	65 518
	<u>72 202</u>	<u>64 867</u>	<u>65 518</u>

5. Stocks

Les stocks se répartissent comme suit:

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
Stocks des matières premières et articles de conditionnement	14 193 874	12 695 786	13 532 630
Stocks des produits finis	10 650 854	4 067 626	9 243 264
Stocks des produits en-cours	4 190 732	1 996 478	2 930 405
Stocks pièces de rechange et autres matières consommables	426 446	368 255	486 240
	29 461 906	19 128 146	26 192 539
Provisions pour dépréciation du stock Produits Finis	(123 271)	(2 086 098)	(2 038 912)
Provisions pour dépréciation du stock Produits en-cours	(20 985)	(20 985)	(20 985)
Provisions pour dépréciation du stock MP/AC	(923 585)	(925 208)	(963 168)
	(1 067 842)	(3 032 292)	(3 023 066)
Valeur comptable Nette	<u>28 394 065</u>	<u>16 095 854</u>	<u>23 169 473</u>

6. Clients et comptes rattachés

Cette rubrique se détaille comme suit:

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
Clients ordinaires Locaux	7 189 373	4 106 906	4 709 039
Clients ordinaires étrangers	451 038	237 574	386 546
Effets clients en portefeuille	7 032 642	10 197 216	10 472 370
Clients, effets et chèques impayés	133 384	37 729	77 327
Clients douteux et litigieux	44 569	45 226	45 226
Total	14 851 006	14 624 651	15 690 507
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(415 693)	(415 196)	(417 007)
Valeur comptable Nette	<u>14 435 313</u>	<u>14 209 455</u>	<u>15 273 500</u>

7. Autres actifs courants

Cette rubrique se détaille comme suit:

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
Autres fournisseurs débiteurs	5 000	0	4 000
Personnel et comptes rattachés	156 261	139 361	150 353
État, crédit de TVA à reporter	870 357	0	725 943
Receveur des douanes	53 301	21 238	53 007
Comptes courants laboratoires-échantillons	275 618	699 212	385 718
Autres débiteurs divers	46 360	139 737	30 137
Total	1 406 896	999 548	1 349 158
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	0	(7 000)	0
Valeur comptable Nette	<u>1 406 896</u>	<u>992 548</u>	<u>1 349 158</u>

8. Placements & autres actifs financiers

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

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
Placements courants	2 101 986	1 770 104	1 787 403
Valeur comptable Nette	<u>2 101 986</u>	<u>1 770 104</u>	<u>1 787 403</u>

9. Liquidités & équivalents de liquidités

Cette rubrique se détaille comme suit:

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
Effets à l'encaissement	0	102 250	1 002
Banques + CCP	129 662	130 517	706 952
Caisses	13 000	12 000	12 000
Total	<u>142 662</u>	<u>244 767</u>	<u>719 953</u>

10. Capital social

Le capital social, qui était de 11 000 000 dinars, subdivisé en 11 000 000 actions de 1 dinar entièrement libérées, a été augmenté de 2 200 000 dinars pour être porté à la somme de 13 200 000 dinars et ce conformément à la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 31 mai 2012.

11. Réserves

Elles s'analysent comme suit :

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
Réserves légales	1 320 000	1 100 000	1 100 000
Autres réserves ordinaires	8 539 371	5 589 311	5 589 311
Total	<u>9 859 371</u>	<u>6 689 311</u>	<u>6 689 311</u>

12. Emprunts

Ils se détaillent comme suit:

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
UBCI 1500 MD	1 000 000	1 250 000	1 125 000
BIAT 1500 MD	750 000	1 050 000	900 000
ATB 24 MD	3 213	8 033	5 623
BT 230 MD	144 237	0	167 627
Crédit Leasing	154 083	0	0
Total	<u>2 051 533</u>	<u>2 308 033</u>	<u>2 198 250</u>

13. Provisions pour Risques et Charges

Ils se détaillent comme suit:

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
Provisions pour risques et charges	691 234	691 234	691 234
Total	<u>691 234</u>	<u>691 234</u>	<u>691 234</u>

Il s'agit d'une provision pour litige intenté à l'encontre de la société.

14. Fournisseurs & comptes rattachés

Ils se détaillent comme suit:

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
Fournisseurs de matières premières & articles de conditionnement	22 687 071	13 359 610	20 590 271
Fournisseurs de matières et fournitures consommables	531 876	454 104	764 346
Fournisseurs d'équipements	244 047	229 524	359 487
Fournisseurs effets à payer	572 846	317 205	816 300
Fournisseurs retenues de garantie	37 590	16 039	29 169
Fournisseurs factures non parvenues	508 289	483 644	307 897
Total	<u>24 581 720</u>	<u>14 860 126</u>	<u>22 867 471</u>

15. Autres passifs courants

Ils se détaillent comme suit:

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
Personnel et comptes rattachés	41 993	27 350	27 985
C.C. Laboratoires promotion & royalties	647 007	522 726	604 650
État, autres impôts et taxes	734 570	984 429	1 359 840
C . N . S . S	511 126	570 283	636 031
Autres créditeurs divers	2 557 798	146 330	119 154
Diverses charges à payer	897 207	901 862	680 816
Total	<u>5 389 700</u>	<u>3 152 980</u>	<u>3 428 476</u>

16. Concours bancaires & autres passifs financiers

Ils se détaillent comme suit:

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	652 024	645 980	608 786
Intérêts courus et autres dettes financières	10 885	13 283	12 085
Découverts bancaires	666 317	482 861	17 259
Total	<u>1 329 227</u>	<u>1 142 124</u>	<u>638 130</u>

17. Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se résument comme suit:

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
Vente P. Finis officines sous licence	26 930 994	21 779 089	44 277 406
Vente P. Finis officines générique ADWYA	12 853 592	9 418 533	18 260 882
Vente P. Finis hôpitaux	1 809 463	809 016	3 027 647
Vente PF Compléments alimentaires	0	2 575	613
Vente P. Finis à l'export	197 553	150 524	568 573
Vente P. Finis échantillons médicaux	187 755	201 775	341 090
Total des ventes produits finis	<u>41 979 357</u>	<u>32 361 512</u>	<u>66 476 212</u>
Façonnage	484 967	229 316	608 519
Magasinage & autres prestations de services	22 500	22 500	45 000
Total des Revenus	<u>42 486 824</u>	<u>32 613 328</u>	<u>67 129 731</u>
Variations des stocks Produits Finis et Encours	5 078 610	(2 571 705)	3 992 946
Production de l'exercice	<u>47 565 434</u>	<u>30 041 623</u>	<u>71 122 677</u>
Ristournes TFP	0	0	33 353
Total des autres produits d'exploitation	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>33 353</u>
Total des produits d'exploitation	<u>47 565 434</u>	<u>30 041 623</u>	<u>71 156 030</u>

18. Achats MP/AC consommés

Ils s'analysent comme suit:

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
Achats principes actifs	24 329 405	14 153 514	36 232 872
Achats excipients	1 744 227	1 079 329	2 984 488
Achats articles de conditionnement	3 665 796	1 849 472	5 234 864
Frais sur achats MP/AC	673 796	419 130	1 139 606
Coût d'achat des matières premières & articles de conditionnement	<u>30 413 224</u>	<u>17 501 445</u>	<u>45 591 830</u>
Variations de stocks MP/AC	(701 944)	(1 998 406)	(3 000 533)
Total Achats MP/AC consommés	<u>29 711 280</u>	<u>15 503 039</u>	<u>42 591 297</u>

19. Achats d'approvisionnements consommés

Ils s'analysent comme suit:

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
Achats de matières & fournitures consommables stockées	362 545	289 370	651 955
Variation de stock	59 793	(35 170)	(153 154)
Achats consommés de matières & fournitures en nomenclature :	422 338	254 201	498 801
Autres achats de matières et fournitures non stockées	635 173	471 703	1 180 032
Consommations énergétiques	416 558	357 775	765 373
Total Achats d'approvisionnements consommés	<u>1 474 070</u>	<u>1 083 679</u>	<u>2 444 206</u>

20. Charges de personnel

Cette rubrique se détaille comme suit:

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
Salaires et compléments de salaires	4 266 735	3 408 077	7 166 466
Charge patronale au titre de la sécurité sociale	879 561	732 782	1 564 375
Autres charges de personnel	173 425	110 677	99 493
Total des Charges de personnel	5 319 721	4 251 536	8 830 334

20. Dotations aux amortissements & provisions

Cette rubrique se détaille comme suit:

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
Dotations aux amortissements des immo. incorporelles	113 317	115 147	228 254
Dotations aux amortissements des immo. corporelles	866 639	787 981	1 668 339
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	120 456	29 654	140 990
Dotations aux provisions pour dépréciation clients et débiteurs	0	3 880	5 691
Total Dotations aux amortissements & provisions	<u>1 100 411</u>	<u>936 662</u>	<u>2 043 274</u>

22. Autres charges d'exploitation

Elles se détaillent comme suit:

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
Promotions et Royalties	659 903	589 895	1 177 782
Échantillons médicaux offerts	483 917	306 921	719 137
Publicités, publications et relations publiques	789 447	359 908	1 130 884
Frais de Missions	371 764	138 807	309 199
Entretiens et réparations	240 884	151 178	387 797
Honoraires et rémunérations d'intermédiaires	121 309	125 058	272 921
Primes d'assurances	89 996	63 002	115 363
Location et sous-traitance générale	356 951	425 232	857 121
Frais postaux et de télécommunication	56 188	45 436	86 978
Gardiennage	32 549	52 330	92 926
Recherches, documentations & abonnements	58 854	23 803	70 337
Cotisations, dons et subventions	17 370	8 220	10 700
Voyages et déplacements	190 820	10 600	51 366
Frais et commissions bancaires	37 586	23 488	62 198
Impôts et taxes indirects	210 438	170 198	412 728
Carburant, transport administratif et autres charges d'exploitation	114 527	94 891	208 929
<i>Total Autres charges d'exploitation</i>	<u>3 832 504</u>	<u>2 588 968</u>	<u>5 966 365</u>

23. Charges financières

Elles se détaillent comme suit:

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
Intérêts sur obligations cautionnées	16 154	9 554	17 263
Intérêts sur crédits à terme	74 719	67 507	140 432
Intérêts des comptes courants bancaires	25 891	23 103	41 790
Intérêts sur escomptes effets	248 479	137 567	291 488
Intérêts sur financement de stock	0	1 390	0
Escomptes accordés aux clients	28 042	26 201	50 644
Différence de changes réalisées	919 280	158 323	373 501
Différence de changes probables	746 317	308 464	478 901
Autres charges financières	65 727	26 857	106 068
<i>Total Charges financières</i>	<u>2 124 610</u>	<u>758 968</u>	<u>1 500 087</u>

24. Produits des placements

Ils sont détaillés comme suit :

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
Revenu des Valeurs Mobilières de Placement	108 646	58 766	67 129
Rémunération des comptes & autres produits financiers	891	672	3 728
Total Produits des placements & autres produits financiers	<u>109 537</u>	<u>59 438</u>	<u>70 857</u>

25. Autres gains ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
Reprise sur provision pour dépréciation des stocks et autres actifs	109 517	44 722	7 000
Autres gains exceptionnels	18 904	12	32 574
Total des Autres gains ordinaires	<u>128 421</u>	<u>44 734</u>	<u>39 574</u>

26. Autres pertes ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
Pénalités douanières et autres pertes ordinaires	19 611	21 203	247 292
Total des Autres pertes ordinaires	<u>19 611</u>	<u>21 203</u>	<u>247 292</u>

27. Résultat par action

Le résultat par action se présente comme suit :

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
Résultat net	3 148 723	3 501 218	5 150 060
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	3 148 723	3 501 218	5 150 060
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	13 200 000	13 200 000	13 200 000
Résultat par action	0,239	0,265	0,390

28. Informations sur les parties liées :

Au cours de l'exercice comptable clos au 30 Juin 2013, 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 direction MKTG	Taher EL MATRI	49 928
Contrat de consultant en matière de choix stratégiques	Taher EL MATRI	29 500
Contrat de médecine de travail	Hichem TERZI	4 320
Contrat de Publicité sur INTERNET Société ESSIB	Mounir Jerbi	22 267
VALEUR TOTALE :		106 014

29. 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 2013 et qui nécessite d'être porté en notes aux états financiers.

30. Engagements

30.1- 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 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.

30.2- Engagements bancaires :

Ils se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2013</u>	<u>30/06/2012</u>	<u>31/12/2012</u>
- Cautions fiscales au profit de la douane tunisienne	55 207	55 207	55 207
- Cautions douanières	238 080	206 891	624 181
- Cautions provisoires	52 972	74 100	74 100
- Cautions définitives	370 504	220 178	232 206
- Autres cautions bancaires	28 040	28 040	28 040
- Escompte papier commercial	12 084 284	4 987 405	7 607 003
- Lettres de garantie	45 200	45 200	45 200
- Lettres de crédit	921 981	167 670	694 290
	<u>13 796 268</u>	<u>5 784 691</u>	<u>9 360 227</u>