

ETATS FINANCIERS

SOCIETE ADWYA

Siège social : Route de la Marsa, Km 14, B.P. 658- 2070 LA MARSA.

La Société Adwya publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2014 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2014. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Mourad GUELLATY.

ADWYA SA
BILAN
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>ACTIFS</u>	Notes	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	4	2 492 955	2 373 050
Moins : amortissements		(1 734 676)	(1 575 313)
		758 279	797 737
Immobilisations corporelles	4	47 587 856	40 009 902
Moins : amortissements et provisions		(28 423 100)	(26 443 651)
		19 164 756	13 566 251
Immobilisations financières	4	152 931	78 101
Moins : provisions		-	-
		152 931	78 101
Total des actifs immobilisés		20 075 966	14 442 089
Autres actifs non courants	5	494 198	82 291
Total des actifs non courants		20 570 164	14 524 380
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	6	23 282 840	33 622 019
Moins : provisions		(180 201)	(945 967)
		23 102 639	32 676 052
Clients et comptes rattachés	7	12 683 385	10 194 345
Moins : provisions		(426 578)	(415 037)
		12 256 807	9 779 308
Autres actifs courants	8	3 978 901	3 061 452
Placements et autres actifs financiers	9	2 040 061	2 045 257
Liquidités et équivalents de liquidités	10	656 720	50 882
Total des actifs courants		42 035 128	47 612 951
Total des actifs		62 605 292	62 137 332

ADWYA SA
BILAN
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>			
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social	11	15 840 000	13 200 000
Réserves	12	10 589 983	9 859 371
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		26 429 983	23 059 371
Résultat net de l'exercice		6 613 697	6 670 612
Total des capitaux propres avant affectation		33 043 680	29 729 983
<u>PASSIFS</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts	13	5 959 699	1 872 795
Provisions	14	370 000	300 000
Total des passifs non courants		6 329 699	2 172 795
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	15	16 793 132	24 736 868
Autres passifs courants	16	3 181 372	2 974 748
Concours bancaires et autres passifs financiers	17	3 257 409	2 522 937
Total des passifs courants		23 231 913	30 234 553
Total des passifs		29 561 612	32 407 348
Total des capitaux propres et des passifs		62 605 292	62 137 332

ADWYA SA
ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en Dinar Tunisien)

		<u>Exercice clos le</u>	
		<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
PRODUITS D'EXPLOITATION :			
Ventes des Produits Finis		85 018 826	79 538 333
Etudes et prestations de services		1012 060	972 108
Total des Revenus	18	86 030 886	80 510 440
Production stockée (ou déstockage)		(5 952 905)	8 463 474
Production de l'exercice		80 077 981	88 973 914
Autres produits d'exploitation		1 025 651	2 076 104
Total des produits d'exploitation	18	81 103 632	91 050 018
CHARGES D'EXPLOITATION :			
Achats des MP/AC consommés	19	(46 830 007)	(56 396 375)
Achats d'approvisionnements consommés	20	(2 886 928)	(2 523 135)
Charges de personnel	21	(11 210 777)	(10 597 984)
Dotations aux amortissements et provisions	22	(2 927 525)	(2 346 139)
Autres charges d'exploitation	23	(8 477 123)	(7 675 828)
Total des charges d'exploitation		(72 332 360)	(79 539 460)
Résultat d'exploitation		8 771 272	11 510 558
Charges financières nettes	24	(1 141 653)	(4 112 437)
Produits des placements et autres produits financiers	25	182 085	110 524
Autres gains ordinaires	26	222 618	561 048
Autres pertes ordinaires	27	(145 577)	(64 937)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		7 888 745	8 004 756
Impôt sur les bénéfices		(1 275 048)	(1 334 144)
Résultat des activités ordinaires après impôt		6 613 697	6 670 612
Gains extraordinaires		-	-
Pertes extraordinaires		-	-
Résultat net de l'exercice	28	6 613 697	6 670 612

ADWYA SA
ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<u>Exercice clos le</u>	
	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Encaissements reçus des clients et des débiteurs divers	88 608 624	89 190 503
Encaissements reçus de la restitution crédit de TVA	-	-
Encaissements provenant de la cession de valeurs mobilière de Placement	58 291	-
Encaissements reçus liés aux produits de placements	61 591	40 003
Décaissements affectés aux placements courants	-	(272 650)
Sommes versées aux fournisseurs et aux personnels	(79 420 492)	(80 487 191)
Intérêts payés	(1 351 927)	(1 018 744)
Impôts et taxes payés	(2 595 861)	(3 882 789)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	5 360 226	3 569 131
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles	(4 196 343)	(3 348 056)
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles	(64 296)	(24 935)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	60 000	52 000
Dépôts et Cautionnements versés	(54 830)	(12 933)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(4 255 469)	(3 333 924)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et autres distributions	(3 303 260)	(2 014 492)
Encaissements provenant des emprunts à long terme	4 000 000	-
Encaissements provenant des emprunts à court terme	5 600 000	2 800 000
Décaissement provenant des placements	(20 000)	-
Remboursement d'emprunts à long terme	(1 005 678)	(661 549)
Remboursement d'emprunts à CT	(5 600 000)	(1 400 000)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(328 938)	(1 276 041)
Variation de trésorerie	775 819	(1 040 833)
Trésorerie au début de l'exercice	(338 139)	702 694
Trésorerie à la clôture de l'exercice	437 680	(338 139)

Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Produits		Charges		Soldes	2014	2013
Ventes produits finis	84 778 407	Stockage de production	(5 952 905)	Production	80 121 639	91 050 018
Échantillons	240 419					
Façonnage & Presta° de services	1 012 060					
Autres produits d'exploitation	43 658					
Total	86 074 544	Total	(5 952 905)			
Production	80 121 639	Achats consommés	(49 716 936)	Marge sur coût matières	30 404 703	32 130 508
Marge sur coût matière	30 404 703	Autres charges externes	(7 932 557)	Valeur Ajoutée Brute	22 472 146	24 878 030
Valeur Ajoutée Brute	22 472 146	Impôts et taxes	(544 566)	Excédent Brut d'Exploitation	10 716 803	13 856 697
Total	22 472 146	Charges de personnel	(11 210 777)			
Total	(11 755 343)	Total	(11 755 343)			
Excédent brut d'exploitation	10 716 803	Autres pertes ordinaires	(145 577)	Résultat des activités ordinaires	6 613 697	6 670 612
Autres gains ordinaires	222 619	Charges financières	(1 141 653)			
Produits financiers	182 085	Dotations aux amortis.& provisions	(2 927 525)			
		Reprises sur provisions et amortis	981 993			
Total	11 121 507	Impôt sur le résultat ordinaire	(1 275 048)			
Total	(4 507 810)	Total	(4 507 810)			
Résultat des activités ordinaires	6 613 697	Pertes extraordinaires	-	Résultat net	6 613 697	6 670 612
Gains extraordinaires	-	Effets négatifs des modifications comptables	-			
Effets positif des modifications comptables	-					
Total	6 613 697	Total				

Tableau de variation des capitaux propres arrêté au 31 décembre 2014

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Capital Social	Réserve légale	Réserves Ordinaire	Résultat de l'exercice	Subvention d'investissement	Total des Capitaux propres avant affectation
Situation au 31 décembre 2013	13 200 000	1 320 000	8 539 371	6 670 612	-	29 729 983
Affectation en réserves	-	-	3 370 612	(3 370 612)	-	-
Dividendes distribuées	-	-	-	(3 300 000)	-	(3 300 000)
Augmentation de capital	2 640 000	-	(2 640 000)	-	-	-
Résorption des subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice 2014	-	-	-	6 613 697	-	6 613 697
Situation en fin de période	15 840 000	1 320 000	9 269 983	6 613 697	-	33 043 680

SOCIETE ADWYA S.A
NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2014
(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 :	15 840 000 dinars (15 840 000 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 douanes, 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 31/12/2014
	Valeurs brutes 01-01-2014	Acquisitions 2014	Cessions Reclass 2014	Valeurs brutes 31-12-2014	Amortiss cumulés au 01-01-2014	Dotations 2014	Reprises 2014	Amortiss cumulés au 31-12-2014	
Concession marques, brevets, licences	1 279 864	69 033	-	1 348 897	822 016	113 511	-	935 527	413 370
Logiciels	769 175	69 268	-	838 443	680 689	45 852	-	726 541	111 902
Avance et acomptes /immo.Incorporelles	324 011	21 688	40 084	305 615	72 608		-	72 608	233 007
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 373 050	159 989	40 084	2 492 955	1 575 313	159 362	-	1 734 676	758 279
Terrains	240 000	-	-	240 000	-	-	-	-	240 000
Bâtiments	4 529 297	19 530	-	4 548 827	2 366 532	21 947	-	2 388 479	2 160 348
Matériel industriel	18 222 466	2 767 475	-	20 989 941	13 325 068	879 751	-	14 204 819	6 785 124
Outilillage industriel	1 867 209	198 283	-	2 065 492	902 430	152 216	-	1 054 646	1 010 846
Poinçons et formats	1 648 191	340 807	-	1 988 998	1 174 350	108 521	-	1 282 871	706 127
Matériels de manutention	285 903	70 473	-	356 376	250 600	8 806	-	259 406	96 970
Matériel de transport	665 912	153 656	346 754	472 814	308 916	339 858	346 754	302 019	170 795
Instal.gén, agen& amén divers	8 310 122	497 928	-	8 808 050	6 642 509	338 285	-	6 980 794	1 827 256
Matériel & Mobilier de bureau	652 195	14 801	-	666 996	462 865	48 238	-	511 103	155 893
Matériel informatique	1 186 002	229 802	-	1 415 804	896 445	153 752	-	1 050 197	365 607
Rayonnage métallique	50 238	634	-	50 872	22 910	3 637	-	26 547	24 325
Investissement informatique encours	156 365	108 146	243 514	20 997	-	-	-	-	20 997
Constructions en cours	827 050	955 899	9 888	1 773 061	-	-	-	-	1 773 061
Matériel Industriel en cours	93 813	230 084	46 000	277 897	-	-	-	-	277 896
Insta.gén,age& am div en cours	286 788	750 471	30 279	1 006 980	-	-	-	-	1 006 980
Mat transport acquis en leasing	494 017	2 060 002	28 064	2 525 955	91 028	273 735	2 543	362 220	2 163 735
Avance & acpte /immo.Corporelles	494 335	374 428	489 966	378 797	-	-	-	-	378 797
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	40 009 902	8 772 419	1 194 465	47 587 856	26 443 651	2 328 745	349 297	28 423 100	19 164 756
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	42 382 952	8 932 408	1 234 549	50 080 811	28 018 964	2 488 107	349 297	30 157 776	19 923 036

4. Immobilisations Financières

	2014	2013
Dépôts et cautionnements	132 931	78 101
Souscription Emprunt National	20 000	-
	<u>152 931</u>	<u>78 101</u>

5. Autres actifs non courants

	2014	2013
Charges à répartir	676 991	123 437
Résorption charges à répartir	(182 793)	(41 146)
	<u>494 198</u>	<u>82 291</u>

6. Stocks

Les stocks se répartissent comme suit :

	2014	2013
Stocks des matières premières et articles de conditionnement	10 021 840	13 341 007
Stocks des produits finis	8 709 998	12 289 050
Stocks des produits en-cours	4 064 504	7 367 331
Stocks pièces de rechange et autres matières consommables	486 498	624 631
	23 282 840	33 622 019
Provisions pour dépréciation du stock Produits Finis	(78 396)	(140 703)
Provisions pour dépréciation du stock Produits en-cours	-	-
Provisions pour dépréciation du stock MP/AC	(101 805)	(805 264)
	(180 201)	(945 967)
Valeur comptable Nette	<u>23 102 639</u>	<u>32 676 052</u>

7. Clients et comptes rattachés

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2014	2013
Clients ordinaires locaux	6 200 793	5 267 411
Clients ordinaires étrangers	267 167	409 573
Effets clients en portefeuille	5 816 349	4 444 959
Clients, effets et chèques impayés	77 908	118 154
Clients douteux et litigieux	401 987	43 256
Clients - avoirs à établir	(80 819)	(89 009)
Total	12 683 385	10 194 345
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(426 578)	(415 037)
Valeur comptable Nette	<u>12 256 807</u>	<u>9 779 308</u>

8. Autres actifs courants

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2014	2013
Fournisseurs débiteurs	1 208 004	424 511
Personnel et comptes rattachés	132 183	76 839
État, crédit de TVA à reporter	849 443	1 191 986
État, crédit d'impôt sur les sociétés	843 582	719 846
Receveur des douanes	103 429	46 097
Comptes courants laboratoires-échantillons	333 369	111 822
Autres débiteurs divers	508 891	490 350
Total	<u>3 978 901</u>	<u>3 061 452</u>

9. Placements & autres actifs financiers

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2014	2013
Placements courants	2 040 061	2 045 257
Total	<u>2 040 061</u>	<u>2 045 257</u>

10. Liquidités & équivalents de liquidités

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2014	2013
Effets /chèques à l'encaissement	-	-
Chèques en caisse	77 536	-
Banques + CCP	566 184	37 882
Caisses	13 000	13 000
Total	<u>656 720</u>	<u>50 882</u>

11. Capital social

Le capital social, qui était de 13 200 000 dinars, subdivisé en 13 200 000 actions de 1 dinar entièrement libérées, a été augmenté de 2 640 000 dinars pour être porté à la somme de 15 840 000 dinars et ce conformément à la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 5 Juin 2014.

12. Réserves

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

	2014	2013
Réserves légales	1 320 000	1 320 000
Autres réserves ordinaires	9 269 983	8 539 371
Total	<u>10 589 983</u>	<u>9 859 371</u>

En application de l'article 19 de la loi de finances 2014, les fonds propres distribuables en franchise de retenue à la source s'élèvent au 31 décembre 2014 à 9 269 983 DT et se détaillent comme suit :

- Autres réserves ordinaires antérieurs à 2014 9 269 983

13. Emprunts

Ils se détaillent comme suit :

	2014	2013
<u>Crédits bancaires</u>		
UBCI : 1500 MD	625 000	875 000
BIAT : 1500 MD	300 000	600 000
ATB : 24 MD	-	803
BT : 230 MD	74 068	120 847
Crédit leasing	1 552 407	276 144
ATTIJARI 4000 MD	3 408 224	-
Total	<u>5 959 699</u>	<u>1 872 795</u>

14. Provisions pour Risques et Charges

	2014	2013
Provisions pour risques et charges	370 000	300 000
Total	<u>370 000</u>	<u>300 000</u>

15. Fournisseurs et comptes rattachés

Ils se détaillent comme suit :

	2014	2013
Fournisseurs de matières premières et articles de conditionnement	14 048 584	22 156 710
Fournisseurs de matières et fournitures consommables	507 413	970 670
Fournisseurs d'équipements	267 999	144 890
Fournisseurs effets à payer	1 049 644	803 173
Fournisseurs retenues de garantie	172 754	76 326
Fournisseurs factures non parvenues	746 738	585 099
Total	<u>16 793 132</u>	<u>24 736 868</u>

16. Autres passifs courants

Ils se détaillent comme suit :

	2014	2013
Personnel et comptes rattachés	25 387	14 258
Laboratoires promotion et royalties	933 561	823 254
État, autres impôts et taxes	291 049	298 606
État, Échéances à payer	46 584	139 753
C. N. S. S	711 126	691 664
Autres créiteurs divers	181 610	161 994
Charges à payer	992 055	845 218
Total	<u>3 181 372</u>	<u>2 974 748</u>

17. Concours bancaires & autres passifs financiers

Ils se détaillent comme suit :

	2014	2013
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	1 666 594	724 118
Effets de financement de stock	1 400 000	1 400 000
Intérêts courus et autres dettes financières	49 310	9 797
Découverts bancaires	141 505	389 021
Total	<u>3 257 409</u>	<u>2 522 937</u>

18. Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se résument comme suit :

	2014	2013
Vente P. Finis officines sous licence	51 870 800	51 687 743
Vente P. Finis officines générique ADWYA	28 547 835	23 675 609
Vente P. Finis hôpitaux	4 131 909	2 974 110
Vente P. Finis compléments alimentaires	-	(95 386)
Vente P. Finis à l'export	227 863	811 112
Vente P. Finis échantillons médicaux	240 419	485 145
Total des ventes produits finis	85 018 826	79 538 333
Façonnage	963 753	915 354
Magasinage & autres prestations de services	48 307	56 753
Total des Revenus	86 030 886	80 510 440
Variations des stocks Produits Finis et Encours	(5 952 905)	8 463 474
Production de l'exercice	80 077 981	88 973 914
Reprises sur provisions et amortissements	981 993	2 038 912
Ristournes TFP	43 658	37 192
Total des autres produits d'exploitation	1 025 651	2 076 104
Total	<u>81 103 632</u>	<u>91 050 018</u>

19. Achats MP/AC consommés

Ils s'analysent comme suit :

	2014	2013
Achats principes actifs	33 564 575	45 678 268
Achats excipients	3 127 359	3 329 188
Achats articles de conditionnement	5 656 764	6 076 590
Frais sur achats MP/AC	1 162 142	1 331 229
Coût d'achat des matières premières & articles de conditionnement	43 510 840	56 415 275
Variations de stocks MP/AC	3 319 167	(18 900)
Total	<u>46 830 007</u>	<u>56 396 375</u>

20. Achats d'approvisionnements consommés

Ils s'analysent comme suit :

	2014	2013
Achats de matières et fournitures consommables stockées	463 997	540 305
Variation de stocks	138 133	(138 392)
Achats consommés de matières et fournitures	602 130	401 913
Autres achats de matières et fournitures non stockées	1 154 081	1 204 157
Consommations énergétiques	1 130 717	917 066
Total	<u>2 886 928</u>	<u>2 523 135</u>

21. Charges de personnel

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2014	2013
Salaires et compléments de salaires	8 781 491	8 318 943
Charge patronale au titre de la sécurité sociale et de l'assurance groupe	2 034 025	1 918 014
Autres charges de personnel	395 261	361 027
Total	<u>11 210 777</u>	<u>10 597 984</u>

22. Dotations aux amortissements & provisions

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2014	2013
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	159 362	232 856
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	2 055 011	1 858 306
Dotations aux amortissements des immobilisations Corporelles acquises en Leasing	273 735	41 494
Dotations aux résorptions des charges reportées	141 647	41 146
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	130 189	172 337
Dotations aux provisions pour dépréciation clients et débiteurs divers	97 581	-
Dotations aux provisions pour Risques et charges	70 000	-
Total	<u>2 927 525</u>	<u>2 346 139</u>

23. Autres charges d'exploitation

Elles se détaillent comme suit :

	2014	2013
Promotions et Royalties	1 347 745	1 285 668
Échantillons médicaux offerts	928 974	980 762
Publicités, publications et relations publiques	1 877 089	1 620 282
Frais de Missions	1 044 813	723 503
Entretiens et réparations	581 958	547 045
Honoraires et rémunérations d'intermédiaires	350 358	333 755
Primes d'assurances	244 449	195 906
Location et sous-traitance générale	357 649	608 494
Frais postaux et de télécommunication	142 889	124 360
Gardiennage	96 469	74 541
Recherches, documentations et abonnements	120 162	114 100
Cotisations, dons et subventions	13 090	23 620
Voyages et déplacements	453 154	283 872
Frais et commissions bancaires	99 516	79 963
Impôts et taxes indirects	544 566	423 349
Carburant, transport administratif et autres charges d'exploitation	274 242	256 608
Total	<u>8 477 123</u>	<u>7 675 828</u>

24. Charges financières

Elles se détaillent comme suit :

	2014	2013
Intérêts sur obligations cautionnées	20 164	28 575
Intérêts sur crédits à terme	182 992	152 253
Intérêts des comptes courants bancaires	124 868	75 558
Intérêts sur escomptes effets	791 919	727 390
Intérêts sur financement de stock	80 398	27 570
Escomptes accordés aux clients	71 578	57 913
Différence de changes réalisés	574 102	2 509 680
Différence de changes probables	(824 725)	410 192
Autres charges financières	120 357	123 306
Total	<u>1 141 653</u>	<u>4 112 437</u>

25. Produits des placements & autres produits financiers

Ils sont détaillés comme suit :

	2014	2013
Revenu des Valeurs Mobilières de Placement	175 284	108 075
Rémunération des comptes et autres produits financiers	6 801	2 449
Total	<u>182 085</u>	<u>110 524</u>

26. Autres gains ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	2014	2013
Autres gains exceptionnels (rembours. sinistres, plus-value sur cession...)	222 618	167 208
Reprise sur provision des actifs courants	-	1 970
Reprise sur provision pour risques et charges	-	391 234
Autres produits	-	635
Total	<u>222 618</u>	<u>561 048</u>

27. Autres pertes ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	2014	2013
Pénalités douanières et autres pertes ordinaires	132 056	50 839
Charge nette sur cession des immobilisations Corporelles	13 521	14 097
Total	<u>145 577</u>	<u>64 937</u>

28. Résultat par action

Le résultat par action se présente comme suit :

	2014	2013
Résultat net	6 613 697	6 670 612
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	6 613 697	6 670 612
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	15 840 000	13 200 000
Résultat par action	0,418	0,505

29. Tableau de Passage des charges par nature Aux charges par destination 31/12/2014 :

Listes des comptes	Montant	Ventilation			
		Coût de Production	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres Charges
Achats MP AC Consommés	46 830 007	46 830 007	-	-	-
Autres Achats Consommés	2 886 928	2 161 726	388 198	239 364	97 640
Services extérieurs	1 400 687	1 048 832	188 347	116 135	47 373
Autres Services extérieurs	5 149 126	3 855 655	692 391	426 930	174 150
Charges Diverses Ordinaires	1 528 322	1 144 404	205 510	126 718	51 690
Charges Personnel	11 210 777	8 394 606	1 507 487	929 521	379 163
Charge Financières	1 141 653	-	-	-	1 141 653
Autres Charges Ordinaires	544 566	407 770	73 226	45 152	18 418
Dotation AMT et Provision	2 927 525	2 192 125	393 657	242 730	99 013
Impôts sur les sociétés	1 275 048	-	-	-	1 275 048
Total	74 894 639	66 035 125	3 448 816	2 126 550	3 284 148

30. Informations sur les parties liées :

Au cours de l'exercice comptable clos au 31 décembre 2014, la société ADWYA a conclu diverses opérations avec des sociétés liées et qui entrent 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. Ces opérations ne sont pas jugées significatives pour la société.

Les transactions effectuées dans ce cadre sont détaillées comme suit :

Description des opérations	Administrateur	Montant
Contrat de location des deux étages d'un immeuble pour la direction marketing	Taher EL MATRI	145 855
Contrat de consultant en matière de choix stratégiques	Taher EL MATRI	50 000
Contrat de consultant pour lancement des nouveaux produits	Moncef ZMERLY	8 921
Contrat de médecine de travail	Hichem TERZI	8 640
Contrat de partenariat et de publicité par logiciel	Mounir JERBI	51 930
VALEUR TOTALE :		265 346

31. 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 31 Décembre 2014 et qui nécessite d'être porté en notes aux états financiers.

32. Engagements

32.1- Emprunts :

ADWYA a contracté des emprunts auprès de divers organismes financiers dont le détail est annexé à la note n° 12. En contrepartie elle a donné en garantie les éléments suivants :

- 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.

32.2- Engagements bancaires :

	2014	2013
Cautions fiscales au profit de la douane tunisienne	55 207	55 207
Cautions douanières	500 197	608 288
Cautions provisoires	1 855	19 972
Cautions définitives	393 753	379 905
Autres cautions bancaires	37 127	28 040
Escompte papier commercial	17 265 309	15 435 147
Lettres de garantie	169 286	73 240
Lettres de crédit	1 686 800	450 500
	<u>20 109 534</u>	<u>17 050 299</u>

ADWYA SA
RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014

Messieurs les Actionnaires de la Société ADWYA S.A

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la société ADWYA SA arrêtés au 31 décembre 2014, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

I. Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joint de la société ADWYA SA comprenant le bilan au 31 décembre 2014 ainsi que l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie et les notes aux états financiers pour l'exercice clos à cette date. Ces états financiers font ressortir un total net de bilan de **62 605 292 DT** et un résultat bénéficiaire de **6 613 697 DT**.

1 – Responsabilité de la direction

La direction est responsable de l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers, conformément au Système Comptable des Entreprises. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2 – Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

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, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, 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, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis, sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion sur les états financiers.

3 – Opinion sur les états financiers

A notre avis, les états financiers sont réguliers et présentent sincèrement dans tous leurs aspects significatifs la situation financière de la société ADWYA SA, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2014, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

II. Rapport sur les vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice.

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001 relatif aux conditions d'inscription des valeurs mobilières et aux intermédiaires agréés pour la tenue des comptes en valeurs mobilières, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur. Nous n'avons pas d'observations à formuler à ce sujet.

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telles que modifiées par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives aux traitements de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Il nous a été permis, à travers cet examen, de déceler des insuffisances qui ont été consignées dans nos rapports sur le contrôle interne.

Tunis, le 20 Mai 2015

Mourad Guellaty

ADWYA SA
RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014

Messieurs les Actionnaires de la Société ADWYA SA

En application des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leur caractéristiques, et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations au vue de leur approbation.

A. Conventions et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2014.

- La société ADWYA a conclu avec Monsieur Taher El MATERI, Président du Conseil d'Administration, un contrat de location portant sur le rez-de-chaussée et le premier étage d'un immeuble à usage de dépôt situé dans la Zone Industrielle le Kram pour un montant annuel hors taxes de 52 000 DT. Le montant total hors taxes facturé en 2014 au titre de cette convention s'est élevé à 34 666 DT. Cette convention a été autorisée par votre Conseil d'Administration réuni le 15 Mai 2015.

- La société ADWYA a conclu avec Monsieur Taher El MATERI, Président du Conseil d'Administration, un contrat de location du rez-de-chaussée du Bloc B d'un immeuble à usage de bureau situé à la Zone Industrielle le Kram pour un montant annuel hors taxes de 44 000 DT. Le montant total hors taxes facturé en 2014 au titre de cette convention s'est élevé à 22 000 DT. Cette convention a été autorisée par votre Conseil d'Administration réuni le 15 Juillet 2014.

- La société ADWYA a cédé au profit de son Directeur Général Adjoint une voiture de fonction « PASSAT ». Le prix de cession hors taxes tel que mentionné au niveau du contrat est de 2 000 DT. Cette convention a été autorisée par votre Conseil d'Administration réuni le 15 Mai 2015.

B. Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants)

- Votre société a conclu un contrat de location du rez-de-chaussée et du premier étage d'un immeuble à usage de bureaux avec Monsieur Tahar El MATERI, Président du Conseil d'Administration, pour la promotion médicale de ses produits. Le montant total hors taxes facturé en 2014 au titre de cette convention s'est élevé à 89 189 DT.
- Une mission de consulting en matière de choix stratégique a été confiée à Monsieur Tahar El MATERI, Président du Conseil d'Administration, rémunérée à 50 000 DT hors taxes par an. Le montant total hors taxes facturé en 2014 au titre de cette convention s'est élevé à 50 000 DT.
- Une mission d'assistance et de conseil pour les nouveaux produits à lancer a été confiée à Monsieur Moncef ZMERLI, administrateur, pour un montant annuel hors taxes de 8 921 DT. Le montant total hors taxes facturé en 2014 au titre de cette convention s'est élevé à 8 921 DT. Cette convention a été renouvelée en 2014 et autorisée par votre Conseil d'Administration réuni le 15 Mai 2015.
- Votre société a conclu en avril 2009 un contrat de partenariat avec la société E.S.I.B dont Monsieur Mounir JERBI est administrateur et actionnaire majoritaire. La société E.S.I.B est spécialisée dans l'édition de logiciels pour le secteur médical. Le montant total hors taxes facturé par la société E.S.I.B en 2014 au titre de cette convention s'est élevé à 51 930 DT.
- Un contrat avec Monsieur Hichem TERZI, administrateur, a été établi en tant que médecin de travail de la société pour un montant hors taxe de 8 640 DT. Le montant total hors taxes facturé en 2014 au titre de cette convention s'est élevé à 8 640 DT. Ce contrat a expiré le 30 Juin 2014 et a fait l'objet de renouvellement, cette opération a été autorisée par votre Conseil d'Administration réuni le 15 Mai 2015.

C. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants :

Les obligations et engagements de la société envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 nouveau du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

La rémunération et avantages accordés au Directeur Général, comme fixés par le Conseil d'Administration et tels qu'ils ressortent des états financiers se présentent comme suit :

- Une rémunération annuelle nette de 130 259 DT.
- La rémunération variable nette relative à l'exercice 2013 et perçue en 2014 s'est élevé à 50 000 DT.
- Un contrat d'assurance vie pour un montant annuel net de 10 000 DT.
- Un contrat d'assurance collective pour un montant annuel de 78 000 DT.
- D'autres avantages en nature accordées au Directeur Général et liés à sa fonction (deux voitures de fonction et charges connexes, téléphone).

La rémunération et avantages accordés au Directeur Général Adjoint, comme fixés par le conseil d'administration et tels qu'ils ressortent des états financiers se présentent comme suit :

- Une rémunération nette perçue courant l'exercice 2014 d'un montant de 78 177 DT.
- D'autres avantages en nature accordées au Directeur Général et liés à sa fonction (voiture de fonction et charges connexes, téléphone).

Il a été décidé d'attribuer une enveloppe annuelle brute de 7 000 DT par administrateur au titre des jetons de présence et 5 000 DT par membre du comité permanent d'audit.

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 des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales et votre Conseil d'Administration ne nous a pas informés de l'existence d'autres conventions et opérations régies par les articles susvisés.

Tunis, le 20 Mai 2015

Mourad Guellaty