

SOCIETE ADWYA S.A

ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2014

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 2014

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 2014 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 2014 et des résultats intermédiaires de ses opérations pour la période close à cette même date, conformément aux normes comptables tunisiennes.

Tunis, le 10/09/2014

Mourad Guellaty

**ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS
AU 30 JUIN 2014**

BILAN

(montants exprimés en dinar tunisien)

A C T I F S	Notes	Exercice clos au		
		30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	4	2 469 102	2 326 128	2 373 050
Moins : amortissements		(1 653 942)	(1 455 774)	(1 575 313)
		815 160	870 354	797 737
Immobilisations corporelles	4	43 182 493	38 259 095	40 009 902
Moins : amortissements & provisions		(27 573 768)	(25 431 065)	(26 443 651)
		15 608 725	12 828 030	13 566 251
Immobilisations financières	4	109 460	72 202	78 101
Moins : provisions		-	-	-
		109 460	72 202	78 101
Total des actifs immobilisés		16 533 345	13 770 586	14 442 089
Autres actifs non courants	5	61 718	-	82 291
Total des actifs non courants		16 595 063	13 770 586	14 524 380
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	6	27 781 275	29 461 906	33 622 019
Moins : provisions		(1 051 098)	(1 067 842)	(945 967)
		26 730 178	28 394 065	32 676 052
Clients et comptes rattachés	7	9 506 760	14 851 006	10 194 345
Moins : provisions		(415 037)	(415 693)	(415 037)
		9 091 723	14 435 313	9 779 308
Autres actifs courants	8	2 617 497	1 406 896	3 061 452
Moins : provisions		-	-	-
		2 617 497	1 406 896	3 061 452
Placements et autres actifs financiers	9	2 050 137	2 101 986	2 045 257
Liquidités et équivalents de liquidités	10	217 998	142 662	50 882
Total des actifs courants		40 707 533	46 480 923	47 612 951
Total des actifs		57 302 596	60 251 509	62 137 332

BILAN

(montants exprimés en dinar tunisien)

Exercice clos au

	Notes	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital social	11	15 840 000	13 200 000	13 200 000
Réserves	12	10 589 983	9 859 371	9 859 371
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		26 429 983	23 059 371	23 059 371
Résultat net de l'exercice		2 770 811	3 148 723	6 670 612
Total des capitaux propres avant affectation		29 200 794	26 208 094	29 729 983
<u>PASSIFS</u>				
<u>Passifs non courants</u>				
Emprunts	13	1 730 926	2 051 533	1 872 795
Provisions	14	300 000	691 234	300 000
Total des passifs non courants		2 030 926	2 742 768	2 172 795
<u>Passifs courants</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	15	16 666 311	24 581 720	24 736 868
Autres passifs courants	16	6 597 651	5 389 700	2 974 748
Concours bancaires et autres passifs financiers	17	2 806 914	1 329 227	2 522 937
Total des passifs courants		26 070 876	31 300 647	30 234 553
Total des passifs		28 101 802	34 043 414	32 407 348
Total des capitaux propres et des passifs		57 302 596	60 251 509	62 137 332

Etat de Résultat

(montants exprimés en dinar tunisien)

	Notes	Période allant du 01 janvier au		
		30/06/2014	30 /06/ 2013	31/12/2013
PRODUITS D'EXPLOITATION :				
Ventes des Produits Finis		42 517 054	41 979 357	79 538 333
Etudes et prestations de services		588 805	507 467	972 108
Total des Revenus	18	43 105 859	42 486 824	80 510 440
Production stockée (ou déstockage)		(2 787 311)	5 078 610	8 463 474
Production de l'exercice		40 318 549	47 565 434	88 973 914
Autres produits d'exploitation		-	-	2 076 104
Total des produits d'exploitation	18	40 318 549	47 565 434	91 050 018
CHARGES D'EXPLOITATION :				
Achats des MP/AC consommés	19	22 935 053	29 711 280	56 396 375
Achats d'approvisionnements consommés	20	1 370 528	1 474 070	2 523 135
Charges de personnel	21	5 643 215	5 319 721	10 597 984
Dotations aux amortissements et provisions	22	1 368 090	1 100 411	2 346 139
Autres charges d'exploitation	23	4 672 083	3 832 504	7 675 828
Total des charges d'exploitation		35 988 969	41 437 985	79 539 460
*** Résultat d'exploitation ***		4 329 580	6 127 449	11 510 558
Charges financières nettes	24	(750 241)	(2 124 610)	(4 112 437)
Produits des placements et autre produits financiers	25	88 728	109 537	110 524
Autres gains ordinaires	26	42 036	128 421	561 048
Autres pertes ordinaires	27	(15 688)	(19 611)	(64 937)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		3 694 414	4 221 185	8 004 756
Impôt sur les bénéfices		(923 603)	(1 072 462)	(1 334 144)
Résultat des activités ordinaires après impôt		2 770 811	3 148 723	6 670 612
Gains extraordinaires		-	-	-
Pertes extraordinaires		-	-	-
*** Résultat net de l'exercice ***		2 770 811	3 148 723	6 670 612
Résultat par action	28	0,175	0,239	0,505

Etat de flux de trésorerie

(montants exprimés en dinar tunisien)

Période allant du 01 janvier au

DÉSIGNATIONS	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements reçus des clients et des débiteurs divers	43 557 687	46 180 965	89 190 503
Encaissements reçus de la restitution crédit de TVA	-	-	-
Encaissements provenant de la cession de Val. Mobilières	-	-	-
Encaissements reçus liés aux produits de placements	52 105	-	40 003
Décaissements affectés aux placements courants	-	(272 650)	(272 650)
Sommes versées aux fournisseurs et aux personnels	(39 539 258)	(43 089 421)	(80 487 191)
Intérêts payés	(612 345)	(352 431)	(1 018 744)
Impôts et taxes payés	(1 289 418)	(1 985 953)	(3 882 789)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	2 168 772	480 511	3 569 131
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Corporelles	(1 895 272)	(1 362 262)	(3 348 056)
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Incorporelles	(64 567)	(74 927)	(24 935)
Encaiss. provenant de la cession d'immo. Corp & incorporelles	-	45 000	52 000
Dépôts, Cautionnements et placements à LT	(31 359)	(6 684)	(12 933)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(1 991 199)	(1 398 873)	(3 333 924)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions	-	-	(2 014 492)
Encaissements provenant des emprunts à LT	308 703	-	-
Encaissements provenant des emprunts à CT	2 800 000	-	2 800 000
Remboursement d'emprunts à LT	(401 986)	(307 986)	(661 549)
Remboursement d'emprunts à CT	(2 800 000)	-	(1 400 000)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(93 282)	(307 986)	(1 276 041)
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	-	-	-
Variation de trésorerie	84 291	(1 226 349)	(1 040 833)
Trésorerie au début de l'exercice	(523 655)	702 694	702 694
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(439 364)	(523 655)	(338 139)

Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion

(montants exprimés en dinar tunisien)

Produits		Charges		Soldes	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Ventes produits finis	42 432 481	Stockage de production	-2 787 311	⌘ Production	40 318 549	47 565 434	91 050 018
Échantillons	84 573						
Façonnage & Presta° de services	588 805						
Autres produits d'exploitation	-						
Total	43 105 859	Total	-2 787 311	⌘ Marge sur coût matières	16 012 968	16 380 084	32 130 508
⌘ Production	40 318 549	Achats consommés	24 305 581	⌘ Valeur Ajoutée Brute	11 639 872	12 758 018	24 878 030
⌘ Marge sur coût matière	16 012 968	Autres charges externes	4 373 095	⌘ Excédent Brut d'Exploitation	5 697 670	7 227 860	13 856 697
⌘ Valeur Ajoutée Brute	11 639 872	Impôts et taxes	298 987				
		Charges de personnel	5 643 215				
Total	5 942 202	Total	5 942 202	⌘ Résultat des activités ordinaires	2 770 811	3 148 723	6 670 612
⌘ Excédent brut d'exploitation	5 697 670	Autres pertes ordinaires	15 688				
Autres gains ordinaires	42 036	Charges financières	750 241				
Produits financiers	88 728	Dotations aux amortis. & provisions	1 368 090				
Total	5 828 434	Total	3 057 623	⌘ Résultat net	2 770 811	3 148 723	6 670 612
⌘ Résultat des activités ordinaires	2 770 811	Pertes extraordinaires					
Gains extraordinaires		Effets négatifs des modifications comptables					
Effets positif des modifications comptables				Total	2 770 811	3 148 723	6 670 612
Total	2 770 811	Total	-				

Tableau de variation des capitaux propres arrêté au 30 Juin 2014

(Montants exprimés en dinar)

	Capital Social	Réserve légale	Réserves Ordinaire	Résultat de l'exercice	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	-	-	730 612	(3 370 612)	(2 640 000)
Dividendes distribuées	-	-	-	(3 300 000)	(3 300 000)
Augmentation de capital	2 640 000	-	-	-	2 640 000
Résultat au 30 Juin 2014	-	-	-	2 770 811	2 770 811
Situation en fin de période	15 840 000	1 320 000	9 269 983	2 770 811	29 200 794

SOCIETE ADWYA S.A
NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30 JUIN 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 :	512

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	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 Stocks :

Les stocks se composent de matières premières, d'articles de conditionnement, de matières consommables, de produits en cours 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 en cours 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 coût 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 30-06-2014
	Solde initial au 01-01- 2014	Acquisitions au 30-06- 2014	Cess°/ Reclass au 30-06-2014	Total val brutes au 30-06-2014	Solde initial au 01-01- 2014	Dotations amort au 30-06-2014	Reprise / amort au 30-06-2014	Amortiss cumulés au 30-06-2014	
Concession marq, brev,licences	1 279 864	62 588		1 342 453	822 017	56 289		878 306	464 146
Logiciels	769 175	23 752		792 927	680 689	22 340		703 029	89 898
Avance & actes /immo.Incorpor	324 011	9 712		333 722	72 607	-		72 607	261 116
TOTAL IMMO. INCORPORELLES	2 373 050	96 052	-	2 469 102	1 575 313	78 629	-	1 653 942	815 160
Terrains	240 000	-		240 000	-	-		-	240 000
Bâtiments	4 529 297	-		4 529 297	2 366 532	46 179		2 412 711	2 116 586
Matériel industriel	18 222 466	1 347 525		19 569 991	13 325 068	407 344		13 732 412	5 837 579
Outillage industriel	1 867 209	99 686		1 966 895	902 430	72 972		975 401	991 493
Poinçons et formats	1 648 191	179 471		1 827 662	1 174 350	57 733		1 232 083	595 579
Matériels de manutention	285 903	70 473		356 376	250 600	2 645		253 245	103 132
Matériel de transport	665 911	153 656		819 568	308 914	195 452		504 368	315 200
Instal.gén, agen& amén divers	8 310 122	276 241		8 586 363	6 642 509	171 437		6 813 946	1 772 417
Matériel & Mobilier de bureau	652 195	6 287		658 481	462 865	23 857		486 722	171 759
Matériel informatique	1 186 002	71 147		1 257 149	896 445	73 802		970 247	286 902
Rayonnage métallique	50 238	634		50 872	22 910	1 800		24 709	26 163
Investissement informatique encours	156 365	76 948		233 313	-	-		-	233 313
Constructions en cours	827 050	364 916		1 191 966	-	-		-	1 191 966
Matériel Industriel en cours	588 148	206 462	447 580	347 030	-	-		-	347 030
Insta.gén, age& am div en cours	286 788	458 022		744 810	-	-		-	744 810
Mat transp perso acqui/leasing	494 017	308 703		802 720	91 028	86 764	9 868	167 924	634 796
TOT. IMMO CORPORELLES	40 009 902	3 620 171	447 580	43 182 493	26 443 651	1 139 985	9 868	27 573 768	15 608 725
Obligations	-	20 000		20 000		-			20 000
Dépôts et Cautiønn	78 101	11 359		89 460	-	-			89 460
TOT. IMMO FINANCIERES	78 101	31 359	-	109 460	-	-	-	-	109 460
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	42 461 053	3 747 582	447 580	45 761 055	28 018 964	1 218 614	9 868	29 227 710	16 533 345

4. Immobilisations Financières

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Actions - Obligations placées à long terme	20 000	-	-
Dépôts & cautionnements versés à la STEG	89 460	72 202	78 101
Total	<u>109 460</u>	<u>72 202</u>	<u>78 101</u>

5. Autres actifs non courants

Il s'agit essentiellement des charges à répartir :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Frais d'études et déplacements liés aux nouveaux projets	123 437	-	123 437
Résorption charges à répartir	(61 719)	-	(41 146)
Total	<u>61 718</u>	=	<u>82 291</u>

6. Stocks

Les stocks se répartissent comme suit :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Stocks des MP et articles de conditionnement	10 759 683	14 193 874	13 341 007
Stocks des produits finis	12 205 464	10 650 854	12 289 050
Stocks des produits en-cours	4 191 497	4 190 732	7 367 331
Stocks des PR et autres matières consommables	624 631	426 446	624 631
Valeurs Brutes	27 781 275	29 461 906	33 622 019
Provisions pour dépréciation du stock Produits Finis	(275 670)	(123 271)	(140 703)
Provisions pour dépréciation du stock Produits en-cours	-	(20 985)	-
Provisions pour dépréciation du stock MP/AC	(775 427)	(923 585)	(805 264)
Provisions	(1 051 098)	(1 067 842)	(945 967)
Total	<u>26 730 178</u>	<u>28 394 065</u>	<u>32 676 052</u>

7. Clients et comptes rattachés

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Clients ordinaires Locaux	7 260 118	7 189 373	5 267 411
Clients ordinaires étrangers	329 387	451 038	409 573
Effets clients en portefeuille	1 823 914	7 032 642	4 444 959
Clients,eff &chq impayés	50 085	133 384	118 154
Clients douteux et litigieux	43 256	44 569	43 256
Clients - avoirs à établir	-	-	(89 009)
Valeurs Brutes	9 506 760	14 851 006	10 194 345
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(415 037)	(415 693)	(415 037)
Valeur comptable Nette	<u>9 091 723</u>	<u>14 435 313</u>	<u>9 779 308</u>

8. Autres actifs courants

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Autres fournisseurs débiteurs	476 731	5 000	424 511
Personnel et comptes rattachés	234 882	156 261	76 839
État, crédit de TVA à reporter	915 674	870 357	1 191 986
État, IS à reporter	651 961	-	719 846
Receveur des douanes	47 742	53 301	46 097
Autres débiteurs divers	290 507	321 977	602 172
Total	<u>2 617 497</u>	<u>1 406 896</u>	<u>3 061 452</u>
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	-	-	-
Valeur comptable Nette	<u>2 617 497</u>	<u>1 406 896</u>	<u>3 061 452</u>

9. Placements & autres actifs financiers

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

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Placements courants	2 050 137	2 101 986	2 045 257
Valeur comptable Nette	<u>2 050 137</u>	<u>2 101 986</u>	<u>2 045 257</u>

10. Liquidités & équivalents de liquidités

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Effets/chèques à l'encaissement	50 609	-	-
Banques + CCP	154 389	129 662	37 882
Caisses	13 000	13 000	13 000
Total	<u>217 998</u>	<u>142 662</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'AGE tenue le 05 juin 2014.

12. Réserves

Elles s'analysent comme suit :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Réserves légales	1 320 000	1 320 000	1 320 000
Autres réserves ordinaires	9 269 983	8 539 371	8 539 371
Total	<u>10 589 983</u>	<u>9 859 371</u>	<u>9 859 371</u>

13. Emprunts

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
UBCI (1500 MD)	725 000	1 000 000	875 000
BIAT (1500 MD)	475 000	750 000	600 000
ATB (24 MD)	-	3 213	803
BT (230 MD)	97 458	144 237	120 847
Crédit Leasing	433 468	154 083	276 144
Total	<u>1 730 926</u>	<u>2 051 533</u>	<u>1 872 795</u>

14. Provisions pour Risques et Charges

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Provisions pour risques et charges	300 000	691 234	300 000
Total	<u>300 000</u>	<u>691 234</u>	<u>300 000</u>

15. Fournisseurs & comptes rattachés

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Fournisseurs de MP & articles de conditionnement	14 879 114	22 687 071	22 156 710
Fournisseurs de matières et fournitures consommables	203 812	531 876	970 670
Fournisseurs effets à payer	464 258	244 047	144 890
Fournisseurs d'équipements	171 965	572 846	803 173
Fournisseurs retenues de garantie	96 747	37 590	76 326
Fournisseurs factures non parvenues	850 415	508 289	585 099
Total	<u>16 666 311</u>	<u>24 581 720</u>	<u>24 736 868</u>

16. Autres passifs courants

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Personnel et comptes rattachés	64 328	41 993	14 258
C.C. Laboratoires promotion & royalties	1 011 133	647 007	823 254
État, autres impôts et taxes	457 189	734 570	438 359
C. N. S. S	579 548	511 126	691 664
Autres créditeurs divers	3 641 915	2 557 798	161 994
Diverses charges à payer	843 538	897 207	845 218
Total	<u>6 597 651</u>	<u>5 389 700</u>	<u>2 974 748</u>

17. Concours bancaires & autres passifs financiers

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	791 453	652 024	724 118
Effets de financement de stock	1 400 000	-	1 400 000
Intérêts courus et autres dettes financières	8 708	10 885	9 797
Découverts bancaires	606 753	666 317	389 021
Total	<u>2 806 914</u>	<u>1 329 227</u>	<u>2 522 937</u>

18. Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se résument comme suit :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Vente P. Finis officines sous licence	25 537 290	26 930 994	51 687 743
Vente P. Finis officines générique ADWYA	14 161 224	12 853 592	23 675 609
Vente P. Finis hôpitaux	2 507 537	1 809 463	2 974 110
Vente PF Compléments alimentaires	-	-	(95 386)
Vente P. Finis à l'export	226 430	197 553	811 112
Vente P. Finis échantillons médicaux	84 573	187 755	485 145
Total des ventes produits finis	42 517 054	41 979 357	79 538 333
Façonnage	566 305	484 967	915 354
Magasinage & autres prestations de services	22 500	22 500	56 753
Total des Revenus	43 105 859	42 486 824	80 510 440
Variations des stocks Produits Finis et Encours	(2 787 311)	5 078 610	8 463 474
Production de l'exercice	40 318 549	47 565 434	88 973 914
Reprise sur stock PF et encours	-	-	2 038 912
Ristournes TFP	-	-	37 192
Total des autres produits d'exploitation	-	-	2 076 104
Total des produits d'exploitation	<u>40 318 549</u>	<u>47 565 434</u>	<u>91 050 018</u>

19. Achats MP/AC consommés

Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Achats principes actifs	15 820 121	24 329 405	45 678 268
Achats excipients	1 346 729	1 744 227	3 329 188
Achats articles de conditionnement	2 718 050	3 665 796	6 076 590
Frais sur achats MP/AC	539 130	673 796	1 331 229
Coût d'achat des MP & articles de conditionnement	20 424 030	30 413 224	56 415 275
Variations de stocks MP/AC	2 511 023	(701 944)	(18 900)
Total Achats MP/AC consommés	<u>22 935 053</u>	<u>29 711 280</u>	<u>56 396 375</u>

20. Achats d'approvisionnements consommés

Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Achats de matières & fournitures consommables stockées	286 242	362 545	540 305
Variation de stock	-	59 793	(138 392)
Achats consommés de matières & fournitures	286 242	422 338	401 913
Autres achats de matières et fournitures non stockées	572 778	635 173	1 204 157
Consommations énergétiques	511 508	416 558	917 066
Total Achats d'approvisionnements consommés	<u>1 370 528</u>	<u>1 474 070</u>	<u>2 523 135</u>

21. Charges de personnel

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Salaires et compléments de salaires	4 495 772	4 266 735	8 318 943
Charge patronale (C.N.S.S et assurance groupe)	981 038	879 561	1 918 014
Autres charges de personnel	166 405	173 425	361 027
Total des Charges de personnel	<u>5 643 215</u>	<u>5 319 721</u>	<u>10 597 984</u>

22. Dotations aux amortissements & provisions

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Dotations aux amortissements des immo. incorporelles	78 629	113 317	232 856
Dotations aux amortissements des immo. corporelles	1 043 353	866 639	1 858 306
Dotations aux amortissements immo. acquises en Leasing	86 764	-	41 494
Dotations aux résorptions des charges reportées	20 573	-	41 146
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	138 771	120 456	172 337
Total Dotations aux amortissements & provisions	<u>1 368 090</u>	<u>1 100 411</u>	<u>2 346 139</u>

23. Autres charges d'exploitation

Elles se détaillent comme suit :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Promotions et Royalties	701 127	659 903	1 285 668
Échantillons médicaux offerts	472 109	483 917	980 762
Publicités, publications et relations publiques	1 426 723	789 447	1 620 282
Frais de Missions	523 485	371 764	723 503
Entretiens et réparations	293 461	240 884	547 045
Honoraires et rémunérations d'intermédiaires	123 157	121 309	333 755
Primes d'assurances	109 349	89 996	195 906
Location et sous-traitance générale	155 160	356 951	608 494
Frais postaux et de télécommunication	74 913	56 188	124 360
Gardiennage	46 513	32 549	74 541
Recherches, documentations & abonnements	73 268	58 854	114 100
Cotisations, dons et subventions	10 520	17 370	23 620
Voyages et déplacements	208 470	190 820	283 872
Frais et commissions bancaires	33 195	37 586	79 963
Impôts et taxes indirects	298 987	210 438	423 349
Carburant, transport administratif et autres charges d'exp	121 646	114 527	256 608
Total Autres charges d'exploitation	<u>4 672 083</u>	<u>3 832 504</u>	<u>7 675 828</u>

24. Charges financières

Elles se détaillent comme suit :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Intérêts sur obligations cautionnées	54 321	16 154	28 575
Intérêts sur crédits à terme	81 841	74 719	152 253
Intérêts des comptes courants bancaires	57 424	25 891	75 558
Intérêts sur escomptes effets	450 848	248 479	727 390
Intérêts sur financement de stock	-	-	27 570
Escomptes accordés aux clients	37 569	28 042	57 913
Différence de changes réalisées	195 027	919 280	2 509 680
Différence de changes probables	(223 653)	746 317	410 192
Autres charges financières	96 864	65 727	123 306
Total Charges financières	<u>750 241</u>	<u>2 124 610</u>	<u>4 112 437</u>

25. Produits des placements & autres produits financiers

Ils sont détaillés comme suit :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Revenu des Valeurs Mobilières de Placement	88 069	108 646	108 075
Rémunération des comptes & autres produits financiers	659	891	2 449
Total Produits des placements & autres produits financiers	<u>88 728</u>	<u>109 537</u>	<u>110 524</u>

26. Autres gains ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Reprise sur provision pour risques & charges	-	-	391 234
Reprise sur provision pour dép des stocks et autres actifs	33 641	109 517	1 970
Autres gains exceptionnels (remb.sinistres,+value/cession..)	8 395	18 904	167 843
Total des Autres gains ordinaires	<u>42 036</u>	<u>128 421</u>	<u>561 048</u>

27. Autres pertes ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Charge nette sur cession des immobs. Corporelles	-	-	14 097
Pénalités douanières et autres pertes ordinaires	15 688	19 611	50 839
Total des Autres pertes ordinaires	<u>15 688</u>	<u>19 611</u>	<u>64 937</u>

28. Résultat par action

Le résultat par action se présente comme suit :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Résultat net	2 770 811	3 148 723	6 670 612
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	2 770 811	3 148 723	6 670 612
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	15 840 000	13 200 000	13 200 000
Résultat par action	0,175	0,239	0,505

29. Informations sur les parties liées :

Au cours du premier semestre de l'année 2014, 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	43 818
Contrat de consultant en matière de choix stratégiques	Taher EL MATRI	25 000
Contrat de médecine de travail	Hichem TERZI	4 320
Contrat de Publicité sur INTERNET Société ESSIB	Mounir Jerbi	23 333
VALEUR TOTALE :		96 471

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 2014 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 :

	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
- Cautions fiscales au profit de la douane tunisienne	55 206	55 207	55 207
- Cautions douanières	196 915	238 080	624 181
- Cautions provisoires	93 772	52 972	74 100
- Cautions définitives	393 753	370 504	232 206
- Autres cautions bancaires	572 901	28 040	28 040
- Escompte papier commercial	15 913 075	12 084 284	7 607 003
- Lettres de garantie	73 240	45 200	45 200
- Lettres de crédit	422 727	921 981	694 290
	<u>17 721 589</u>	<u>13 796 268</u>	<u>9 360 227</u>

32. Tableau de Passage des charges par nature Aux charges par destination au 30/06/2014

Listes des comptes	Montant	Ventilation			
		Coût de Production	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres Charges
Achats MP AC Consommés	22 935 053	22 935 053	-	-	-
Autres Achats Consommés	1 370 528	1 151 091	24 466	173 725	21 245
Services extérieurs	631 238	222 773	325 929	78 612	3 924
Autres Services extérieurs	3 023 230	133 047	2 199 363	491 713	199 107
Charges Diverses Ordinaires	734 315	341	592 474	25 291	116 209
Charges Personnel	5 643 215	2 938 651	49 734	2 654 830	-
Charge Financières	750 241	-	28 837	-	721 405
Dotation AMT et Provision	1 368 090	943 620	48 875	278 298	97 297
Impôts et taxes	1 222 647	-	-	-	1 222 647
Total	37 678 557	28 324 576	3 269 678	3 702 469	2 381 834