

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE ADWYA S.A

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

La Société ADWYA S.A publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2016. Ces états sont accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, M. Mourad Guellety.

BILAN

(montants exprimés en dinar tunisien)

Exercice clos au

<i>A C T I F S</i>	Notes	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	4	2 597 501	2 511 642	2 582 198
Moins : amortissements		(2 047 802)	(1 819 268)	(1 982 984)
		549 699	692 374	599 214
Immobilisations corporelles	4	59 126 752	49 835 746	57 064 626
Moins : amortissements & provisions		(32 524 972)	(29 774 175)	(31 095 209)
		26 601 780	20 061 571	25 969 417
Immobilisations financières	5	160 633	158 607	160 633
Moins : provisions		-	-	-
		160 633	158 607	160 633
Total des actifs immobilisés		27 312 112	20 912 552	26 729 264
Autres actifs non courants	6	732 951	434 003	429 534
Total des actifs non courants		28 045 063	21 346 555	27 158 798
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	7	26 099 891	27 432 695	23 057 629
Moins : provisions		(1 111 214)	(429 228)	(920 859)
		24 988 677	27 003 467	22 136 770
Clients et comptes rattachés	8	18 591 359	16 130 265	22 137 500
Moins : provisions		(531 437)	(426 578)	(531 437)
		18 059 922	15 703 687	21 606 063
Autres actifs courants	9	5 124 312	5 129 185	3 652 636
Moins : provisions		-	-	-
		5 124 312	5 129 185	3 652 636
Placements et autres actifs financiers	10	2 268 739	2 130 751	2 167 803
Liquidités et équivalents de liquidités	11	771 395	242 141	1 185 588
Total des actifs courants		51 213 045	50 209 231	50 748 860
Total des actifs		79 258 108	71 555 786	77 907 658

BILAN

(montants exprimés en dinar tunisien)

Exercice clos au

	Notes	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital social	12	19 305 000	17 160 000	17 160 000
Réserves	13	11 829 451	11 606 880	11 606 880
Subvention d'investissement	14	348 532	-	701 404
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		31 482 983	28 766 880	29 468 284
Résultat net de l'exercice		592 547	3 031 008	6 485 971
Total des capitaux propres avant affectation		32 075 530	31 797 888	35 954 255
<u>PASSIFS</u>				
<u>Passifs non courants</u>				
Emprunts	15	8 492 246	5 097 740	9 414 051
Provisions	16	926 801	461 000	906 801
Total des passifs non courants		9 419 047	5 558 740	10 320 852
<u>Passifs courants</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	17	24 755 106	22 374 120	23 627 993
Autres passifs courants	18	8 889 750	8 202 833	4 188 431
Concours bancaires et autres passifs financiers	19	4 118 674	3 622 205	3 816 127
Total des passifs courants		37 763 530	34 199 158	31 632 551
Total des passifs		47 182 577	39 757 898	41 953 403
Total des capitaux propres et des passifs		79 258 108	71 555 786	77 907 658

Etat de Résultat

(montants exprimés en dinar tunisien)

		Période allant du 01 janvier au		
	Notes	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
PRODUITS D'EXPLOITATION :				
Ventes des Produits Finis		40 429 802	42 187 737	88 282 913
Etudes et prestations de services		401 295	307 461	739 707
Total des Revenus	20	40 831 097	42 495 198	89 022 620
Production stockée (ou déstockage)		(502 970)	2 764 218	637 092
Production de l'exercice		40 328 127	45 259 416	89 659 712
Autres produits d'exploitation		558 750	-	207 955
Total des produits d'exploitation	20	40 886 877	45 259 416	89 867 667
CHARGES D'EXPLOITATION :				
Achats des MP/AC consommés	21	(23 457 801)	(27 407 100)	(51 475 984)
Achats d'approvisionnements consommés	22	(1 692 649)	(1 374 330)	(2 765 937)
Charges de personnel	23	(6 189 090)	(6 130 193)	(12 107 452)
Dotations aux amortissements et provisions	24	(2 133 860)	(1 884 489)	(4 859 328)
Autres charges d'exploitation	25	(4 349 030)	(4 215 566)	(8 683 527)
Total des charges d'exploitation		(37 822 430)	(41 011 678)	(79 892 228)
*** Résultat d'exploitation ***		3 064 447	4 247 738	9 975 439
Charges financières nettes	26	(2 442 734)	(311 504)	(1 348 941)
Produits des placements et autre produits financiers	27	153 958	119 060	159 232
Autres gains ordinaires	28	27 519	8 455	85 034
Autres pertes ordinaires	29	(13 126)	(22 404)	(37 100)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		790 063	4 041 345	8 833 664
Impôt sur les bénéfices		(197 516)	(1 010 337)	(2 347 693)
Résultat des activités ordinaires après impôt		592 547	3 031 008	6 485 971
Gains extraordinaires		-	-	-
Pertes extraordinaires		-	-	-
*** Résultat net de l'exercice ***		592 547	3 031 008	6 485 971
Résultat par action	30	0,031	0,176	0,378

Etat de flux de trésorerie

(montants exprimés en dinar tunisien)

Période allant du 01 janvier au

DÉSIGNATIONS	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements reçus des clients et des débiteurs divers	46 475 970	41 606 952	83 247 129
Encaissements reçus de la restitution crédit de TVA	-	-	-
Encaissements provenant de la cession de Val. Mobilières	-	-	-
Encaissements reçus liés aux produits de placements	80 034	72 333	72 578
Décaissements affectés aux placements courants	-	-	-
Sommes versées aux fournisseurs et aux personnels	(41 796 276)	(37 186 892)	(70 084 028)
Intérêts payés	(638 641)	(590 276)	(1 238 849)
Impôts et taxes payés	(1 530 045)	(1 153 850)	(2 370 464)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	2 591 042	2 748 267	9 626 367
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Corporelles	(2 523 591)	(2 654 472)	(8 162 834)
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Incorporelles	-	(11 005)	(55 913)
Encaiss. provenant de la cession d'immo. Corp & incorporelles	21 500	-	32 500
Dépôts, Cautionnements et placements à LT	-	(5 676)	(8 114)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(2 502 091)	(2 671 153)	(8 194 361)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions	(37 918)	-	(4 293 791)
Encaissements provenant des emprunts à LT	-	-	5 000 000
Encaissements provenant des emprunts à CT	2 800 000	2 800 000	5 600 000
Décaissement provenant des placements	-	-	-
Encaissements provenant des subventions	622 412	-	78 992
Remboursement d'emprunts à LT	(959 657)	(825 249)	(1 737 252)
Remboursement d'emprunts à CT	(2 800 000)	(2 800 000)	(5 600 000)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(375 163)	(825 249)	(952 051)
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	-	-	-
Variation de trésorerie	(286 212)	(748 135)	479 954
Trésorerie au début de l'exercice	917 634	437 680	437 680
Trésorerie à la clôture de l'exercice	631 423	(310 455)	917 634

Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion

(montants exprimés en dinar tunisien)

Produits		Charges		Soldes	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Ventes produits finis	40 429 802	Stockage de production	(502 970)				
Façonnage & Presta° de services	401 295						
Autres produits d'exploitation	352 873						
Total	41 183 970	Total	(502 970)	Production	40 681 000	45 259 416	89 702 061
Production	40 681 000	Achats consommés	(25 150 450)	Marge sur coût matières	15 530 550	16 477 986	35 460 140
Marge sur coût matière	15 530 550	Autres charges externes	(4 084 902)	Valeur Ajoutée Brute	11 445 648	12 505 965	27 298 667
Valeur Ajoutée Brute	11 445 648	Impôts et taxes	(264 127)				
		Charges de personnel	(6 189 090)	Excédent Brut d'Exploitation	4 992 431	6 132 227	14 669 160
		Total	(6 453 217)				
Excédent brut d'exploitation	4 992 429	Autres pertes ordinaires	(13 126)				
Autres gains ordinaires	27 519	Charges financières	(2 442 734)				
Produits financiers	153 958	Dotations aux amortis. & provisions	(2 133 860)	Résultat des activités ordinaires	592 547	3 031 008	6 485 971
		Reprises sur provisions et amortis	205 877				
		Impôt sur le résultat ordinaire	(197 516)				
Total	5 173 906	Total	(4 581 359)				
Résultat des activités ordinaires	592 547	Pertes extraordinaires	-		-		-
Gains extraordinaires	-	Effets négatifs des modifications	-		-		-
Effets positif des modifications comptables	-	comptables					
Total	592 547	Total	-	Résultat net	592 547	3 031 008	6 485 971

Tableau de variation des capitaux propres arrêté au 30 Juin 2016

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Capital Social	Réserves légales	Réserves Ordinaires	Réserves spéciales d'investissements	Résultat de l'exercice	Subvention d'investissement	Total des Capitaux propres avant affectation
Situation au 31 décembre 2015	17 160 000	1 584 000	10 022 880	-	6 485 971	701 404	35 954 255
Affectation en réserves	-	132 000	90 571		(222 571)	-	-
Dividendes distribuées	-	-	-		(4 118 400)	-	(4 118 400)
Réserves spéciales d'investissements	-	-	-	2 145 000	(2 145 000)	-	-
Augmentation de capital	2 145 000	-		(2 145 000)	-	-	-
Subventions d'investissement							-
Résorption des subventions d'investissement						(352 872)	(352 872)
Résultat au 30 Juin 2016	-	-	-		592 547	-	592 547
Situation en fin de période	19 305 000	1 716 000	10 113 451	-	592 547	348 532	32 075 530

SOCIETE ADWYA S.A
NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30 JUIN 2016
(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 :	19 305 000 dinars (19 305 000 actions de 1DT chacune)
- Registre / commerce :	B164701996
- Code en douane :	125404A
- Matricule fiscal :	0014346Y/A/M/000
- Effectif :	520

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

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

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

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

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

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

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

2.1 Actifs immobilisés :

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

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

2.2 Stocks :

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

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

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

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

2.3 Emprunts

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

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

2.4 Opérations en monnaies étrangères

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

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

3. STATUT FISCAL :

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

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

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

4- TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

DESIGNATION	VALEURS BRUTES COMPTABLES				AMORTISSEMENTS & PROVISIONS				VCN AU 30/06/2016
	Solde initial au 01-01-2016	Acquisitions au 30/06/2016	Cessions et Reclass 30- 06-2016	Total val brutes au 30-06- 2016	Solde initial au 01-01- 2016	Dotations au 30/06/2016	Reprises au 30/06/2016	Amortiss cumulés au 30/06/2016	
Concession marq,brev,licences	1 416 384	692	-	1 417 076	1 035 642	39 445	-	1 075 087	341 989
Logiciels	849 107	-	-	849 107	787 994	25 373	-	813 367	35 740
Avance & actes /immo.Incorpor	316 707	14 611	-	331 318	159 348	-	-	159 348	171 970
TOTAL IMMO. INCORPORELLES	2 582 198	15 303	-	2 597 501	1 982 984	64 818	-	2 047 802	549 699
Terrains	240 000	-	-	240 000	-	-	-	-	240 000
Bâtiments	4 718 185	-	-	4 718 185	2 455 808	34 310	-	2 490 118	2 228 067
Matériel industriel	21 930 987	505 059	-	22 436 046	15 268 420	554 119	-	15 822 539	6 613 507
Outillage industriel	2 291 571	145 622	-	2 437 193	1 219 431	93 921	-	1 313 352	1 123 841
Poinçons et formats	2 142 868	189 803	-	2 332 671	1 391 806	59 259	-	1 451 065	881 606
Matériels de manutention	356 376	6 301	-	362 677	270 692	5 475	-	276 167	86 510
Matériel de transport de biens	122 563	-	-	122 563	80 120	6 880	-	87 000	35 563
Matériel transport de personne	425 851	-	(25 800)	400 051	216 143	36 102	(25 800)	226 445	173 606
Instal.gén, agen& amén divers	9 495 251	183 767	-	9 679 018	7 317 937	183 139	-	7 501 076	2 177 942
Matériel & Mobilier de bureau	709 632	7 195	-	716 827	561 747	27 734	-	589 481	127 346
Matériel informatique	1 523 491	10 916	-	1 534 407	1 237 389	84 976	-	1 322 365	212 042
Rayonnage métallique	70 672	-	-	70 672	31 629	3 229	-	34 858	35 814
Investissement informatique encours	164 714	162 442	-	327 155	-	-	-	-	327 155
Constructions en cours	2 534 587	195 226	-	2 729 813	-	-	-	-	2 729 813
Matériel Industriel en cours	3 478 027	65 487	-	3 543 514	-	-	-	-	3 543 514
Insta.gén,age& am div en cours	3 277 698	411 648	-	3 689 346	-	-	-	-	3 689 346
Mat transp perso acqui/leasing	3 286 625	309 599	(53 000)	3 543 224	1 021 431	419 419	(53 000)	1 387 850	2 155 374
Avance & acpte /immo.Corporell	295 528	-	(52 139)	243 390	22 656	-	-	22 656	220 734
TOT. IMMO CORPORELLES	57 064 626	2 193 065	(130 939)	59 126 752	31 095 209	1 508 563	(78 800)	32 524 972	26 601 780
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	59 646 824	2 208 368	(130 939)	61 724 253	33 078 192	1 573 382	(78 800)	34 572 774	27 151 479

5. Immobilisations Financières

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Souscription Emprunt National	20 000	20 000	20 000
Dépôts & cautionnements versés à la STEG	140 633	138 607	140 633
Total	<u>160 633</u>	<u>158 607</u>	<u>160 633</u>

6. Autres actifs non courants

Il s'agit essentiellement des charges à répartir :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Frais liés aux nouveaux projets & frais des nouveauxancements	1 194 407	725 591	746 744
Résorption charges à répartir	(461 455)	(291 588)	(317 210)
Total	<u>732 951</u>	<u>434 003</u>	<u>429 534</u>

7. Stocks

Les stocks se répartissent comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Stocks des MP et articles de conditionnement	13 926 220	11 907 653	10 033 142
Stocks des produits finis	7 001 396	10 334 427	5 888 825
Stocks des produits en-cours	4 747 272	4 731 714	6 613 055
Stocks des PR et autres matières consommables	425 003	458 901	522 607
Valeurs Brutes	26 099 891	27 432 695	23 057 629
Provisions pour dépréciation du stock Produits Finis	(385 141)	(227 047)	(275 455)
Provisions pour dépréciation du stock Produits en-cours	(249 393)	-	(249 393)
Provisions pour dépréciation du stock MP/AC	(476 680)	(202 181)	(396 011)
Provisions	(1 111 214)	(429 228)	(920 859)
Total	<u>24 988 677</u>	<u>27 003 467</u>	<u>22 136 770</u>

8. Clients et comptes rattachés

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Clients ordinaires Locaux	8 311 967	7 569 402	8 758 494
Clients ordinaires étrangers	170 607	598 270	919 686
Effets clients en portefeuille	9 485 615	7 621 263	11 945 664
Clients, effets et chèques impayés	154 830	20 162	32 850
Clients douteux et litigieux	468 340	401 987	480 806
Clients - avoirs à établir	-	(80 819)	-
Valeurs Brutes	18 591 359	16 130 265	22 137 500
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(531 437)	(426 578)	(531 437)
Valeur comptable Nette	<u>18 059 922</u>	<u>15 703 687</u>	<u>21 606 063</u>

9. Autres actifs courants

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Autres fournisseurs débiteurs	2 308 113	2 692 477	941 800
Personnel et comptes rattachés	377 834	183 165	133 585
État, crédit de TVA à reporter	1 111 141	1 049 194	1 017 619
État, IS à reporter	709 681	466 509	-
Receveur des douanes	134 742	342 576	79 670
Comptes courants laboratoires-échantillons	271 372	267 296	412 558
Autres débiteurs divers	197 902	127 968	1 067 404
Etat, autres impôts et taxes	13 527		
Valeurs Brutes	5 124 312	5 129 185	3 652 636
Provisions pour dépréciation des actifs courants	-	-	-
Valeur comptable Nette	<u>5 124 312</u>	<u>5 129 185</u>	<u>3 652 636</u>

10. Placements & autres actifs financiers

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

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Placements courants	2 268 739	2 130 751	2 167 803
Valeur comptable Nette	<u>2 268 739</u>	<u>2 130 751</u>	<u>2 167 803</u>

11. Liquidités & équivalents de liquidités

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Effets/chèques à l'encaissement	-	78 755	-
Chèques en caisse	-	-	163 391
Banques + CCP	767 395	159 386	1 018 197
Caisses	4000	4000	4 000
Total	<u>771 395</u>	<u>242 141</u>	<u>1 185 588</u>

12. Capital social

Le capital social, qui était de 17 160 000 dinars, subdivisé en 17 160 000 actions de 1 dinar entièrement libérées, a été augmenté de 2 145 000 dinars pour être porté à la somme de 19 305 000 dinars et ce conformément à la décision de l'AGE tenue le 9 Juin 2016.

13. Réserves

Elles s'analysent comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Réserves légales	1 716 000	1 584 000	1 584 000
Autres réserves ordinaires	10 113 451	10 022 880	10 022 880
Total	<u>11 829 451</u>	<u>11 606 880</u>	<u>11 606 880</u>

14. Subvention d'investissement

Les subventions accordées en 2015 totalisent un montant de 701 404 DT. Les Quotes-parts des subventions d'investissement inscrites au résultat de l'exercice s'élève au 30 Juin 2016 à un montant de 352 872 DT.

15. Emprunts

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
UBCI (1500 MD)	250 000	500 000	375 000
BIAT (1500 MD)	-	150 000	-
BT (230 MD)	3 898	50 678	27 288
Crédit Leasing	1 283 626	1 239 213	1 445 084
ATTIJARI (4 000 MD et 5 000 MD)	6 954 722	3 157 849	7 566 679
Total	<u>8 492 246</u>	<u>5 097 740</u>	<u>9 414 051</u>

16. Provisions pour Risques et Charges

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Provisions pour risques et charges	926 801	461 000	906 801
Total	<u>926 801</u>	<u>461 000</u>	<u>906 801</u>

17. Fournisseurs & comptes rattachés

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Fournisseurs de MP & articles de conditionnement	21 266 074	19 010 097	19 544 175
Fournisseurs de matières et fournitures consommables	161 366	1 013 532	1 303 516
Fournisseurs effets à payer	1 278 648	1 111 275	1 050 438
Fournisseurs d'équipements	160 335	141 718	380 390
Fournisseurs retenues de garantie	372 106	254 353	372 531
Fournisseurs factures non parvenues	1 516 577	843 145	976 943
Total	<u>24 755 106</u>	<u>22 374 120</u>	<u>23 627 993</u>

18. Autres passifs courants

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Personnel et comptes rattachés	22 516	26 701	158 822
C.C. Laboratoires promotion & royalties	1 624 725	1 375 122	1 635 315
État, autres impôts et taxes	369 440	173 013	427 492
C. N. S. S	670 467	566 936	854 685
Autres créditeurs divers	190 279	191 018	138 761
Diverses charges à payer	6 012 323	5 870 043	973 356
Total	<u>8 889 750</u>	<u>8 202 833</u>	<u>4 188 431</u>

19. Concours bancaires & autres passifs financiers

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	2 514 633	1 703 304	2 242 886
Effets de financement de stock	1 400 000	1 400 000	1 400 000
Intérêts courus et autres dettes financières	64 069	45 059	68 678
Découverts bancaires	139 972	473 842	104 563
Total	<u>4 118 674</u>	<u>3 622 205</u>	<u>3 816 127</u>

20. Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se résument comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Vente P. Finis officines sous licence	24 098 583	24 510 127	52 871 100
Vente P. Finis officines générique ADWYA	14 661 683	14 660 364	29 713 325
Vente P. Finis hôpitaux	1 484 739	2 508 744	4 259 421
Vente PF Compléments alimentaires	-	-	-
Vente P. Finis à l'export	170 356	368 932	1 187 508
Vente P. Finis échantillons médicaux	14 441	139 570	251 559
Total des ventes produits finis	40 429 802	42 187 737	88 282 913
Façonnage	356 795	284 961	679 367
Magasinage & autres prestations de services	44 500	22 500	60 340
Total des Revenus	40 831 097	42 495 198	89 022 620
Variations des stocks Produits Finis et Encours	(502 970)	2 764 218	637 092
Production de l'exercice	40 328 127	45 259 416	89 659 712
Reprises sur provisions et amortissements	205 877	-	165 606
Ristournes TFP	-	-	35 000
Ventes de déchets			7 349
Quotes-parts des subventions d'investissement inscrites au résultat de l'exercice	352 873		-
Total des autres produits d'exploitation	558 750	-	207 955
Total des produits d'exploitation	<u>40 886 877</u>	<u>45 259 416</u>	<u>89 867 667</u>

21. Achats MP/AC consommés

Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Achats principes actifs	22 186 106	23 672 351	41 399 502
Achats excipients	1 769 659	1 830 094	3 218 420
Achats articles de conditionnement	2 738 376	2 887 947	5 300 563
Frais sur achats MP/AC	656 739	687 970	1 312 088
Coût d'achat des MP & articles de conditionnement	27 350 880	29 078 362	51 230 573
Variations de stocks MP/AC	(3 893 079)	(1 671 262)	245 411
Total Achats MP/AC consommés	<u>23 457 801</u>	<u>27 407 100</u>	<u>51 475 984</u>

22. Achats d'approvisionnements consommés

Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Achats de matières & fournitures consommables stockées	307 873	305 729	603 150
Variation de stock	97 604	27 598	(36 108)
Achats consommés de matières & fournitures	405 477	333 327	567 042
Autres achats de matières et fournitures non stockées	754 668	483 896	1 015 326
Consommations énergétiques	532 504	557 107	1 183 569
Total Achats d'approvisionnements consommés	<u>1 692 649</u>	<u>1 374 330</u>	<u>2 765 937</u>

23. Charges de personnel

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Salaires et compléments de salaires	4 417 771	4 223 901	9 615 084
Charge patronale (C.N.S.S et assurance groupe)	1 010 909	992 961	2 249 260
Autres charges de personnel	760 410	913 331	243 108
Total des Charges de personnel	<u>6 189 090</u>	<u>6 130 193</u>	<u>12 107 452</u>

24. Dotations aux amortissements & provisions

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	64 818	84 592	248 308
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	1 089 145	1 059 350	2 147 297
Dotations aux amortissements immobilisations acquises en Leasing	419 419	291 726	659 212
Dotations aux résorptions des charges reportées	144 246	108 794	256 588
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	396 232	249 027	906 264
Dotations aux provisions pour dépréciation clients et débiteurs divers	-	-	104 858
Dotations aux provisions pour Risques et charges	20 000	91 000	536 801
Total Dotations aux amortissements et provisions	<u>2 133 860</u>	<u>1 884 489</u>	<u>4 859 328</u>

25. Autres charges d'exploitation

Elles se détaillent comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Promotions et Royalties	599 345	653 827	1 359 997
Échantillons médicaux offerts	250 242	472 579	909 713
Publicités, publications et relations publiques	1 013 165	906 192	1 885 897
Frais de Missions	483 976	519 860	978 684
Entretiens et réparations	341 020	246 869	633 407
Honoraires et rémunérations d'intermédiaires	318 711	168 730	364 147
Primes d'assurances	132 204	138 804	303 533
Location et sous-traitance générale	237 354	161 075	362 691
Frais postaux et de télécommunication	73 582	76 607	146 693
Gardiennage	63 704	51 383	112 462
Recherches, documentations & abonnements	70 776	61 927	124 026
Cotisations, dons et subventions	9 653	16 587	17 929
Voyages et déplacements	235 801	247 122	442 208
Frais et commissions bancaires	43 735	44 849	106 488
Impôts et taxes indirects	264 127	243 546	522 055
Carburant, transport administratif et autres charges	211 635	205 609	413 597
Total Autres charges d'exploitation	<u>4 349 030</u>	<u>4 215 566</u>	<u>8 683 527</u>

26. Charges financières

Elles se détaillent comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Intérêts sur obligations cautionnées	16 431	16 543	29 522
Intérêts sur crédits à terme	245 923	115 481	346 319
Intérêts des comptes courants bancaires	11 427	35 143	59 286
Intérêts sur escomptes effets	154 589	374 391	626 190
Intérêts sur financement de stock	43 843	42 951	85 536
Escomptes accordés aux clients	44 785	34 353	75 832
Différence de changes réalisées	1 088 818	(599 502)	(402 666)
Différence de changes probables	788 193	265 058	501 402
Autres charges financières	48 725	27 086	27 520
Total Charges financières	<u>2 442 734</u>	<u>311 504</u>	<u>1 348 941</u>

27. Produits des placements & autres produits financiers

Ils sont détaillés comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Revenu des Valeurs Mobilières de Placement	150 100	118 013	155 065
Rémunération des comptes & autres produits financiers	3 858	1 047	4 167
Total Produits des placements & autres produits financiers	<u>153 958</u>	<u>119 060</u>	<u>159 232</u>

28. Autres gains ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Autres gains exceptionnels (remb.sinistres,+value/cession..)	27 519	8 455	85 034
Total des Autres gains ordinaires	<u>27 519</u>	<u>8 455</u>	<u>85 034</u>

29. Autres pertes ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Charge nette sur cession des immobilisations corporelles	-	-	-
Pénalités douanières et autres pertes ordinaires	13 126	22 404	37 100
Total des Autres pertes ordinaires	<u>13 126</u>	<u>22 404</u>	<u>37 100</u>

30. Résultat par action

Le résultat par action se présente comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Résultat net	592 547	3 031 008	6 485 971
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	592 547	3 031 008	6 485 971
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	19 305 000	17 160 000	17 160 000
Résultat par action	<u>0,031</u>	<u>0,176</u>	<u>0,377</u>

31. Informations sur les parties liées :

Au cours du premier semestre de l'année 2016, 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	127 374
Contrat de consultant en matière de choix stratégiques	Taher EL MATRI	25 000
Contrat de consultant pour le lancement des nouveaux produits	Moncef ZMERLY	4 800
Contrat de médecine de travail	Hichem TERZI	6 840
Contrat de Publicité sur INTERNET Société ESSIB	Mounir Jerbi	31 420
VALEUR TOTALE :		<u>195 434</u>

32. 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 2016 et qui nécessite d'être porté en notes aux états financiers.

33. Engagements

33.1- 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 :

- 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.

33.2- Engagements bancaires :

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
- Cautions fiscales au profit de la douane tunisienne	55 206	55 206	55 207
- Cautions douanières	446 631	753 400	215 434
- Cautions provisoires	39 020	17 200	82 000
- Cautions définitives	625 212	501 605	515 839
- Autres cautions bancaires	-	699 250	3 086 000
- Escompte papier commercial	6 294 538	10 134 675	10 674 108
- Lettres de garantie	73 240	73 240	73 240
- Lettres de crédit	443 200	1 728 000	781 676
	<u>7 977 047</u>	<u>13 962 576</u>	<u>15 483 504</u>

34. Tableau de Passage des charges par nature Aux charges par destination au 30/06/2016

Tableau de Passage des charges par nature Aux charges par destination au 30/06/2016 :

Listes des comptes	Montant	Ventilation			
		Coût de Production	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres Charges
Achats MP AC Consommés	23 457 801	23 457 801	-	-	-
Autres Achats Consommés	1 692 649	1 267 452	227 606	140 343	57 248
Services extérieurs	845 058	632 778	113 633	70 066	28 581
Autres Services extérieurs	2 619 499	1 961 475	352 238	217 191	88 595
Charge Diverses Ordinaires	633 471	474 342	85 181	52 523	21 425
Charges Personnel	6 189 090	4 634 378	832 232	513 157	209 323
Charge Financières	2 442 734	-	-	-	2 442 734
Autres Charges Ordinaires	264 128	197 778	35 517	21 900	8 933
Dotation AMT et Provision	2 133 860	1 597 830	286 935	176 925	72 170
Impôts sur les sociétés	197 516	-	-	-	197 516
Total	40 475 806	34 223 834	1 933 342	1 192 105	3 126 525

AVIS D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2016

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 2016 ainsi que l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie arrêtés à cette date.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur les états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité d'informations financières intermédiaires. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société ADWYA S.A au 30 juin 2016, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie.

Tunis, le 25 août 2016

Mourad Quellaty