

AVIS DE 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 2017. Ces états sont accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, M. Mourad Guellety (Société Mourad Guellaty et Associés).

BILAN

(montants exprimés en dinar tunisien)

Exercice clos au

<i>A C T I F S</i>	Notes	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	4	2 853 600	2 597 501	2 745 182
Moins : amortissements		(2 181 240)	(2 047 802)	(2 129 257)
		672 360	549 699	615 925
Immobilisations corporelles	4	65 832 434	59 126 752	64 027 951
Moins : amortissements & provisions		(35 872 255)	(32 524 972)	(34 376 015)
		29 960 179	26 601 780	29 651 936
Immobilisations financières	5	162 783	160 633	161 003
Moins : provisions		-	-	-
		162 783	160 633	161 003
Total des actifs immobilisés		30 795 322	27 312 112	30 428 864
Autres actifs non courants	6	393 733	732 951	557 759
Total des actifs non courants		31 189 055	28 045 063	30 986 623
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	7	27 476 600	26 099 891	29 050 279
Moins : provisions		(1 081 487)	(1 111 214)	(991 248)
		26 395 113	24 988 677	28 059 031
Clients et comptes rattachés	8	13 739 034	18 591 359	18 995 520
Moins : provisions		(531 437)	(531 437)	(531 437)
		13 207 597	18 059 922	18 464 083
Autres actifs courants	9	5 668 193	5 124 312	5 350 198
Moins : provisions		-	-	-
		5 668 193	5 124 312	5 350 198
Placements et autres actifs financiers	10	2 437 150	2 268 739	2 331 860
Liquidités et équivalents de liquidités	11	110 682	771 395	544 080
Total des actifs courants		47 818 735	51 213 045	54 749 253
Total des actifs		79 007 790	79 258 108	85 735 875

BILAN

(montants exprimés en dinar tunisien)

Exercice clos au

	Notes	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital social	12	19 305 000	19 305 000	19 305 000
Réserves	13	14 563 856	11 829 451	11 829 451
Subvention d'investissement	14	281 618	348 532	314 304
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		34 150 474	31 482 983	31 448 755
Résultat net de l'exercice		2 792 885	592 547	2 734 405
Total des capitaux propres avant affectation		36 943 359	32 075 530	34 183 160
<u>PASSIFS</u>				
<u>Passifs non courants</u>				
Emprunts	15	6 237 539	8 492 246	7 439 470
Provisions	16	1 232 006	926 801	974 183
Total des passifs non courants		7 469 545	9 419 047	8 413 653
<u>Passifs courants</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	17	19 254 810	24 755 106	34 588 276
Autres passifs courants	18	5 262 453	8 889 750	4 708 725
Concours bancaires et autres passifs financiers	19	10 077 623	4 118 674	3 842 061
Total des passifs courants		34 594 886	37 763 530	43 139 062
Total des passifs		42 064 431	47 182 577	51 552 715
Total des capitaux propres et des passifs		79 007 790	79 258 108	85 735 875

Etat de Résultat

(montants exprimés en dinar tunisien)

	Notes	Période allant du 01 janvier au		
		30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
PRODUITS D'EXPLOITATION :				
Ventes des Produits Finis		44 547 972	40 429 802	83 795 184
Etudes et prestations de services		404 551	401 295	851 593
Total des Revenus	20	44 952 523	40 831 097	84 646 777
Production stockée (ou déstockage)		3 148 876	(502 970)	(198 502)
Production de l'exercice		48 101 399	40 328 127	84 448 275
Autres produits d'exploitation		705 947	558 750	1 428 612
Total des produits d'exploitation	20	48 807 346	40 886 877	85 876 887
CHARGES D'EXPLOITATION :				
Achats des MP/AC consommés	21	(27 597 965)	(23 457 801)	(48 920 639)
Achats d'approvisionnements consommés	22	(1 597 798)	(1 692 649)	(3 278 411)
Charges de personnel	23	(6 840 716)	(6 189 090)	(12 343 626)
Dotations aux amortissements et provisions	24	(2 775 810)	(2 133 860)	(5 107 669)
Autres charges d'exploitation	25	(4 651 719)	(4 349 030)	(9 904 655)
Total des charges d'exploitation		(43 464 008)	(37 822 430)	(79 555 000)
*** Résultat d'exploitation ***		5 343 338	3 064 447	6 321 887
Charges financières nettes	26	(1 802 114)	(2 442 734)	(2 974 324)
Produits des placements et autre produits financiers	27	107 806	153 958	219 235
Autres gains ordinaires	28	8 074	27 519	57 306
Autres pertes ordinaires	29	(25 780)	(13 126)	(38 588)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		3 631 324	790 063	3 585 516
Impôt sur les bénéfices		(838 439)	(197 516)	(687 942)
Résultat des activités ordinaires après impôt		2 792 885	592 547	2 897 574
Gains extraordinaires		-	-	-
Pertes extraordinaires		-	-	(163 169)
*** Résultat net de l'exercice ***		2 792 885	592 547	2 734 405
Résultat par action	30	0,145	0,031	0,141

Etat de flux de trésorerie

(montants exprimés en dinar tunisien)

Période allant du 01 janvier au

DÉSIGNATIONS	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements reçus des clients et des débiteurs divers	53 410 178	46 475 970	91 814 665
Encaissements reçus de la restitution crédit de TVA	-	-	-
Encaissements provenant de la cession de Val. Mobilières	-	-	-
Encaissements reçus liés aux produits de placements	77 769	80 034	80 034
Décaissements affectés aux placements courants	-	-	-
Sommes versées aux fournisseurs et aux personnels	(54 356 685)	(41 796 276)	(77 463 850)
Intérêts payés	(806 351)	(638 641)	(1 004 520)
Impôts et taxes payés	(1 303 476)	(1 530 045)	(3 335 256)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	(2 978 565)	2 591 042	10 091 073
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Corporelles	(1 815 957)	(2 523 591)	(4 654 571)
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Incorporelles	-	-	(6 608)
Encaiss. provenant de la cession d'immo. Corp & incorporelles	-	21 500	36 000
Dépôts, Cautionnements et placements à LT	(1 780)	-	(370)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(1 817 737)	(2 502 091)	(4 625 548)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions	(19 529)	(37 918)	(4 140 003)
Encaissements provenant des emprunts à LT	-	-	-
Encaissements provenant des emprunts à CT	9 071 302	2 800 000	5 600 000
Décaissement provenant des placements	-	-	-
Encaissements provenant des subventions	-	622 412	622 412
Remboursement d'emprunts à LT	(1 208 020)	(959 657)	(2 325 922)
Remboursement d'emprunts à CT	(4 226 642)	(2 800 000)	(5 600 000)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	3 617 111	(375 163)	(5 843 513)
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	-	-	-
Variation de trésorerie	(1 179 191)	(286 212)	(377 988)
Trésorerie au début de l'exercice	539 647	917 634	917 634
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(639 544)	631 423	539 647

Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion

(montants exprimés en dinar tunisien)

Produits		Charges		Soldes	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Ventes produits finis et échantillons	44 547 972	Stockage de production	3 148 876				
Façonnage & Presta° de services	404 551						
Autres produits d'exploitation	50 772						
Total	45 003 295	Total	3 148 876	Production	48 152 171	40 681 000	84 835 375
Production	48 152 171	Achats consommés	(29 195 763)	Marge sur coût matières	18 956 408	15 530 550	32 636 325
Marge sur coût matière	18 956 408	Autres charges externes	(4 376 120)	Valeur Ajoutée Brute	14 580 288	11 445 648	23 437 856
Valeur Ajoutée Brute	14 580 288	Impôts et taxes	(275 599)				
		Charges de personnel	(6 840 716)	Excédent Brut d'Exploitation	7 463 973	4 992 431	10 388 045
		Total	(7 116 315)				
Excédent brut d'exploitation	7 463 973	Autres pertes ordinaires	(25 780)				
Autres gains ordinaires	8 074	Charges financières	(1 802 114)				
Produits financiers	107 806	Dotations aux amortis. & provisions	(2 775 810)	Résultat des activités ordinaires	2 792 885	592 547	2 897 574
		Reprises sur provisions et amortis	655 175				
		Impôt sur le résultat ordinaire	(838 439)				
Total	7 579 853	Total	(4 786 968)				
Résultat des activités ordinaires	2 792 885	Pertes extraordinaires	-		-	-	-
Gains extraordinaires	-	Effets négatifs des modifications	-		-	-	-
Effets positif des modifications comptables	-	comptables					
Total	2 792 885	Total	-	Résultat net	2 792 885	592 547	2 734 405

Tableau de variation des capitaux propres arrêté au 30 Juin 2017

(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 2016	19 305 000	1 716 000	10 113 451	-	2 734 405	314 304	34 183 160
Affectation en réserves	-	136 720	1 310 685	-	(1 447 405)	-	-
Dividendes distribuées	-	-	-	-	-	-	-
Réserves spéciales d'investissements	-	-	-	1 287 000	(1 287 000)	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Subventions d'investissement							-
Résorption des subventions d'investissement						(32 686)	(32 686)
Résultat au 30 Juin 2017	-	-	-		2 792 885	-	2 792 885
Situation en fin de période	19 305 000	1 852 720	11 424 136	1 287 000	2 792 885	281 618	36 943 359

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

ARRETES AU 30 JUIN 2017

(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 1 DT chacune)
- Registre / commerce : B164701996
- Code en douane : 125404A
- Matricule fiscal : 0014346Y/A/M/000
- Effectif : 522

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 30/06/2017
	Solde initial AU 01-01-2017	Acquisitions 06-2017	Cessions & Reclas 06-2017	Total val brutes AU 30-06-2017	Solde initial AU 01-01-2017	Dotations Amort+Provis 06-2017	Reprises AU 30-06-2017	Amortiss cumulés AU 30-06-2017	
Concession marq,brev,licences	1 548 954	-	-	1 548 954	1 123 897	38 718	-	1 162 615	386 339
Logiciels	854 228	918	-	855 146	827 143	13 265	-	840 408	14 738
Frais Rech & Dévelop. en cours	-	3 000	104 500	107 500	-	-	-	-	107 500
Avance & actes /immo.Incorpor	342 000	-	-	342 000	178 217	-	-	178 217	163 783
TOTAL IMMO. INCORPORELLES	2 745 182	3 918	104 500	2 853 600	2 129 257	51 983	-	2 181 240	672 360
Terrains	240 000	-	-	240 000	-	-	-	-	240 000
Bâtiments	4 718 185	-	-	4 718 185	2 524 807	34 216	-	2 559 023	2 159 162
Matériel industriel	22 875 897	356 008	-	23 231 905	16 397 009	577 798	-	16 974 807	6 257 098
Outillage industriel	2 654 263	110 351	-	2 764 614	1 414 113	106 172	-	1 520 285	1 244 329
Poinçons et formats	2 502 041	87 705	-	2 589 746	1 521 569	75 260	-	1 596 829	992 917
Matériels de manutention	396 076	-	-	396 076	282 359	7 440	-	289 799	106 277
Matériel de transport	492 241	-	-	492 241	326 525	29 110	-	355 635	136 606
Instal.gén, agen& amén divers	9 850 255	154 686	-	10 004 941	7 689 987	192 178	-	7 882 165	2 122 776
Matériel & Mobilier de bureau	740 376	15 541	-	755 917	615 706	26 778	-	642 484	113 433
Matériel informatique	1 636 247	44 882	-	1 681 129	1 400 947	74 873	-	1 475 820	205 309
Rayonnage métallique	70 672	-	-	70 672	38 090	3 121	-	41 211	29 461
Investissement informatique encours	450 314	7 001	-	457 315	-	-	-	-	457 315
Constructions en cours	3 176 624	694 082	-	3 870 706	-	-	-	-	3 870 706
Matériel Industriel en cours	5 478 003	137	-	5 478 140	-	-	-	-	5 478 140
Insta.gén,age& am div en cours	4 777 813	487 425	(104 500)	5 160 738	-	-	-	-	5 160 738
Mat transp perso acqui/leasing	3 725 554	-	(86 189)	3 639 365	1 851 088	429 618	(60 324)	2 220 382	1 418 983
Avance & acpte /immo.Corporell	243 390	37 354	-	280 744	22 656	-	-	22 656	258 088
Provisions/immobilisations encours	-	-	-	-	291 159	-	-	291 159	(291 159)
TOT. IMMO CORPORELLES	64 027 951	1 995 172	(190 689)	65 832 434	34 376 015	1 556 564	(60 324)	35 872 255	29 960 179

5. Immobilisations Financières

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Souscription Emprunt National	20 000	20 000	20 000
Dépôts & cautionnements versés à la STEG	142 783	140 633	141 003
Total	<u>162 783</u>	<u>160 633</u>	<u>161 003</u>

6. Autres actifs non courants

Il s'agit essentiellement des charges à répartir :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Frais liés aux nouveaux projets & frais des nouveauxancements	1 267 101	1 194 407	1 267 101
Résorption charges à répartir	(873 368)	(461 455)	(709 342)
Total	<u>393 733</u>	<u>732 951</u>	<u>557 759</u>

7. Stocks

Les stocks se répartissent comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Stocks des MP et articles de conditionnement	12 546 767	13 926 220	16 866 730
Stocks des produits finis	6 979 567	7 001 396	6 142 688
Stocks des produits en-cours	7 344 213	4 747 272	5 401 503
Stocks des PR et autres matières consommables	606 053	425 003	639 358
Valeurs Brutes	27 476 600	26 099 891	29 050 279
Provisions pour dépréciation du stock Produits Finis	(278 624)	(385 141)	(282 696)
Provisions pour dépréciation du stock Produits en-cours	(249 393)	(249 393)	(330 225)
Provisions pour dépréciation du stock MP/AC	(553 470)	(476 680)	(378 327)
Provisions	(1 081 487)	(1 111 214)	(991 248)
Valeur comptable Nette	<u>26 395 113</u>	<u>24 988 677</u>	<u>28 059 031</u>

8. Clients et comptes rattachés

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Clients ordinaires Locaux	10 075 294	8 311 967	8 277 841
Clients ordinaires étrangers	660 752	170 607	389 698
Effets clients en portefeuille	2 479 490	9 485 615	9 769 908
Clients, effets et chèques impayés	55 158	154 830	89 733
Clients douteux et litigieux	468 340	468 340	468 340
Clients - avoirs à établir	-	-	-
Valeurs Brutes	13 739 034	18 591 359	18 995 520
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(531 437)	(531 437)	(531 437)
Valeur comptable Nette	<u>13 207 597</u>	<u>18 059 922</u>	<u>18 464 083</u>

9. Autres actifs courants

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Fournisseurs débiteurs	1 704 802	2 308 113	1 455 200
Personnel et comptes rattachés	569 872	377 834	246 555
État, crédit de TVA à reporter	1 239 010	1 111 141	1624 995
État, IS à reporter	1 292 804	709 681	1 445 854
Receveur des douanes	127 957	134 742	121 570
Comptes courants laboratoires-échantillons	298 949	271 372	253 018
Autres débiteurs divers	427 921	197 902	203 006
Etat, autres impôts et taxes	6 878	13 527	-
Valeurs Brutes	5 668 193	5 124 312	5 350 198
Provisions pour dépréciation des actifs courants	-	-	-
Valeur comptable Nette	<u>5 668 193</u>	<u>5 124 312</u>	<u>5 350 198</u>

10. Placements & autres actifs financiers

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

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Placements courants	2 437 150	2 268 739	2 331 860
Valeur comptable Nette	<u>2 437 150</u>	<u>2 268 739</u>	<u>2 331 860</u>

11. Liquidités & équivalents de liquidités

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Effets/chèques à l'encaissement	-	-	-
Chèques en caisse	-	-	-
Banques + CCP	106 682	767 395	540 080
Caisses	4000	4000	4 000
Total	<u>110 682</u>	<u>771 395</u>	<u>544 080</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 :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Réserves légales	1 852 720	1 716 000	1 716 000
Réserves spéciales de réinvestissements	1 287 000	-	-
Autres réserves ordinaires	11 424 136	10 113 451	10 113 451
Total	<u>14 563 856</u>	<u>11 829 451</u>	<u>11 829 451</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 s'élève au 30 Juin 2017 à un montant de 419 786 DT.

15. Emprunts

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
UBCI (1500 MD)	-	250 000	125 000
BIAT (1500 MD)	-	-	-
BT (230 MD)	-	3 898	-
Crédit Leasing	562 102	1 283 626	988 608
ATTIJARI (4 000 MD et 5 000 MD)	5 675 437	6 954 722	6 325 862
Total	<u>6 237 539</u>	<u>8 492 246</u>	<u>7 439 470</u>

16. Provisions pour Risques et Charges

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2016	30/06/2016	31/12/2016
Provisions pour risques et charges	1 232 006	926 801	974 183
Total	<u>1 232 006</u>	<u>926 801</u>	<u>974 183</u>

17. Fournisseurs & comptes rattachés

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Fournisseurs de MP & articles de conditionnement	15 043 181	21 266 074	29 426 923
Fournisseurs de matières et fournitures consommables	814 707	161 366	1 150 852
Fournisseurs effets à payer	631 617	1 278 648	1 419 316
Fournisseurs d'équipements	226 676	160 335	335 774
Fournisseurs retenues de garantie	392 866	372 106	401 461
Fournisseurs factures non parvenues	2 145 763	1 516 577	1 853 950
Total	<u>19 254 810</u>	<u>24 755 106</u>	<u>34 588 276</u>

18. Autres passifs courants

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Personnel et comptes rattachés	34 207	22 516	70 369
C.C. Laboratoires promotion & royalties	1 892 745	1 624 725	1 791 044
État, autres impôts et taxes	407 083	369 440	436 329
C. N. S. S	723 792	670 467	812 780
Autres créditeurs divers	185 592	190 279	322 288
Diverses charges à payer	1 768 903	6 012 323	1 275 915
Obligations cautionnées	250 131	-	-
Total	<u>5 262 453</u>	<u>8 889 750</u>	<u>4 708 725</u>

19. Concours bancaires & autres passifs financiers

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	2 374 637	2 514 633	2 383 475
Effets de financement de stock	6 900 000	1 400 000	1 400 000
Intérêts courus et autres dettes financières	52 760	64 069	54 153
Découverts bancaires	750 226	139 972	4 433
Total	<u>10 077 623</u>	<u>4 118 674</u>	<u>3 842 061</u>

20. Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se résument comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Vente P. Finis officines sous licence	24 905 006	24 098 583	49 882 208
Vente P. Finis officines générique ADWYA	17 311 615	14 661 683	29 744 335
Vente P. Finis hôpitaux	2 016 474	1 484 739	3 611 346
Vente PF Compléments alimentaires	-	-	-
Vente P. Finis à l'export	242 395	170 356	559 280
Vente P. Finis échantillons médicaux	72 482	14 441	(1 985)
Total des ventes produits finis	44 547 972	40 429 802	83 795 184
Façonnage	360 051	356 795	760 178
Magasinage & autres prestations de services	44 500	44 500	91 415
Total des Revenus	44 952 523	40 831 097	84 646 777
Variations des stocks Produits Finis et Encours	3 148 876	(502 970)	(198 502)
Production de l'exercice	48 101 399	40 328 127	84 448 275
Reprises sur provisions et amortissements	655 176	205 877	1 428 612
Ristournes TFP	18 085	-	-
Quotes-parts des subventions d'investissement inscrites au résultat de l'exercice	32 686	352 873	-
Total des autres produits d'exploitation	705 947	558 750	1 428 611
Total des produits d'exploitation	<u>48 807 346</u>	<u>40 886 877</u>	<u>85 876 887</u>

21. Achats MP/AC consommés

Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Achats principes actifs	18 139 005	22 186 106	45 339 782
Achats excipients	1 533 300	1 769 659	3 337 559
Achats articles de conditionnement	3 003 628	2 738 376	5 737 566
Frais sur achats MP/AC	602 069	656 739	1 339 320
Coût d'achat des MP & articles de conditionnement	23 278 002	27 350 880	55 754 227
Variations de stocks MP/AC	4 319 963	(3 893 079)	(6 833 588)
Total Achats MP/AC consommés	<u>27 597 965</u>	<u>23 457 801</u>	<u>48 920 639</u>

22. Achats d'approvisionnements consommés

Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Achats de matières & fournitures consommables stockées	309 733	307 873	750 369
Variation de stock	33 305	97 604	(116 752)
Achats consommés de matières & fournitures	343 038	405 477	633 617
Autres achats de matières et fournitures non stockées	716 856	754 668	1 457 607
Consommations énergétiques	537 904	532 504	1 187 187
Total Achats d'approvisionnements consommés	<u>1 597 798</u>	<u>1 692 649</u>	<u>3 278 411</u>

23. Charges de personnel

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Salaires et compléments de salaires	5 099 635	4 417 771	9 604 548
Charge patronale (C.N.S.S et assurance groupe)	1 153 388	1 010 909	2 154 307
Autres charges de personnel	587 693	760 410	584 771
Total des Charges de personnel	<u>6 840 716</u>	<u>6 189 090</u>	<u>12 343 626</u>

24. Dotations aux amortissements & provisions

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	51 983	64 818	146 273
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	1 126 946	1 089 145	2 507 322
Dotations aux amortissements immobilisations acquises en Leasing	429 618	419 419	882 657
Dotations aux résorptions des charges reportées	164 026	144 246	392 132
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	745 415	396 232	910 742
Dotations aux provisions pour dépréciation clients et débiteurs divers	-	-	-
Dotations aux provisions pour Risques et charges	257 822	20 000	268 542
Total Dotations aux amortissements et provisions	<u>2 775 810</u>	<u>2 133 860</u>	<u>5 107 669</u>

25. Autres charges d'exploitation

Elles se détaillent comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Promotions et Royalties	702 372	599 345	1 264 729
Échantillons médicaux offerts	369 287	250 242	759 188
Publicités, publications et relations publiques	881 560	1 013 165	2 525 459
Frais de Missions	565 780	483 976	1 111 657
Entretiens et réparations	442 293	341 020	743 035
Honoraires et rémunérations d'intermédiaires	397 224	318 711	637 673
Primes d'assurances	103 418	132 204	268 457
Location et sous-traitance générale	209 819	237 354	438 008
Frais postaux et de télécommunication	76 462	73 582	135 526
Gardiennage	114 209	63 704	132 285
Recherches, documentations & abonnements	155 313	70 776	157 209
Cotisations, dons et subventions	12 556	9 653	15 653
Voyages et déplacements	81 349	235 801	484 639
Frais et commissions bancaires	47 410	43 735	87 913
Impôts et taxes indirects	275 599	264 127	706 185
Carburant, transport administratif et autres charges	217 068	211 635	437 039
Total Autres charges d'exploitation	<u>4651 719</u>	<u>4 349 030</u>	<u>9 904 655</u>

26. Charges financières

Elles se détaillent comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Intérêts sur obligations cautionnées	10 875	16 431	36 537
Intérêts sur crédits à terme	241 558	245 923	481 165
Intérêts des comptes courants bancaires	23 081	11 427	27 589
Intérêts sur escomptes effets	331 668	154 589	322 817
Intérêts sur financement de stock	114 694	43 843	67 216
Escomptes accordés aux clients	47 059	44 785	91 679
Différence de changes réalisées	767 940	1 088 818	1 971 117
Différence de changes probables	265 239	788 193	(77 258)
Autres charges financières	-	48 725	53 462
Total Charges financières	<u>1 802 114</u>	<u>2 442 734</u>	<u>2 974 324</u>

27. Produits des placements & autres produits financiers

Ils sont détaillés comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Revenu des Valeurs Mobilières de Placement	105 536	150 100	213 221
Rémunération des comptes & autres produits financiers	2 270	3 858	6 014
Total Produits des placements & autres produits financiers	<u>107 806</u>	<u>153 958</u>	<u>219 235</u>

28. Autres gains ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Autres gains exceptionnels (remb.sinistres,+value/cession..)	8 074	27 519	21 306
Plus-value sur cession d'immobilisations	-	-	36 000
Total des Autres gains ordinaires	<u>8 074</u>	<u>27 519</u>	<u>57 306</u>

29. Autres pertes ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Charge nette sur cession des immobilisations corporelles	15 864	-	-
Pénalités douanières et autres pertes ordinaires	9 916	13 126	38 588
Total des Autres pertes ordinaires	<u>25 780</u>	<u>13 126</u>	<u>38 588</u>

30. Résultat par action

Le résultat par action se présente comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Résultat net	2 792 885	592 547	2 734 405
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	2 792 885	592 547	2 734 405
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	19 305 000	19 305 000	19 305 000
Résultat par action	<u>0,145</u>	<u>0,031</u>	<u>0,141</u>

31. Informations sur les parties liées :

Au cours du premier semestre de l'année 2017, 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	133 743
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 partenariat et de publicité par logiciel	Mounir Jerbi	37 140
VALEUR TOTALE :		<u>207 523</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 2017 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 :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
- Cautions fiscales au profit de la douane tunisienne	55 206	55 206	55 207
- Cautions douanières	20 290	446 631	925 760
- Cautions provisoires	-	39 020	52 000
- Cautions définitives	599 346	625 212	655 426
- Autres cautions bancaires	-	-	2 923 557
- Escompte papier commercial	14 399 560	6 294 538	9 766 123
- Lettres de garantie	73 240	73 240	73 240
- Lettres de crédit	275 300	443 200	212 200
	<u>15 422 942</u>	<u>7 977 047</u>	<u>14 663 513</u>

34. Tableau de Passage des charges par nature Aux charges par destination au 30/06/2017

Tableau de Passage des charges par nature Aux charges par destination au 30/06/2017 :

Listes des comptes	Montant	Ventilation			
		Coût de Production	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres Charges
Achats MP AC Consommés	27 597 965	27 597 965	-	-	-
Autres Achats Consommés	1 597 798	1 196 428	214 852	132 478	54 040
Services extérieurs	1 032 377	773 042	138 821	85 598	34 916
Autres Services extérieurs	2 620 371	1 962 129	352 355	217 263	88 624
Charge Diverses Ordinaires	749 152	560 963	100 737	62 115	25 337
Charges Personnel	6 840 716	5 122 314	919 855	567 185	231 362
Charge Financières	1 802 114	-	-	-	1 802 114
Autres Charges Ordinaires	275 599	206 368	37 059	22 851	9 321
Dotation AMT et Provision	2 775 810	2 078 520	373 257	230 151	93 882
Impôts sur les sociétés	838 439	-	-	-	838 439
Total	46 130 341	39 497 729	2 136 936	1 317 641	3 178 035

AVIS D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2017

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 2017 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 2017, 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.

Fait à Tunis le, 22 Août 2017

Le commissaire aux comptes

Société Mourad Guellaty et Associés

Mourad Guellaty