

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 2018. Ces états sont accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, M. Mourad Guellety (Société Mourad Guellaty et Associés).

B I L A N

(montants exprimés en dinar tunisien)

A C T I F S	Notes	Exercice clos au		
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	4	3 010 606	2 853 600	2 966 713
Moins : amortissements		(2 277 296)	(2 181 240)	(2 229 380)
		733 310	672 360	737 333
 Immobilisations corporelles	 4	 72 894 753	 65 832 434	 70 793 209
Moins : amortissements & provisions		(38 982 476)	(35 872 255)	(37 168 468)
		33 912 277	29 960 179	33 624 741
 Immobilisations financières	 5	 161 281	 162 783	 165 281
Moins : provisions		-	-	-
		161 281	162 783	165 281
 Total des actifs immobilisés		 34 806 868	 30 795 322	 34 527 355
 Autres actifs non courants	 6	 484 406	 393 733	 551 017
 Total des actifs non courants		 35 291 274	 31 189 055	 35 078 372
 <u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	7	38 737 622	27 476 600	27 938 924
Moins : provisions		(707 121)	(1 081 487)	(668 458)
		38 030 501	26 395 113	27 270 466
 Clients et comptes rattachés	 8	 15 520 088	 13 739 034	 18 285 863
Moins : provisions		(604 189)	(531 437)	(607 689)
		14 915 899	13 207 597	17 678 174
 Autres actifs courants	 9	 9 254 961	 5 668 193	 7 727 428
 Placements et autres actifs financiers	 10	 2 653 877	 2 437 150	 2 501 787
 Liquidités et équivalents de liquidités	 11	 32 072	 110 682	 315 675
 Total des actifs courants		 64 887 310	 47 818 735	 55 493 530
TOTAL DES ACTIFS		100 178 584	79 007 790	90 571 902

B I L A N

(montants exprimés en dinar tunisien)

Exercice clos au

	Notes	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital social	12	20 592 000	19 305 000	20 592 000
Réserves	13	15 102 510	14 563 856	13 276 856
Subvention d'investissement	14	215 309	281 618	249 309
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		35 909 819	34 150 474	34 118 165
Résultat net de l'exercice		863 365	2 792 885	4 914 454
Total des capitaux propres avant affectation		36 773 184	36 943 359	39 032 619
<u>PASSIFS</u>				
<u>Passifs non courants</u>				
Emprunts	15	5 161 268	6 237 539	6 177 878
Provisions	16	1 113 799	1 232 006	1 074 560
Total des passifs non courants		6 275 067	7 469 545	7 252 438
<u>Passifs courants</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	17	31 246 611	19 254 810	34 497 502
Autres passifs courants	18	10 545 420	5 262 453	5 859 494
Concours bancaires et autres passifs financiers	19	15 338 302	10 077 623	3 929 849
Total des passifs courants		57 130 333	34 594 886	44 286 845
Total des passifs		63 405 400	42 064 431	51 539 283
Total des capitaux propres et des passifs		100 178 584	79 007 790	90 571 902

Etat de Résultat

(montants exprimés en dinar tunisien)

		Période allant du 01 janvier au		
	Notes	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
PRODUITS D'EXPLOITATION :				
Ventes des Produits Finis		49 462 592	44 547 972	94 477 928
Etudes et prestations de services		457 963	404 551	859 373
Total des Revenus	20	49 920 555	44 952 523	95 337 301
Production stockée (ou déstockage)		6 790 572	3 148 876	699 741
Production de l'exercice		56 711 127	48 101 399	96 037 042
Autres produits d'exploitation		227 536	705 947	1 458 792
Total des produits d'exploitation	20	56 938 663	48 807 346	97 495 834
CHARGES D'EXPLOITATION :				
Achats des MP/AC consommés	21	(36 370 892)	(27 597 965)	(56 164 289)
Achats d'approvisionnements consommés	22	(1 709 589)	(1 597 798)	(2 662 638)
Charges de personnel	23	(7 765 831)	(6 840 716)	(13 700 648)
Dotations aux amortissements et provisions	24	(2 270 655)	(2 775 810)	(4 849 070)
Autres charges d'exploitation	25	(4 940 212)	(4 651 719)	(9 917 279)
Total des charges d'exploitation		(53 057 179)	(43 464 008)	(87 293 924)
*** Résultat d'exploitation ***		3 881 484	5 343 338	10 201 910
Charges financières nettes	26	(3 041 881)	(1 802 114)	(3 601 537)
Produits des placements et autre produits financiers	27	150 681	107 806	122 090
Autres gains ordinaires	28	27 400	8 074	213 991
Autres pertes ordinaires	29	(48 196)	(25 780)	(427 458)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		969 488	3 631 324	6 508 996
Impôt sur les bénéfices		(106 123)	(838 439)	(1 594 542)
Résultat des activités ordinaires après impôt		863 365	2 792 885	4 914 454
Gains extraordinaires		-	-	-
Pertes extraordinaires		-	-	-
*** Résultat net de l'exercice ***		863 365	2 792 885	4 914 454
Résultat par action	30	0,042	0,145	0,239

Etat de flux de trésorerie

(montants exprimés en dinar tunisien)

DÉSIGNATIONS	Période allant du 01 janvier au		
	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements reçus des clients et des débiteurs divers	55 599 068	53 410 178	103 334 002
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	77 523
Décaissements affectés aux placements courants	-	-	-
Sommes versées aux fournisseurs et aux personnels	(60 070 357)	(54 356 685)	(93 428 541)
Intérêts payés	(1 273 337)	(806 351)	(1 556 359)
Impôts et taxes payés	(1 790 713)	(1 303 476)	(2 825 054)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	(7 535 339)	(2 978 565)	5 601 571
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Corporelles	(2 433 370)	(1 815 957)	(4 280 151)
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Incorporelles	(40 036)	-	(29 870)
Encaiss. provenant de la cession d'immo. Corp & incorporelles	27 000	-	18 825
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	-	-	4 000
Dépôts, Cautionnements et placements à LT	-	(1 780)	(8 263)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(2 446 406)	(1 817 737)	(4 295 459)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions	-	(19 529)	(65 129)
Encaissements provenant des emprunts à LT	-	-	-
Encaissements provenant des emprunts à CT	23 603 794	9 071 302	13 511 962
Décaissement provenant des placements	-	-	(68 880)
Encaissements provenant des subventions	-	-	-
Remboursement d'emprunts à LT	(1 326 009)	(1 208 020)	(2 438 105)
Remboursement d'emprunts à CT	(15 970 654)	(4 226 642)	(12 532 793)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	6 307 131	3 617 111	(1 592 945)
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	-	-	-
Variation de trésorerie	(3 674 614)	(1 179 191)	(286 833)
Trésorerie au début de l'exercice	252 814	539 647	539 647
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(3 421 800)	(639 544)	252 814

Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion

(montants exprimés en dinar tunisien)

Produits		Charges		Soldes	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Ventes produits finis	49 407 096	Stockage de production	6 790 572				
Echantillons	55 496						
Façonnage & Presta° de services	457 963						
Autres produits d'exploitation	34 000						
Total	49 954 555	Total	6 790 572	Production	56 745 127	48 152 171	96 178 232
Production	56 745 127	Achats consommés	(38 080 481)	Marge sur coût matières	18 664 646	18 956 408	37 351 305
Marge sur coût matière	18 664 646	Autres charges externes	(4 620 386)	Valeur Ajoutée Brute	14 044 260	14 580 288	27 978 214
Valeur Ajoutée Brute	14 044 261	Impôts et taxes	(319 826)				
Total	14 044 261	Charges de personnel	(7 765 831)	Excédent Brut d'Exploitation	5 958 604	7 463 973	13 733 377
		Total	(8 085 657)				
Excédent brut d'exploitation	5 958 603	Autres pertes ordinaires	(48 196)				
Autres gains ordinaires	27 400	Charges financières	(3 041 881)				
Produits financiers	150 681	Dotations aux amortis. & provisions	(2 270 655)	Résultat des activités ordinaires	863 365	2 792 885	4 914 454
		Reprises sur provisions et amortis	193 536				
Total	6 136 684	Impôt sur le résultat ordinaire	(106 123)				
		Total	(5 273 319)				
Résultat des activités ordinaires	863 365	Pertes extraordinaires	-		-	-	-
Gains extraordinaires	-	Effets négatifs des modifications	-		-	-	-
Effets positif des modifications	-	Comptables	-				-
Comptables	-						
Total	863 365	Total	-	Résultat net	863 365	2 792 885	4 914 454

Tableau de variation des capitaux propres arrêté au 30 Juin 2018

(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 2017	20 592 000	1 852 720	11 424 136	-	4 914 454	249 309	39 032 619
Affectation en réserves	-	206 480	683 174	-	(889 654)	-	-
Dividendes distribuées	-	-	-	-	(3 088 800)	-	(3 088 800)
Réserves spéciales d'investissements	-	-	-	936 000	(936 000)	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-	-
Résorption des subventions d'investissement	-	-	-	-	-	(34 000)	(34 000)
Résultat au 30 Juin 2018	-	-	-	-	863 365	-	863 365
Situation en fin de période	20 592 000	2 059 200	12 107 310	936 000	863 365	215 309	36 773 184

SOCIETE ADWYA S.A
NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30 JUIN 2018
(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 :	20 592 000 dinars (20 592 000 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 7%; alors que les opérations et travaux de façonnage réalisés pour le compte d'autrui sont soumis à la TVA au taux de 19%.

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 30/06/2018
	Solde initial au 01-01-2018	Acquisitions 06-2018	Cessions & Reclas 06-2018	Total val brutes au 30-06-2018	Solde initial au 01-01-2018	Dotations Amort+Provis 06-2018	Reprises au 30-06-2018	Amortiss cumulés au 30-06-2018	
Concession marq,brev,licences	1 550 870	231	-	1 551 101	1 200 562	33 877	-	1 234 439	316 662
Logiciels	931 179	2 101	-	933 280	850 600	14 039	-	864 639	68 641
Frais Rech & Dévelop. en cours	110 500	1 800	-	112 300	-	-	-	-	112 300
Avance & actes /immo.Incorpor	374 164	39 761	-	413 925	178 218	-	-	178 218	235 707
TOTAL IMMO. INCORPORELLES	2 966 713	43893	-	3 010 606	2 229 380	47 916	-	2 277 296	733 310
Terrains	240 000	-	-	240 000	-	-	-	-	240 000
Bâtiments	5 353 911	-	-	5 353 911	2 600 171	40 521	-	2 640 692	2 713 219
Matériel industriel	24 011 246	260 414	-	24 271 660	17 571 286	602 389	-	18 173 675	6 097 985
Outillage industriel	2 886 738	106 850	-	2 993 588	1 632 071	113 602	-	1 745 673	1 247 915
Poinçons et formats	2 996 390	10 283	-	3 006 673	1 683 314	95 602	-	1 778 916	1 227 757
Matériels de manutention	411 976	9 701	-	421 677	297 367	8 224	-	305 591	116 086
Matériel de transport	467 190	-	-	467 190	358 730	26 949	-	385 679	81 511
Instal.gén, agen& amén divers	11 184 284	313 986	-	11 498 270	8 127 740	253 532	-	8 381 272	3 116 998
Matériel & Mobilier de bureau	936 380	18 171	-	954 551	693 619	37 289	-	730 908	223 643
Matériel informatique	1 958 370	110 545	-	2 068 915	1 557 314	94 988	-	1 652 302	416 613
Rayonnage métallique	74 616	-	-	74 616	44 305	3 061	-	47 366	27 250
Investissement informatique encours	258 850	126 265	-	385 115	-	-	-	-	385 115
Constructions en cours	3 542 876	93 495	(44 361)	3 592 010	-	-	-	-	3 592 010
Matériel Industriel en cours	7 140 690	250 189	(6 955)	7 383 924	-	-	-	-	7 383 924
Insta.gén,age& am div en cours	4 574 611	893 148	-	5 467 759	-	-	-	-	5 467 759
Mat transp perso acqui/leasing	4 468 905	7 740	(55 127)	4 421 518	2 288 736	578 038	(55 127)	2 811 646	1 609 872
Avance & acpte /immo.Corporell	286 176	7 200	-	293 376	22 656	-	-	22 656	270 720
Provisions/immobilisations encours	-	-	-	-	291 159	57 335	(42 394)	306 100	(306 100)
TOT. IMMO CORPORELLES	70 793 209	2 207 987	(106 443)	72 894 753	37 168 468	1 911 530	(97 521)	38 982 476	33 912 277

5. Immobilisations Financières

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Souscription Emprunt National	149 281	20 000	16 000
Dépôts & cautionnements versés à la STEG	12 000	142 783	149 281
Total	<u>161 281</u>	<u>162 783</u>	<u>165 281</u>

6. Autres actifs non courants

Il s'agit essentiellement des charges à répartir :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Frais liés aux nouveaux projets & frais des nouveauxancements	1 607 467	1 267 101	1 588 411
Résorption charges à répartir	(1 123 061)	(873 368)	(1 037 394)
Total	<u>484 406</u>	<u>393 733</u>	<u>551 017</u>

7. Stocks

Les stocks se répartissent comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Stocks des MP et articles de conditionnement	19 040 877	12 546 767	15 114 182
Stocks des produits finis	9 540 511	6 979 567	5 464 391
Stocks des produits en-cours	8 642 810	7 344 213	6 003 919
Stocks des PR et autres matières consommables	1 513 424	606 053	1 356 432
Valeurs Brutes	38 737 622	27 476 600	27 938 924
Provisions pour dépréciation du stock Produits Finis	(217 830)	(278 624)	(122 568)
Provisions pour dépréciation du stock Produits en-cours	(162 528)	(249 393)	(162 528)
Provisions pour dépréciation du stock MP/AC	(326 763)	(553 470)	(383 362)
Provisions	(707 121)	(1 081 487)	(668 458)
Valeur comptable Nette	<u>38 030 501</u>	<u>26 395 113</u>	<u>27 270 466</u>

8. Clients et comptes rattachés

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Clients ordinaires Locaux	9 071 397	10 075 294	11 322 947
Clients ordinaires étrangers	2 024 491	660 752	1 289 977
Effets clients en portefeuille	3 854 001	2 479 490	5 099 240
Clients, effets et chèques impayés	32 850	55 158	32 850
Clients douteux et litigieux	537 349	468 340	540 849
Valeurs Brutes	15 520 088	13 739 034	18 285 863
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(604 189)	(531 437)	(607 689)
Valeur comptable Nette	<u>14 915 899</u>	<u>13 207 597</u>	<u>17 678 174</u>

9. Autres actifs courants

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Fournisseurs débiteurs	900 292	1 704 802	1 050 316
Personnel et comptes rattachés	516 360	569 872	215 315
État, crédit de TVA à reporter	2 404 674	1 239 010	1 605 944
État, IS à reporter	2 098 205	1 292 804	1 330 475
Receveur des douanes	66 794	127 957	119 123
Comptes courants laboratoires-échantillons	210 436	298 949	255 141
Autres débiteurs divers	425 189	427 921	360 126
Etat, autres impôts et taxes	9 558	6 878	-
RRR à obtenir et autres avoirs non encore reçus	2 623 453	-	2 790 988
Valeurs Brutes	9 254 961	5 668 193	7 727 428
Provisions pour dépréciation des actifs courants	-	-	-
Valeur comptable Nette	<u>9 254 961</u>	<u>5 668 193</u>	<u>7 727 428</u>

10. Placements & autres actifs financiers

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

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Placements courants	2 653 877	2 437 150	2 501 787
Valeur comptable Nette	<u>2 653 877</u>	<u>2 437 150</u>	<u>2 501 787</u>

11. Liquidités & équivalents de liquidités

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Effets/chèques à l'encaissement	-	-	-
Chèques en caisse	-	-	-
Banques + CCP	18 412	106 682	311 675
Caisses	13 660	4000	4 000
Total	<u>32 072</u>	<u>110 682</u>	<u>315 675</u>

12. Capital social

Le capital social, qui était de 19 305 000 dinars, subdivisé en 19 305 000 actions de 1 dinar entièrement libérées, a été augmenté de 1 287 000 dinars pour être porté à la somme de 20 592 000 dinars et ce conformément à la décision de l'AGE tenue le 21 Juin 2017.

13. Réserves

Elles s'analysent comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Réserves légales	2 059 200	1 852 720	1 852 720
Réserves spéciales de réinvestissements	936 000	1 287 000	-
Autres réserves ordinaires	12 107 310	11 424 136	11 424 136
Total	<u>15 102 510</u>	<u>14 563 856</u>	<u>13 276 856</u>

14. Subvention d'investissement

Les subventions accordées en 2017 totalisent un montant de 701 404 DT. Les Quotes-parts des subventions d'investissement inscrites au résultat s'élève au 30 Juin 2018 à un montant de 486 095 DT.

15. Emprunts

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Crédit Leasing	846 094	562 102	1 171 378
ATTIJARI (4 000 MD et 5 000 MD)	4 315 174	5 675 437	5 006 500
Total	<u>5 161 268</u>	<u>6 237 539</u>	<u>6 177 878</u>

16. Provisions pour Risques et Charges

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Provisions pour risques et charges	1 113 799	1 232 006	1 074 560
Total	<u>1 113 799</u>	<u>1 232 006</u>	<u>1 074 560</u>

17. Fournisseurs & comptes rattachés

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Fournisseurs de MP & articles de conditionnement	26 927 504	15 043 181	28 663 520
Fournisseurs de matières et fournitures consommables	1 079 495	814 707	1 421 482
Fournisseurs effets à payer	709 842	631 617	1 597 002
Fournisseurs d'équipements	1 018 782	226 676	1 265 771
Fournisseurs retenues de garantie	276 482	392 866	389 141
Fournisseurs factures non parvenues	1 234 506	2 145 763	1 160 586
Total	<u>31 246 611</u>	<u>19 254 810</u>	<u>34 497 502</u>

18. Autres passifs courants

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Personnel et comptes rattachés	48 408	34 207	59 864
C.C. Laboratoires promotion & royalties	2 638 294	1 892 745	2 108 477
État, autres impôts et taxes	226 870	407 083	486 702
C. N. S. S	847 099	723 792	908 783
Autres créditeurs divers	296 803	185 592	191 014
Diverses charges à payer	5 469 225	1 768 903	1 125 485
Obligations cautionnées	1 018 721	250 131	979 169
Total	<u>10 545 420</u>	<u>5 262 453</u>	<u>5 859 494</u>

19. Concours bancaires & autres passifs financiers

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	2 117 772	2 374 637	2 419 429
Effets de financement de stock	9 725 790	6 900 000	1 400 000
Intérêts courus et autres dettes financières	40 868	52 760	47 559
Découverts bancaires	3 453 872	750 226	62 861
Total	<u>15 338 302</u>	<u>10 077 623</u>	<u>3 929 849</u>

20. Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se résument comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Vente P. Finis officines sous licence	30 464 647	24 905 006	54 363 155
Vente P. Finis officines générique ADWYA	16 163 135	17 311 615	35 313 165
Vente P. Finis hôpitaux	2 064 147	2 016 474	3 405 159
Vente PF Compléments alimentaires	0	-	-
Vente P. Finis à l'export	715 167	242 395	1 322 533
Vente P. Finis échantillons médicaux	55 496	72 482	73 916
Total des ventes produits finis	49 462 592	44 547 972	94 477 928
Façonnage	413 463	360 051	770 373
Magasinage & autres prestations de services	44 500	44 500	89 000
Total des Revenus	49 920 555	44 952 523	95 337 301
Variations des stocks Produits Finis et Encours	6 790 572	3 148 876	699 741
Production de l'exercice	56 711 127	48 101 399	96 037 042
Reprises sur provisions et amortissements	193 536	655 176	1 317 603
Ristournes TFP	-	18 085	76 194
Quotes-parts des subventions d'investissement inscrites au résultat de l'exercice	34 000	32 686	64 995
Total des autres produits d'exploitation	227 536	705 947	1 458 792
Total des produits d'exploitation	<u>56 938 663</u>	<u>48 807 346</u>	<u>97 495 834</u>

21. Achats MP/AC consommés

Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Achats principes actifs	32 421 953	18 139 005	42 200 262
Achats excipients	2 465 802	1 533 300	3 910 658
Achats articles de conditionnement	4 277 652	3 003 628	6 852 895
Frais sur achats MP/AC	1 072 521	602 069	1 447 926
Coût d'achat des MP & articles de conditionnement	40 237 928	23 278 002	54 411 741
Variations de stocks MP/AC	(3 867 036)	4 319 963	1 752 548
Total Achats MP/AC consommés	<u>36 370 892</u>	<u>27 597 965</u>	<u>56 164 289</u>

22. Achats d'approvisionnements consommés

Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Achats de matières & fournitures consommables stockées	437 667	309 733	679 019
Variation de stock	(156 992)	33 305	(717 073)
Achats consommés de matières & fournitures	280 675	343 038	(38 054)
Autres achats de matières et fournitures non stockées	742 627	716 856	1 332 560
Consommations énergétiques	686 287	537 904	1 368 132
Total Achats d'approvisionnements consommés	<u>1 709 589</u>	<u>1 597 798</u>	<u>2 662 638</u>

23. Charges de personnel

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Salaires et compléments de salaires	5 689 134	5 099 635	11 016 671
Charge patronale (C.N.S.S et assurance groupe)	1 307 197	1 153 388	2 489 430
Autres charges de personnel	769 500	587 693	194 547
Total des Charges de personnel	<u>7 765 831</u>	<u>6 840 716</u>	<u>13 700 648</u>

24. Dotations aux amortissements & provisions

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	47 916	51 983	100 123
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	1 333 492	1 126 946	2 379 856
Dotations aux amortissements immobilisations acquises en Leasing	578 038	429 618	883 862
Dotations aux résorptions des charges reportées	85 666	164 026	328 052
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	171 304	745 415	820 303
Dotations aux provisions pour dépréciation clients et débiteurs divers	-	-	79 052
Dotations aux provisions pour Risques et charges	54 239	257 822	257 822
Total Dotations aux amortissements et provisions	<u>2 270 655</u>	<u>2 775 810</u>	<u>4 849 070</u>

25. Autres charges d'exploitation

Elles se détaillent comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Promotions et Royalties	690 718	702 372	1 403 978
Échantillons médicaux offerts	75 563	369 287	775 620
Publicités, publications et relations publiques	1 110 334	881 560	2 127 052
Frais de Missions	543 559	565 780	1 159 608
Entretiens et réparations	440 327	442 293	865 188
Honoraires et rémunérations d'intermédiaires	338 886	397 224	683 898
Primes d'assurances	145 636	103 418	232 459
Location et sous-traitance générale	239 313	209 819	440 790
Frais postaux et de télécommunication	103 964	76 462	194 568
Gardiennage	105 052	114 209	281 803
Recherches, documentations & abonnements	320 201	155 313	450 442
Cotisations, dons et subventions	4 862	12 556	18 453
Voyages et déplacements	146 323	81 349	183 576
Frais et commissions bancaires	72 821	47 410	108 947
Impôts et taxes indirects	319 826	275 599	544 189
Carburant, transport administratif et autres charges	282 827	217 068	446 708
Total Autres charges d'exploitation	<u>4 940 212</u>	<u>4 651 719</u>	<u>9 917 279</u>

26. Charges financières

Elles se détaillent comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Intérêts sur obligations cautionnées	32 940	10 875	27 507
Intérêts sur crédits à terme	248 226	241 558	468 972
Intérêts des comptes courants bancaires	69 595	23 081	107 910
Intérêts sur escomptes effets	523 094	331 668	749 758
Intérêts sur financement de stock	314 197	114 694	191 454
Escomptes accordés aux clients	35 308	47 059	90 796
Différence de changes réalisés	1 860 237	767 940	1 049 208
Différence de changes probables	(41 795)	265 239	893 493
Autres charges financières	79	-	22 439
Total Charges financières	<u>3 041 881</u>	<u>1 802 114</u>	<u>3 601 537</u>

27. Produits des placements & autres produits financiers

Ils sont détaillés comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Revenu des Valeurs Mobilières de Placement	149 180	105 536	119 732
Rémunération des comptes & autres produits financiers	1 501	2 270	2 358
Total Produits des placements & autres produits financiers	<u>150 681</u>	<u>107 806</u>	<u>122 090</u>

28. Autres gains ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Autres gains exceptionnels (remb. sinistres,+value/cession..)	4 300	8 074	133 087
Plus-value sur cession d'immobilisations	23 100	-	80 904
Total des Autres gains ordinaires	<u>27 400</u>	<u>8 074</u>	<u>213 991</u>

29. Autres pertes ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Charge nette sur cession des immobilisations corporelles	-	15 864	15 864
Pénalités douanières et autres pertes ordinaires	48 196	9 916	411 594
Total des Autres pertes ordinaires	<u>48 196</u>	<u>25 780</u>	<u>427 458</u>

30. Résultat par action

Le résultat par action se présente comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Résultat net	863 365	2 792 885	4 914 454
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	863 365	2 792 885	4 914 454
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	20 592 000	19 305 000	20 592 000
Résultat par action	<u>0,042</u>	<u>0,145</u>	<u>0,239</u>

31. Informations sur les parties liées :

Au cours du premier semestre de l'année 2018, 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	30/06/2018
Contrat de location des deux étages d'un immeuble pour la dir. MKTG	Taher EL MATRI	140 934
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	23 333
VALEUR TOTALE :		<u>200 907</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 2018 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° 15.

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 :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
- Cautions fiscales au profit de la douane tunisienne	55 206	55 206	55 207
- Cautions douanières	20 290	20 290	20 290
- Cautions provisoires	-	-	43 560
- Cautions définitives	605 286	599 346	599 346
- Autres cautions bancaires	-	-	0
- Escompte papier commercial	18 394 749	14 399 560	14 864 325
- Lettres de garantie	73 240	73 240	73 240
- Lettres de crédit	209 727	275 300	546 000
-Crédits obligataires	385 000	-	979 000
	<u>19 743 498</u>	<u>15 422 942</u>	<u>17 180 968</u>

34. Tableau de Passage des charges par nature Aux charges par destination au 30/06/2018

Tableau de Passage des charges par nature Aux charges par destination au 30/06/2018 :

Listes des comptes	Montant	Ventilation			
		Coût de Production	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres Charges
Achats MP AC Consommés	36 370 892	36 370 892	-	-	-
Autres Achats Consommés	1 709 589	1 280 137	229 884	141 747	57 821
Services extérieurs	1 250 529	936 394	168 156	103 685	42 294
Autres Services extérieurs	2 658 139	1 990 409	357 433	220 395	89 902
Charge Diverses Ordinaires	759 914	569 022	102 184	63 007	25 701
Charges Personnel	7 765 831	5 815 038	1 044 253	643 889	262 651
Charge Financières	3 041 881	-	-	-	3 041 881
Autres Charges Ordinaires	319 826	239 485	43 006	26 518	10 817
Dotation AMT et Provision	2 270 655	1 700 261	305 330	188 267	76 797
Impôts sur les sociétés	106 123	-	-	-	106 123
Total	56 253 379	48 901 638	2 250 246	1 387 508	3 713 987

AVIS D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2018

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 effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires de la société ADWYA S.A arrêtés au 30 juin 2018, joints au présent rapport, et comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie et les notes aux états financiers.

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 des 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 2018, 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, 29 août 2018

Le commissaire aux comptes

Société Mourad Guellaty et Associés
Mourad Guellaty