

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 2019. Ces états sont accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, M. Mourad Guellety (Société Mourad Guellaty et Associés).

BILAN Arrêté au 30 juin 2019
(Exprimé en Dinar Tunisien)

ACTIFS	Notes	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	4	3 878 738	3 010 606	3 554 263
Moins : amortissements		(2 394 192)	(2 277 296)	(2 381 569)
		1 484 546	733 310	1 172 694
Immobilisations corporelles	4	80 077 345	72 894 753	77 840 965
Moins : amortissements & provisions		(42 177 603)	(38 982 476)	(40 376 972)
		37 899 742	33 912 277	37 463 993
Immobilisations financières	5	201 940	161 281	182 591
Total des actifs immobilisés		<u>39 586 228</u>	<u>34 806 868</u>	<u>38 819 278</u>
Autres actifs non courants	6	486 924	484 406	496 776
Total des actifs non courants		<u>40 073 152</u>	<u>35 291 274</u>	<u>39 316 054</u>
Actifs courants				
Stocks	7	43 544 564	38 737 622	35 636 988
Moins : provisions		(573 343)	(707 121)	(407 315)
		42 971 221	38 030 501	35 229 673
Clients et comptes rattachés	8	12 182 271	15 520 088	21 852 736
Moins : provisions		(823 296)	(604 189)	(737 978)
		11 358 975	14 915 899	21 114 758
Autres actifs courants	9	12 459 609	9 254 961	13 768 856
Moins : provision		(18 605)	-	-
		12 441 004	9 254 961	13 768 856
Placements et autres actifs financiers	10	2 590 616	2 653 877	2 594 692
Liquidités et équivalents de liquidités	11	391 714	32 072	108 799
Total des actifs courants		<u>69 753 530</u>	<u>64 887 310</u>	<u>72 816 778</u>
TOTAL DES ACTIFS		<u>109 826 682</u>	<u>100 178 584</u>	<u>112 132 832</u>

BILAN
Arrêté au 30 juin 2019
(Exprimé en Dinar Tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Capitaux propres				
Capital social	12	21 528 000	20 592 000	21 528 000
Réserves	13	15 136 451	15 102 510	14 166 510
Subvention d'investissement	14	155 020	215 309	185 667
<u>Total des capitaux propres avant résultat de la période</u>		<u>36 819 471</u>	<u>35 909 819</u>	<u>35 880 177</u>
Résultat net de l'exercice		(2 326 772)	863 365	3 122 741
<u>Total des capitaux propres après résultat de la période</u>		<u>34 492 699</u>	<u>36 773 184</u>	<u>39 002 918</u>
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	15	11 004 082	5 161 268	12 574 882
Provisions	16	1 238 119	1 113 799	1 176 824
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>12 242 201</u>	<u>6 275 067</u>	<u>13 751 706</u>
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	17	39 270 169	31 246 611	29 613 420
Autres passifs courants	18	9 651 487	10 545 420	7 425 172
Concours bancaires et autres passifs financiers	19	14 170 126	15 338 302	22 339 616
<u>Total des passifs courants</u>		<u>63 091 782</u>	<u>57 130 333</u>	<u>59 378 208</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>75 333 983</u>	<u>63 405 400</u>	<u>73 129 914</u>
<u>Total des capitaux propres et des passifs</u>		<u>109 826 682</u>	<u>100 178 584</u>	<u>112 132 832</u>

Etat de Résultat
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Période allant du 01 janvier au

	Notes	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes des Produits Finis		43 825 648	49 462 592	107 168 935
Etudes et prestations de services		625 035	457 963	1 010 080
Total des Revenus	20	44 450 683	49 920 555	108 179 015
Production stockée (ou déstockage)		8 038 377	6 790 572	6 718 796
Production de l'exercice		52 489 060	56 711 127	114 897 811
Autres produits d'exploitation		431 295	227 536	784 628
<u>Total des produits d'exploitation</u>	20	<u>52 920 355</u>	<u>56 938 663</u>	<u>115 682 439</u>
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats des MP/AC consommés	21	(33 625 445)	(36 370 892)	(70 888 924)
Achats d'approvisionnements consommés	22	(2 093 394)	(1 709 589)	(3 880 765)
Charges de personnel	23	(7 713 678)	(7 765 831)	(14 759 438)
Dotations aux amortissements et provisions	24	(2 584 867)	(2 270 655)	(4 701 310)
Autres charges d'exploitation	25	(5 940 014)	(4 940 212)	(10 432 207)
<u>Total des charges d'exploitation</u>		<u>(51 957 398)</u>	<u>(53 057 179)</u>	<u>(104 662 644)</u>
<u>Résultat d'exploitation</u>		<u>962 957</u>	<u>3 881 484</u>	<u>11 019 795</u>
Charges financières nettes	26	(3 338 750)	(3 041 881)	(7 386 136)
Produits des placements et autre produits financiers	27	129 231	150 681	161 385
Autres gains ordinaires	28	29 704	27 400	120 153
Autres pertes ordinaires	29	(15 411)	(48 196)	(237 216)
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>		<u>(2 232 269)</u>	<u>969 488</u>	<u>3 677 981</u>
Impôt sur les sociétés	30	(94 503)	(106 123)	(555 240)
<u>Résultat des activités ordinaires après impôt</u>		<u>(2 326 772)</u>	<u>863 365</u>	<u>3 122 741</u>
Résultat net de la période		(2 326 772)	863 365	3 122 741

Etat de flux de trésorerie
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Période allant du 01 janvier au

30/06/2019 30/06/2018 31/12/2018

Flux de trésorerie liés à l'exploitation

Encaissements reçus des clients et des débiteurs divers	59 222 313	55 599 068	112 833 849
Sommes versées aux fournisseurs et aux personnels	(42 785 402)	(60 070 357)	(111 745 158)
Intérêts payés	(1 476 092)	(1 273 337)	(3 144 194)
Impôts et taxes payés	(1 745 459)	(1 790 713)	(3 002 598)

Flux de trésorerie provenant de l'exploitation **13 215 360** **(7 535 339)** **(5 058 101)**

Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Corporelles	(3 056 204)	(2 433 370)	(5 731 915)
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Incorporelles	(549)	(40 036)	(59 106)
Encaiss. provenant de la cession d'immo. Corp & incorporelles	10 000	27 000	112 587
Dépôts, Cautionnements et placements à LT	(23 348)	-	-

Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement **(3 070 101)** **(2 446 406)** **(5 678 433)**

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Dividendes et autres distributions	(3 261)	-	(3 155 646)
Encaissements provenant des emprunts à LT	-	-	8 000 000
Encaissements provenant des emprunts à CT	13 526 590	23 603 794	51 833 943
Décaissement provenant des placements	-	-	-
Encaissements provenant des subventions	-	-	-
Remboursement d'emprunts à LT	(1 100 127)	(1 326 009)	(2 488 880)
Remboursement d'emprunts à CT	(25 047 257)	(15 970 654)	(44 290 819)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement **(12 624 055)** **6 307 131** **9 898 598**

Variation de trésorerie **(2 478 796)** **(3 674 614)** **(837 935)**

Trésorerie au début de l'exercice **(585 121)** **252 814** **252 814**

Trésorerie à la clôture de l'exercice **(3 063 917)** **(3 421 800)** **(585 121)**

Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Produits		Charges		Soldes	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Ventes produits finis	43 793 599	Stockage de production	8 038 377				
Echantillons	32 049						
Façonnage & Presta° de services	625 035						
Autres produits d'exploitation	30 647						
Total	44 481 330	Total	8 038 377	Production	52 519 707	56 745 127	115 019 583
Production	52 519 707	Achats consommés	(35 718 839)	Marge sur coût matières	16 800 868	18 664 646	40 249 894
Marge sur coût matière	16 800 868	Autres charges externes	(5 493 895)	Valeur Ajoutée Brute	11 306 973	14 044 260	30 469 464
Valeur Ajoutée Brute	11 306 972	Impôts et taxes	(446 119)				
Total	11 306 972	Charges de personnel	(7 713 678)	Excédent Brut d'Exploitation	3 147 175	5 958 604	15 058 249
		Total	(8 159 797)				
Excédent brut d'exploitation	3 147 176	Autres pertes ordinaires	(15 411)				
Autres gains ordinaires	29 704	Charges financières	(3 338 750)				
Produits financiers	129 231	Dotations aux amortis. & provisions	(2 584 867)	Résultat des activités ordinaires	(2 326 772)	863 365	3 122 741
		Reprises sur provisions et amortis	400 648				
		Impôt sur le résultat ordinaire	(94 503)				
Total	3 306 111	Total	(5 632 883)				
Résultat des activités ordinaires	(2 326 772)	Pertes extraordinaires	-			-	-
Gains extraordinaires	-	Effets négatifs des modifications	-			-	-
Effets positif des modifications	-	Comptables					-
Comptables							
Total	(2 326 772)	Total	-	Résultat net	(2 326 772)	863 365	3 122 741

Tableau de variation des capitaux propres arrêté au 30 Juin 2019

(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 2018	21 528 000	2 059 200	12 107 310	-	3 122 741	185 667	39 002 918
Affectation en réserves	-	93 600	876 341	-	(969 941)	-	-
Dividendes distribuées	-	-	-	-	(2 152 800)	-	(2 152 800)
Réserves spéciales d'investissements	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-	-
Résorption des subventions d'investissement	-	-	-	-	-	(30 647)	(30 647)
Résultat au 30 Juin 2019	-	-	-	-	(2 326 772)	-	(2 326 772)
Situation en fin de période	21 528 000	2 152 800	12 983 651	-	(2 326 772)	155 020	34 492 699

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30 JUIN 2019
(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 :	21 528 000 dinars (21 528 000 actions de 1 DT chacune)
- Registre / commerce :	B164701996
- Code en douane :	125404A
- Matricule fiscal :	0014346Y/A/M/000
- Effectif :	551

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 30/06/2019
	Solde initial au 01-01-2019	Acquisitions 06-2019	Cessions & Reclas 06-2019	Total val brutes au 30-06-2019	Solde initial au 01-01-2019	Dotations Amort+Provis 06-2019	Reprises au 30-06-2019	Amortiss cumulés au 30-06-2019	
Concession marq,brev,licences	1 551 331	461	-	1 551 792	1 267 705	32 057	-	1 299 762	252 030
Logiciels	1 112 896	9 995	-	1 122 891	935 647	43 898	-	979 545	143 346
Frais Rech & Dévelop. en cours	336 429	314 019	-	650 448	-	-	-	-	650 448
Avance & actes /immo.Incorpor	553 607			553 607					553 607
Provision pour dépréciation / immob.Incorps					178 218		(63 333)	114 885	(114 885)
TOTAL IMMO. INCORPORELLES	3 554 263	324 475	-	3 878 738	2 381 569	75 955	(63 333)	2 394 192	1 484 546
Terrains	240 000	-	-	240 000	-	-	-	-	240 000
Bâtiments	5 353 911	-	-	5 353 911	2 681 885	40 521	-	2 722 406	2 631 505
Matériel industriel	26 375 437	1 185 539	-	27 560 976	18 808 223	702 926	-	19 511 149	8 049 827
Outillage industriel	3 119 735	133 927	-	3 253 662	1 864 478	117 894	-	1 982 372	1 271 290
Poinçons et formats	3 092 836	36 697	-	3 129 533	1 875 878	94 877	-	1 970 755	1 158 778
Matériels de manutention	462 657	25 907	-	488 564	315 227	11 152	-	326 379	162 185
Matériel de transport	467 190	-	-	467 190	411 213	25 117	-	436 330	30 860
Instal.gén, agen& amén divers	11 802 784	140 108	-	11 942 892	8 646 142	268 035	-	8 914 177	3 028 715
Matériel & Mobilier de bureau	982 374	20 261	-	1 002 635	768 099	38 374	-	806 473	196 162
Matériel informatique	2 196 829	70 746	-	2 267 575	1 785 948	112 789	-	1 898 737	368 838
Rayonnage métallique	74 616	-	-	74 616	50 330	2 644	-	52 974	21 642
Investissement informatique encours	342 857	112 269	(14 325)	440 801	-	-	-	-	440 801
Constructions en cours	3 867 063	132 430	(70 509)	3 928 984	-	-	-	-	3 928 984
Matériel Industriel en cours	8 099 710	169 773	(6 927)	8 262 556	-	-	-	-	8 262 556
Insta.gén,age& am div en cours	6 276 338	527 015	-	6 803 353	-	-	-	-	6 803 353
Mat transp perso acqui/leasing	4 823 153	-	(27 564)	4 795 589	2 840 793	413 866	(27 564)	3 227 095	1 568 494
Avance & acpte /immo.Corporell	263 475	-	(198 967)	64 508					64 508
Provisions/immobilisations encours	-	-	-	-	328 756	-	-	328 756	(328 756)
TOT. IMMO CORPORELLES	77 840 965	2 554 672	(318 292)	80 077 345	40 376 972	1 828 195	(27 564)	42 177 603	37 899 742

5. Immobilisations Financières

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Souscription Emprunt National	8 000	12 000	12 000
Dépôts & cautionnements versés à la STEG	193 940	149 281	170 591
Total	<u>201 940</u>	<u>161 281</u>	<u>182 591</u>

6. Autres actifs non courants

Il s'agit essentiellement des charges à répartir :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Frais liés aux nouveaux projets & frais des nouveaux lancements	1 712 569	1 607 467	1 710 265
Résorption charges à répartir	(1 225 645)	(1 123 061)	(1 213 489)
Total	<u>486 924</u>	<u>484 406</u>	<u>496 776</u>

7. Stocks

Les stocks se répartissent comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Stocks des MP et articles de conditionnement	17 048 009	19 040 877	16 704 481
Stocks des produits finis	18 255 689	9 540 511	9 432 368
Stocks des produits en-cours	6 870 539	8 642 810	8 082 880
Stocks des PR et autres matières consommables	1 370 327	1 513 424	1 417 259
Valeurs Brutes	<u>43 544 564</u>	<u>38 737 622</u>	<u>35 636 988</u>
Provisions pour dépréciation du stock Produits Finis	(314 985)	(217 830)	(162 209)
Provisions pour dépréciation du stock Produits en-cours	(11 554)	(162 528)	(-)
Provisions pour dépréciation du stock MP/AC	(246 804)	(326 763)	(245 106)
Provisions	<u>(573 343)</u>	<u>(707 121)</u>	<u>(407 315)</u>
Valeur comptable Nette	<u>42 971 221</u>	<u>38 030 501</u>	<u>35 229 673</u>

8. Clients et comptes rattachés

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Clients ordinaires Locaux	8 898 121	9 071 397	13 629 602
Clients ordinaires étrangers	86 114	2 024 491	2 055 102
Effets clients en portefeuille	2 248 545	3 854 001	5 574 321
Clients, effets et chèques impayés	194 435	32 850	59 862
Clients douteux et litigieux	755 056	537 349	533 849
Valeurs Brutes	<u>12 182 271</u>	<u>15 520 088</u>	<u>21 852 736</u>
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(823 296)	(604 189)	(737 978)
Valeur comptable Nette	<u>11 358 975</u>	<u>14 915 899</u>	<u>21 114 758</u>

9. Autres actifs courants

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Fournisseurs débiteurs	2 105 308	900 292	1 178 798
Personnel et comptes rattachés	355 666	516 360	259 022
État, crédit de TVA à reporter	327 425	2 404 674	1 102 257
État, IS à reporter	3 301 124	2 098 205	2 571 001
Receveur des douanes	301 149	66 794	99 274
Comptes courants laboratoires-échantillons	194 606	210 436	278 487
Autres débiteurs divers	372 598	425 189	526 527
Etat, autres impôts et taxes (TFP)	11 414	9 558	-
État, autres impôts et taxes CSS 1%	7 379	-	-
RRR à obtenir et autres avoirs non encore reçus	5 482 940	2 623 453	7 753 490
Valeurs Brutes	12 459 609	9 254 961	13 768 856
Provisions pour dépréciation des actifs courants	(18 605)	-	-
Valeur comptable Nette	<u>12 441 004</u>	<u>9 254 961</u>	<u>13 768 856</u>

10. Placements & autres actifs financiers

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

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Placements courants	2 590 616	2 653 877	2 594 692
Valeur comptable Nette	<u>2 590 616</u>	<u>2 653 877</u>	<u>2 594 692</u>

11. Liquidités & équivalents de liquidités

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Effets/chèques à l'encaissement	168 032	-	-
Chèques en caisse	-	-	-
Banques + CCP	222 058	18 412	102 799
Caisses	1 624	13 660	6 000
Total	<u>391 714</u>	<u>32 072</u>	<u>108 799</u>

12. Capital social

Le capital social s'élève au 30 juin 2019 à 21 528 000 dinars, subdivisé en 21 528 000 actions de 1 dinar.

13. Réserves

Elles s'analysent comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Réserves légales	2 152 800	2 059 200	2 059 200
Réserves spéciales de réinvestissements	-	936 000	-
Autres réserves ordinaires	12 983 651	12 107 310	12 107 310
Total	<u>15 136 451</u>	<u>15 102 510</u>	<u>14 166 510</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 2019 à un montant de 546 384 DT.

15. Emprunts

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Crédit BIAT 8 MDT	7 172 414	-	7 724 137
Crédit Leasing	962 280	846 094	1 247 123
ATTIJARI (4 000 MD et 5 000 MD)	2 869 388	4 315 174	3 603 622
Total	<u>11 004 082</u>	<u>5 161 268</u>	<u>12 574 882</u>

16. Provisions pour Risques et Charges

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Provisions pour risques et charges	1 238 119	1 113 799	1 176 824
Total	<u>1 238 119</u>	<u>1 113 799</u>	<u>1 176 824</u>

17. Fournisseurs & comptes rattachés

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Fournisseurs de MP & articles de conditionnement	31 961 971	26 927 504	22 493 271
Fournisseurs de matières et fournitures consommables	2 039 355	1 079 495	2 226 122
Fournisseurs effets à payer	2 014 804	709 842	1 414 907
Fournisseurs d'équipements	1 497 627	1 018 782	2 032 206
Fournisseurs retenues de garantie	207 856	276 482	285 804
Fournisseurs factures non parvenues	1 548 556	1 234 506	1 161 110
Total	<u>39 270 169</u>	<u>31 246 611</u>	<u>29 613 420</u>

18. Autres passifs courants

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Personnel et comptes rattachés	61 437	48 408	166 609
C.C. Laboratoires promotion & royalties	3 544 594	2 638 294	3 122 049
État, autres impôts et taxes	212 955	226 870	673 119
C. N. S. S	770 362	847 099	994 210
Autres créditeurs divers	313 580	296 803	228 666
Diverses charges à payer	4 671 842	5 469 225	1 839 662
Obligations cautionnées	76 717	1 018 721	372 293
Contribution sociale de solidarité	-	-	28 564
Total	<u>9 651 487</u>	<u>10 545 420</u>	<u>7 425 172</u>

19. Concours bancaires & autres passifs financiers

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	2 888 725	2 117 772	2 418 051
Effets de financement de stock	7 800 939	9 725 790	19 026 029
Intérêts courus et autres dettes financières	192 863	40 868	201 616
Découverts bancaires	3 287 599	3 453 872	693 920
Total	<u>14 170 126</u>	<u>15 338 302</u>	<u>22 339 616</u>

20. Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se résument comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Vente P. Finis officines sous licence	24 529 970	30 464 647	63 529 188
Vente P. Finis officines générique ADWYA	17 269 740	16 163 135	39 001 921
Vente P. Finis hôpitaux	1 319 731	2 064 147	3 833 473
Vente P. Finis à l'export	674 159	715 167	715 167
Vente P. Finis échantillons médicaux	32 049	55 496	89 186
Total des ventes produits finis	43 825 649	49 462 592	107 168 935
Façonnage	580 840	413 463	868 583
Magasinage & autres prestations de services	44 195	44 500	141 497
Total des Revenus	44450683	49 920 555	108 179 015
Variations des stocks Produits Finis et Encours	8 038 377	6 790 572	6 718 796
Production de l'exercice	52 489 060	56 711 127	114 897 811
Reprises sur provisions et amortissements	400648	193 536	662 856
Ristournes TFP	-	-	58 131
Quotes-parts des subventions d'investissement inscrites au résultat de l'exercice	30 647	34 000	63 641
Total des autres produits d'exploitation	431 295	227 536	784 628
Total des produits d'exploitation	<u>52 920 355</u>	<u>56 938 663</u>	<u>115 682 439</u>

21. Achats MP/AC consommés

Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Achats principes actifs	28 144 155	32 421 953	56 506 674
Achats excipients	1 591 170	2 465 802	4 863 690
Achats articles de conditionnement	3 546 617	4 277 652	8 827 334
Frais sur achats MP/AC	687 031	1 072 521	2 221 866
Coût d'achat des MP & articles de conditionnement	33 281 917	40 237 928	72 419 564
Variations de stocks MP/AC	343 528	(3 867 036)	(1 530 640)
Total Achats MP/AC consommés	<u>33 625 445</u>	<u>36 370 892</u>	<u>70 888 924</u>

22. Achats d'approvisionnements consommés

Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Achats de matières & fournitures consommables stockées	448 261	437 667	920 637
Variation de stock	46 932	(156 992)	(36 577)
Achats consommés de matières & fournitures	495193	280 675	884 060
Autres achats de matières et fournitures non stockées	674 894	742 627	1 355 376
Consommations énergétiques	923 307	686 287	1 641 329
Total Achats d'approvisionnements consommés	<u>2 093 394</u>	<u>1 709 589</u>	<u>3 880 765</u>

23. Charges de personnel

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Salaires et compléments de salaires	5 868 033	5 689 134	11 311 232
Charge patronale (C.N.S.S et assurance groupe)	1 357 157	1 307 197	2 672 570
Autres charges de personnel	488 488	769 500	775 636
Total des Charges de personnel	<u>7 713 678</u>	<u>7 765 831</u>	<u>14 759 438</u>

24. Dotations aux amortissements & provisions

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	75 955	47 916	152 189
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	1 414 329	1 333 492	2 698 843
Dotations aux amortissements immobilisations acquises en Leasing	413 866	578 038	1 082 313
Dotations aux résorptions des charges reportées	12 156	85 666	176 095
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	503 343	171 304	337 315
Dotations aux provisions pour dépréciation clients et débiteurs divers	103 923	-	137 290
Dotations aux provisions pour Risques et charges	61 295	54 239	117 265
Total Dotations aux amortissements et provisions	<u>2 584 867</u>	<u>2 270 655</u>	<u>4 701 310</u>

25. Autres charges d'exploitation

Elles se détaillent comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Promotions et Royalties	454 277	690 718	1 309 982
Échantillons médicaux offerts	427 397	75 563	671 858
Publicités, publications et relations publiques	1 768 310	1 110 334	2 383 755
Frais de Missions	634 183	543 559	1 181 055
Entretiens et réparations	485 152	440 327	913 651
Honoraires et rémunérations d'intermédiaires	261 392	338 886	618 418
Primes d'assurances	148 596	145 636	300 766
Location et sous-traitance générale	283 003	239 313	514 261
Frais postaux et de télécommunication	88 678	103 964	180 957
Gardiennage	117 003	105 052	291 883
Recherches, documentations & abonnements	288 013	320 201	487 388
Cotisations, dons et subventions	3 120	4 862	26 182
Voyages et déplacements	106 546	146 323	267 676
Frais et commissions bancaires	113 759	72 821	184 691
Impôts et taxes indirects	446 119	319 826	651 777
Carburant, transport administratif et autres charges	314 466	282 827	447 907
Total Autres charges d'exploitation	<u>5 940 014</u>	<u>4 940 212</u>	<u>10 432 207</u>

26. Charges financières

Elles se détaillent comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Intérêts sur obligations cautionnées	8 798	32 940	61 475
Intérêts sur crédits à terme	649 315	248 226	648 736
Intérêts des comptes courants bancaires	143 809	69 595	211 470
Intérêts sur escomptes effets	892 849	523 094	1 340 372
Intérêts sur financement de stock	247 215	314 197	712 692
Escomptes accordés aux clients	38 355	35 308	83 608
Différence de changes réalisés	1 842 505	1 860 237	3 981 713
Différence de changes probables	(620 112)	(41 795)	271 289
Autres charges financières	136 016	79	74 781
Total Charges financières	<u>3 338 750</u>	<u>3 041 881</u>	<u>7 386 136</u>

27. Produits des placements & autres produits financiers

Ils sont détaillés comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Revenu des Valeurs Mobilières de Placement	128 088	149 180	159 239
Rémunération des comptes & autres produits financiers	1 143	1 501	2 146
Total Produits des placements & autres produits financiers	<u>129 231</u>	<u>150 681</u>	<u>161 385</u>

28. Autres gains ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Autres gains exceptionnels (remb. sinistres,+value/cession..)	29 704	4 300	11 466
Plus-value sur cession d'immobilisations	-	23 100	108 687
Total des Autres gains ordinaires	<u>29 704</u>	<u>27 400</u>	<u>120 153</u>

29. Autres pertes ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Charge nette sur cession des immobilisations corporelles	-	-	-
Pénalités douanières et autres pertes ordinaires	15 411	48 196	237 216
Total des Autres pertes ordinaires	<u>15 411</u>	<u>48 196</u>	<u>237 216</u>

30. Impôt sur les bénéfices

Il s'agit essentiellement des :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Impôt sur les bénéfices	94 503	106 123	526 676
Contribution sociale de solidarité	-	-	28 564
Total	<u>94 503</u>	<u>106 123</u>	<u>555 240</u>

31. Résultat par action

Le résultat par action se présente comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Résultat net	(2 326 772)	863 365	3 122 741
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	(2 326 772)	863 365	3 122 741
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	21 528 000	20 592 000	21 528 000
Résultat par action	<u>(0,108)</u>	<u>0,042</u>	<u>0,145</u>

32. Informations sur les parties liées :

Au cours du premier semestre de l'année 2019, 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	30/06/2019
Contrat de location des deux étages d'un immeuble pour la dir. MKTG	Taher EL MATRI	147 451
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	26 991
VALEUR TOTALE :		<u>211 082</u>

33. 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 2019 et qui nécessite d'être porté en notes aux états financiers.

34. Engagements

34.1- 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.

34.2- Engagements bancaires :

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Cautions fiscales au profit de la douane tunisienne	75 497	55 206	55 207
- Cautions douanières	20 290	20 290	20 290
- Cautions provisoires	-	-	45 800
- Cautions définitives	705 828	605 286	519 884
- Autres cautions bancaires	-	-	-
- Escompte papier commercial	15 461 487	18 394 749	18 448 003
- Lettres de garantie	73 240	73 240	73 240
- Lettres de crédit	44 288	209 727	1 262 085
-Crédits obligataires	249 000	385 000	372 000
	<u>16 629 630</u>	<u>19 743 498</u>	<u>20 796 509</u>

34.3- Engagements financiers

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Observations
1- Engagements donnés						
a) <u>Garanties personnelles</u>						
Néant						
b- <u>Garanties réelles</u>						
• Nantissement	9 000 000	ATTIJARI BANK				Un nantissement de premier rang sur le fonds de commerce constitué par les éléments corporels et incorporels.
• Nantissement	8 000 000	BIAT				Un nantissement de premier rang sur le fonds de commerce constitué par les éléments corporels et incorporels.
c) effets escomptés et non échus	<u>15 461 487</u>					
	4 888 409	ATB				
	6 399 159	BIAT				
	1 683 882	UBCI				
	1 038 036	BT				
	1 452 000	ATTIJARI BANK				
d) Cautions fiscales, douanières, provisoires, définitive	<u>801 615</u>	ATB/BT				
e) Lettres de crédit/garanties	<u>117 528</u>	ATB				
f) Crédits obligataires	<u>249 000</u>	ATTIJARI BANK				
Total	33 629 630					
2- Engagements reçus						
Néant						
3) Engagements réciproques						
Néant						

Dettes garanties par des sûretés

Postes concernés	Montant garanti	Valeur comptable des biens donnés en garantie	Provisions
• Emprunt d'investissement	17 000 000	20 400 000	Néant
• Emprunt courant de gestion	14 085 161	Néant	Néant

Emissions et remboursements de dettes

Désignation	Solde au 31/12/2018	Mouvement de la période		Solde au 30/06/2019
		Additions	Règlements échéances	
ATTIJARI 4 MDT	1 170 122	-	321 421	848 701
ATTIJARI 5 MDT	2 433 500		412 813	2 020 687
BIAT 8 MDT	7 724 138	-	551 724	7 172 414
LEASING (UBCI+ZITOUNA+HANNIBAL)	1 247 122	-	284 842	962 280
Total	12 574 882	-	1 570 800	11 004 082

35. Tableau de Passage des charges par nature Aux charges par destination au 30/06/2019

Tableau de Passage des charges par nature Aux charges par destination au 30/06/2019 :

Listes des comptes	Montant	Ventilation			
		Coût de Production	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres Charges
Achats MP AC Consommés	33 625 445	33 625 445	-	-	-
Autres Achats Consommés	2 093 394	1 567 529	281 494	173 570	70 801
Services extérieurs	1 371 117	1 026 689	184 371	113 684	46 373
Autres Services extérieurs	3 630 521	2 718 527	488 187	301 018	122 789
Charge Diverses Ordinaires	507 668	380 141	68 265	42 092	17 170
Charges Personnel	7 713 678	5 775 986	1 037 240	639 565	260 887
Charge Financières	3 338 750	-	-	-	3 338 750
Autres Charges Ordinaires	446 119	334 053	59 989	36 989	15 088
Dotation AMT et Provision	2 584 867	1 935 543	347 581	214 319	87 424
Impôts sur les sociétés	94 503	-	-	-	94 503
Total	55 406 062	47 363 913	2 467 127	1 521 237	4 053 785

AVIS D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2019

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 2019, 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 2019, 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 07 septembre 2019

Le commissaire aux comptes

Société Mourad Guellaty et Associés

Mourad Guellaty