

B I L A N
(Exprimé en dinars tunisiens)

<i>ACTIFS</i>	Notes	Exercice clos au		
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>		30 Juin 2012	31 Juin 2011	31 décembre 2011
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	4	2 142 820	2 073 434	2 091 176
Moins: amortissements		(1 229 350)	(996 078)	(1 114 204)
		913 470	1 077 356	976 972
Immobilisations corporelles	4	34 998 686	32 783 038	34 262 568
Moins: amortissements & provisions		(23 744 725)	(22 146 077)	(22 956 744)
		11 253 960	10 636 961	11 305 824
Immobilisations financières	4	64 867	64 278	64 278
<i>Total des actifs immobilisés</i>		12 232 298	11 778 595	12 347 074
Autres actifs non courants		0	0	0
Total des actifs non courants		12 232 298	11 778 595	12 347 074
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	5	19 128 146	20 090 448	19 930 325
Moins : provisions		(3 032 292)	(1 009 189)	(3 047 359)
		16 095 854	19 081 258	16 882 966
Clients et comptes rattachés	6	14 624 651	4 838 181	9 851 565
Moins: provisions		(415 196)	(71 735)	(411 316)
		14 209 455	4 766 446	9 440 249
Autres actifs courants	7	999 548	2 179 798	1 521 639
Moins: provisions		(7 000)	(7 000)	(7 000)
		992 548	2 172 798	1 514 639
Placements et autres actifs financiers	8	1 770 104	1 705 534	1 738 195
Liquidités et équivalents de liquidités	9	244 767	245 704	325 425
Total des actifs courants		33 312 728	27 971 740	29 901 474
<i>Total des actifs</i>		45 545 026	39 750 335	42 248 548

B I L A N
(Exprimé en dinars tunisiens)

	Notes	Exercice clos au		
		30 Juin 2012	31 Juin 2011	31 décembre 2011
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital social	10	13 200 000	11 000 000	11 000 000
Réserves	11	6 689 311	7 707 739	7 707 739
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		19 889 311	18 707 739	18 707 739
Résultat net de l'exercice		3 501 218	641 005	1 181 572
Total des capitaux propres avant affectation		23 390 529	19 348 744	19 889 311
<u>PASSIFS</u>				
<u>Passifs non courants</u>				
Emprunts	12	2 308 033	1 379 013	2 592 629
Provisions	13	691 234	132 318	691 234
Total des passifs non courants		2 999 267	1 511 331	3 283 864
<u>Passifs courants</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	14	14 860 126	15 235 272	14 018 650
Autres passifs courants	15	3 152 980	1 844 436	2 205 613
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	1 142 124	1 810 552	2 851 110
Total des passifs courants		19 944 591	18 890 260	19 075 373
Total des passifs		22 943 859	20 401 591	22 359 237
<i>Total des capitaux propres et des passifs</i>		45 545 026	39 750 335	42 248 548

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars tunisiens)

	Notes	30 Juin 2012	31 Juin 2011	31 décembre 2011
PRODUITS D'EXPLOITATION :				
Ventes des Produits Finis		32 361 512	22 821 666	54 483 510
Etudes et prestations de services		251 816	309 714	629 830
Total des Revenus		32 613 328	23 131 379	55 113 340
Production stockée (ou déstockage)		(2 571 705)	3 008 009	(222 113)
Production de l'exercice		30 041 623	26 139 388	54 891 227
Autres produits d'exploitation		0	51 888	77 451
Total des produits d'exploitation	17	30 041 623	26 191 276	54 968 678
CHARGES D'EXPLOITATION :				
Achats des matières premières consommées	18	15 503 039	16 251 998	32 027 244
Achats d'approvisionnements consommés	19	1 083 679	1 098 553	2 204 630
Charges de personnel	20	4 251 536	3 785 328	8 206 176
Dotations aux amortissements et aux provisions	21	936 662	1 269 968	5 135 427
Autres charges d'exploitation	22	2 588 968	2 273 473	4 676 844
Total des charges d'exploitation		24 363 884	24 679 320	52 250 322
*** Résultat d'exploitation ***		5 677 738	1 511 956	2 718 356
Charges financières nettes	23	758 968	757 341	735 635
Produits des placements	24	59 438	62 280	99 227
Autres gains ordinaires	25	44 734	16	20
Autres pertes ordinaires	26	21 203	11 021	27 582
Résultat des activités ordinaires avant impôt		5 001 740	805 891	2 054 388
Impôt sur les bénéfices		1 500 522	164 885	872 815
Résultat des activités ordinaires après impôt		3 501 218	641 005	1 181 572
*** Résultat net de l'exercice ***		3 501 218	641 005	1 181 572

Etat de flux de trésorerie

(montants exprimés en dinar tunisien)

		Période allant du 01 janvier au		
	Notes	30 Juin 2012	31 Juin 2011	31 décembre 2011
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Encaissements reçus des clients et des débiteurs divers		28 044 759	25 760 565	53 100 208
Encaissements reçus de la restitution crédit de TVA		464 274	0	0
Encaissements reçus liés aux produits de placements		0	22 658	43 908
Sommes versées aux fournisseurs et aux personnels		(24 992 291)	(24 110 892)	(51 815 963)
Décaissements affectés aux placements courants		0	(22 658)	0
Intérêts payés		(231 887)	(340 951)	(805 271)
Impôts et taxes payés		(306 699)	(255 790)	(424 105)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		2 978 156	1 052 932	98 777
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Corporelles		(864 930)	(1 070 368)	(2 354 897)
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Incorporelles		(1 613)	(95 449)	(41 613)
Dépôts & Cautionnements versés		(589)	(1 607)	(1 607)
Dépôts & Cautionnements Reçus		0	(2 000)	2 000
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(867 132)	(1 169 424)	(2 396 117)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions		0	(2 186 665)	(2 250 665)
Encaissements provenant des emprunts à LT		0	1 200 000	1 500 000
Encaissements provenant des emprunts à CT		0	0	1 200 000
Remboursement d'emprunts à CT		(1 200 000)	(202 889)	0
Remboursement d'emprunts à LT		(284 596)	0	(163 123)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		(1 484 596)	(1 189 554)	286 211
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		0	0	0
Variation de trésorerie		626 428	(1 306 046)	(2 011 128)
Trésorerie au début de l'exercice		(864 521)	1 611 960	1 146 607
Trésorerie à la clôture de l'exercice	27	(238 094)	305 913	(864 521)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

1. PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ :

- Dénomination sociale	:	Laboratoires 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	:	13 200 000 dinars (13 200 000 actions de 1DT chacune)
- Registre / commerce	:	B164701996
- Code en douane	:	125404A
- Matricule fiscal	:	0014346Y/A/M/000
- Effectif moyen	:	472

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

✘ Les états financiers des "Laboratoires 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.....	5%
- Matériel informatique.....	33%
- Équipements de bureau.....	20%

Les valeurs résiduelles des actifs immobilisés amortissables sont supposées être non significatives.

2.2 Les charge à répartir :

Les dépenses de formation, de publicité et de réorganisation de la société constituent des charges de l'exercice au cours duquel elles sont encourues.

2.3 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 hors taxes.
- les stocks de produits finis sont valorisés au coût de production au 31 décembre 2011.
- les produits encours sont valorisés au coût d'achat MP/AC hors taxes.

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

2.4 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.

2.5 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.

2.6 Principe d'abonnement des charges

Dans l'objectif du suivi budgétaire des charges d'exploitation et l'établissement des situations comptables intermédiaires, nous avons adopté le principe d'abonnement des charges.

Ce principe consiste à une répartition périodique (mensuelle) des charges se rapportant à des contrats de services (conseil juridique, maintenance, gardiennage ...) ou à d'autres conventions particulières (redevance pour utilisation de licence, assurance R/C produits, assurance incendie ...)

D'autres charges telles que les consommations énergétiques font l'objet d'un abonnement de charges sur la base de la consommation moyenne mensuelle de l'année écoulée.

Une régularisation comptable est nécessaire chaque fois où la liquidation de la charge définitive a eu lieu.

3. STATUT FISCAL :

La société "ADWYA S.A" est assujettie 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 douanes, 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			VCN AU 30-06-2012
	Solde initial au 01-01-2012	Acquisitions au 30-06-12	Cessions Reclass.au 30-06-12	Total val brutes au 30-06-12	Solde initial au 01-01-2012	Dotations au 30-06-12	Amortissements cumulés au 30-06-12	
Concession marq,brev, licences	1 083 969	109 924	0	1 193 893	603 852	55 729	659 582	534 311
Logiciels	658 480	0	0	658 480	437 744	59 418	497 161	161 319
Avance & actes sur immo. Incorpor	348 728	0	58 280	290 448	0	0	0	290 448
Prov. dép imm. incorpor encours	0	0	0	0	72 608	0	72 608	-72 608
TOTAL IMMO. INCORPORELLES	2 091 176	109 924	58 280	2 142 820	1 114 204	115 147	1 229 350	913 470
Terrains	240 000	0	0	240 000	0	0	0	240 000
Bâtiments	4 513 518	0	0	4 513 518	2 180 677	32 276	2 212 953	2 300 565
Matériel industriel	16 032 000	851 233	0	16 883 233	11 761 622	382 459	12 144 081	4 739 151
Outillage industriel	1 394 692	123 893	0	1 518 584	649 493	54 876	704 369	814 215
Poinçons et formats	1 399 871	49 885	0	1 449 756	900 756	52 389	953 145	496 611
Provisions P/dépr poinçons	0	0	0	0	50 626	0	50 626	-50 626
Matériels de manutention	250 221	0	0	250 221	241 604	1 633	243 237	6 984
Matériel de transport de biens	74 291	0	0	74 291	51 068	5 281	56 350	17 942
Matériel transport de personne	158 140	153 000	0	311 140	118 029	20 193	138 223	172 918
Instal.gén. agen& amén divers	7 867 518	19 188	0	7 886 706	5 906 526	188 984	6 095 510	1 791 197
Matériel & Mobilier de bureau	552 872	15 399	0	568 271	378 148	17 492	395 640	172 631
Matériel informatique	929 203	34 047	0	963 250	700 553	31 263	731 816	231 433
Rayonnage métallique	45 730	0	0	45 730	17 642	1 134	18 776	26 954
Constructions en cours	57 672	14 614	0	72 287	0	0	0	72 287
Matériel Industriel en cours	722 708	188 850	722 958	188 600	0	0	0	188 600
Insta.gén. age& am div en cours	24 131	8 968		33 099	0	0	0	33 099
TOT. IMMO CORPORELLES	34 262 568	1 459 076	722 958	34 998 686	22 956 744	787 981	23 744 725	11 253 960
Dépôts et Cautionnements	64 278	589		64 867	0	0	0	64 867
TOT. IMMO FINANCIERES	64 278	589	0	64 867	0	0	0	64 867
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	36 418 022	1 569 590	781 238	37 206 374	24 070 948	903 128	24 974 076	12 232 298

5. Stocks

	30 Juin	30 Juin	31 décembre
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Les stocks se détaillent comme suit:			
Stocks des matières premières et articles de conditionnement	12 695 786	7 463 422	10 697 380
Stocks des produits finis	4 067 626	10 257 668	5 387 371
Stocks des produits en-cours	1 996 478	2 046 916	3 512 489
Stocks pièces de rechange et autres matières consommables	368 255	322 441	333 085
	19 128 146	20 090 447	19 930 325
Provisions pour dépréciation du stock Produits Finis	(2 086 098)	(728 626)	(2 101 166)
Provisions pour dépréciation du stock Produits en-cours	(20 985)	(20 985)	(20 985)
Provisions pour dépréciation du stock MP/AC	(925 208)	(259 578)	(925 208)
	(3 032 292)	(1 009 189)	(3 047 359)
Valeur comptable Nette	<u>16 095 854</u>	<u>19 081 258</u>	<u>16 882 966</u>

6. Clients et comptes rattachés

	30 Juin	30 Juin	31 décembre
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cette rubrique se détaille comme suit:			
Clients ordinaires Locaux	4 106 906	4 177 780	8 516 999
Clients ordinaires étrangers	237 574	117 616	247 860
Effets clients en portefeuille (*)	10 197 216	497 559	993 491
Clients, effets et chèques impayés	37 729		47 989
Clients douteux et litigieux	45 226	45 226	45 226
Total	14 624 651	4 838 181	9 851 565
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(415 196)	(71 735)	(411 316)
Valeur comptable Nette	<u>14 209 455</u>	<u>4 766 446</u>	<u>9 440 249</u>

(*): Le compte "Effets clients en portefeuille", présentés au 30/06/2011 parmi les Liquidités & équivalents de liquidités, a été reclassé au 30/06/2012 dans la rubrique Clients et comptes rattachés. Les informations comparatives ont été retraitées pour les besoins de comparabilité.

7. Autres actifs courants

	30 Juin	30 Juin	31 décembre
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cette rubrique se détaille comme suit:			
Autres fournisseurs débiteurs	0	288 707	0
Personnel et comptes rattachés	139 361	140 363	208 364
État, crédit de TVA à reporter	0	772 638	525 069
État, crédit d'impôt sur les sociétés	0	247 049	224 959
Receveur des douanes	21 238	5 592	1 535
Comptes courants laboratoires-échantillons	699 212	595 463	526 968
Autres débiteurs divers	139 737	129 986	34 744
Total	<u>999 548</u>	<u>2 179 798</u>	<u>1 521 639</u>
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	(7 000)	(7 000)	(7 000)
Valeur comptable Nette	<u>992 548</u>	<u>2 172 798</u>	<u>1 514 639</u>

8. Placements et autres actifs financiers

	30 Juin	30 Juin	31 décembre
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Il s'agit d'un placement effectué auprès de :			
- L'Union Financière "ALYSSA SICAV"			
et la société MAC.sa "FIDELITY SICAV"	1 770 104	1 705 534	1 738 195
Valeur comptable Nette	<u>1 770 104</u>	<u>1 705 534</u>	<u>1 738 195</u>

9. Liquidités et équivalents de liquidités

	30 Juin	30 Juin	31 décembre
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cette rubrique se détaille comme suit:			
Chèques en portefeuille	102 250	60 207	0
Effets à l'escompte	0	0	41 632
Banques	130 517	174 497	272 793
Caisse	12 000	11 000	11 000
Total	<u>244 767</u>	<u>245 704</u>	<u>325 425</u>

10. Capital social

Le capital social, qui était de 11 000 000 dinars, subdivisé en 11 000 000 actions de 1 dinar entièrement libérées, a été augmenté de 2 200 000 dinars pour être porté à la somme de 13 200 000 dinars et ce conformément à la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 31 mai 2012.

La date de jouissance des actions nouvelles gratuites est fixée au 1er janvier 2012 avec admission et cotation en BVMT à partir du 9 août 2012

11. Réserves

	30 Juin	30 Juin	31 décembre
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Elles s'analysent comme suit :			
Réserves légales	1 100 000	1 100 000	1 100 000
Autres réserves ordinaires	5 589 311	6 607 739	6 607 739
Total	<u>6 689 311</u>	<u>7 707 739</u>	<u>7 707 739</u>

12. Emprunts

	30 Juin	30 Juin	31 décembre
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Ils se détaillent comme suit:			
<u>Crédits bancaires :</u>			
UBCI 1500 MD	1 250 000	-	1 375 000
BIAT 1500 MD	1 050 000	1 350 000	1 200 000
ATB 24 MD	8 033	12 853	10 416
ATB 64 MD	-	10 797	4 999
ATB 28 MD	-	5 363	1 588
Total	<u>2 308 033</u>	<u>1 379 013</u>	<u>2 592 629</u>

13. Provisions

Elles se détaillent comme suit:	30 Juin	30 Juin	31 décembre
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Provisions pour risques et charges	691 234	132 318	691 234
Total	<u>691 234</u>	<u>132 318</u>	<u>691 234</u>

14. Fournisseurs & comptes rattachés

Ils se détaillent comme suit:	30 Juin	30 Juin	31 décembre
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Fournisseurs de matières premières et articles de conditionnement	13 359 610	13 862 849	11 523 609
Fournisseurs de matières et fournitures consommables	454 104	354 592	528 572
Fournisseurs d'équipements	229 524	135 246	167 556
Fournisseurs effets à payer	317 205	507 476	533 556
Fournisseurs retenues de garantie	16 039	90 544	41 794
Fournisseurs factures non parvenues	483 644	284 565	1 223 563
Total	<u>14 860 126</u>	<u>15 235 272</u>	<u>14 018 650</u>

15. Autres passifs courants

Ils se détaillent comme suit:	30 Juin	30 Juin	31 décembre
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Personnel et comptes rattachés	27 350	3 955	10 204
C.C. Laboratoires promotion & royalties	522 726	522 508	623 480
État, autres impôts et taxes	984 429	137 604	172 999
C.N.S.S	570 283	390 843	524 300
Autres créditeurs divers	146 330	170 543	147 206
Diverses charges à payer	901 862	618 983	727 425
Total	<u>3 152 980</u>	<u>1 844 436</u>	<u>2 205 613</u>

16. Concours bancaires & autres passifs financiers

Ils se détaillent comme suit:	30 Juin	30 Juin	31 décembre
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	645 980	172 767	1 647 767
Emprunts de financement de stocks	0	1 200 000	0
Intérêts courus	13 283	436	13 397
Concours bancaires	482 861	437 349	1 189 946
Total	<u>1 142 124</u>	<u>1 810 552</u>	<u>2 851 110</u>

17. Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se résument comme suit:	30 Juin	30 Juin	31 décembre
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Vente P. Finis officines sous licence	21 779 089	15 584 098	37 859 052
Vente P. Finis officines générique ADWYA	9 418 533	5 632 975	13 372 426
Vente P. Finis hôpitaux	809 016	1 398 128	2 500 886
Vente P. Finis Compléments alimentaires	2 575	(11 943)	(2 076)
Vente P. Finis à l'export	150 524	0	361 766
Vente P. Finis échantillons médicaux	201 775	218 408	391 456
Total des ventes produits finis	32 361 512	22 821 666	54 483 510
Façonnage	229 316	275 963	573 580
Magasinage & autres prestations de services	22 500	33 750	56 250
Total des Revenus	32 613 328	23 131 379	55 113 340
Variations des stocks Produits Finis et Encours	(2 571 705)	3 008 009	(222 113)
Production de l'exercice	30 041 623	26 139 388	54 891 227
Autres produits accessoires	0	1 749	0
Subventions d'exploitation	0	50 139	51 494
Ristournes TFP	0	0	25 957
Total des autres produits d'exploitation	0	51 888	77 451
Total des produits d'exploitation	<u>30 041 623</u>	<u>26 191 276</u>	<u>54 968 678</u>

18. Achats matières premières consommées

Ils s'analysent comme suit:	30 Juin	30 Juin	31 décembre
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Achats principes actifs	14 153 514	11 713 321	27 262 644
Achats excipients	1 079 329	1 011 432	1 978 006
Achats articles de conditionnement	1 849 472	1 618 284	3 652 755
Frais sur achats matières premières consommées	419 130	365 858	824 694
Coût d'achat des matières premières consommées	17 501 445	14 708 895	33 718 099
Variations de stocks matières premières consommées	(1 998 406)	1 543 103	(1 690 855)
Total Achats matières premières consommées	<u>15 503 039</u>	<u>16 251 998</u>	<u>32 027 244</u>

19. Achats d'approvisionnements consommés

Ils s'analysent comme suit:	30 Juin	30 Juin	31 décembre
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Achats de matières & fournitures consommables stockées	289 370	267 015	506 862
Variation de stock	(35 170)	(9 958)	(20 602)
Achats consommés de matières & fournitures	254 200	257 058	486 260
Autres achats de matières et fournitures non stockées	471 704	457 497	979 291
Consommations énergétiques	357 775	383 998	739 080
Total Achats d'approvisionnements consommés	<u>1 083 679</u>	<u>1 098 553</u>	<u>2 204 630</u>

20. Charges de personnel

	30 Juin	30 Juin	31 décembre
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cette rubrique se détaille comme suit:			
Salaires et compléments de salaires	3 408 077	3 132 827	6 473 503
Charge patronale au titre de la sécurité sociale et de l'assurance groupe	732 782	592 980	1 313 997
Autres charges de personnel	110 677	59 521	418 676
Total des Charges de personnel	4 251 536	3 785 328	8 206 176

21. Dotations aux amortissements & provisions

	30 Juin	30 Juin	31 décembre
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cette rubrique se détaille comme suit:			
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	115 147	121 961	240 086
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	787 981	763 857	1 574 524
Dotations aux amortis immobilisations corp. acquises en Leasing	0	4 122	4 122
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	0	558 916
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	29 654	373 027	2 411 197
Dotations aux provisions pour dépréciations clients & débiteurs	3 880	7 000	346 581
Total Dotations aux amortissements & provisions	936 662	1 269 967	5 135 427

22. Autres charges d'exploitation

	30 Juin	30 Juin	31 décembre
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Elles se détaillent comme suit:			
Promotions et Royalties	589 895	491 391	1 108 385
Échantillons médicaux offerts	306 921	253 606	442 149
Gardiennage, personnel intérimaire	52 330	103 291	165 432
Publicités, publications et relations publiques	359 908	264 256	642 743
Frais de Missions	138 807	138 611	255 473
Entretiens et réparations	151 178	69 887	285 230
Honoraires et rémunérations d'intermédiaires	125 058	106 133	196 115
Primes d'assurances	63 002	51 336	102 316
Location et sous-traitance générale	425 232	447 985	738 604
Frais postaux et de télécommunication	45 436	38 610	90 743
Recherches, documentations & abonnements	23 803	25 785	68 621
Cotisations, dons et subventions	8 220	2 853	8 953
Voyages et déplacements	10 600	10 883	31 962
Frais et commissions bancaires	23 488	29 064	63 853
Impôts et taxes indirects	170 198	143 380	293 905
Jetons de présence	27 500	32 003	64 000
Carburant, transport administratif et autres charges	67 391	64 399	118 358
Total Autres charges d'exploitation	<u>2 588 968</u>	<u>2 273 473</u>	<u>4 676 844</u>

23. Charges financières nettes

	30 Juin	30 Juin	31 décembre
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Elles se détaillent comme suit:			
Intérêts sur obligations cautionnées	9 554	5 512	9 102
Intérêts sur crédits à terme	67 507	47 236	121 804
Intérêts des comptes courants bancaires	23 103	14 966	50 432
Intérêts sur escomptes effets	137 567	302 196	588 554
Intérêts sur financement de stock	1 390	18 277	48 770
Escomptes accordés aux clients	26 201	20 998	40 990
Différences de changes réalisées	158 323	284 909	147 168
Différence de changes probables	308 464	29 825	(304 629)
Autres charges financières	26 857	33 422	33 444
Total Charges financières nettes	<u>758 968</u>	<u>757 341</u>	<u>735 635</u>

24. Produits des placements

	30 Juin	30 Juin	31 décembre
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Ils sont détaillés comme suit :			
Revenu des Valeurs Mobilières de Placement	58 766	56 080	88 741
Rémunération des comptes & autres produits financiers	672	6 200	10 486
Total Produits des placements	<u>59 438</u>	<u>62 280</u>	<u>99 227</u>

25. Autres gains ordinaires

	30 Juin	30 Juin	31 décembre
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Il s'agit essentiellement des :			
Reprise sur provisions pour dépréciation du Stock	44 722	0	0
Autres gains exceptionnels	12	16	20
Total des Autres gains ordinaires	<u>44 734</u>	<u>16</u>	<u>20</u>

26. Autres pertes ordinaires

	30 Juin	30 Juin	31 décembre
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Il s'agit essentiellement des :			
Pénalités douanières et autres pertes ordinaires	21 203	11 021	27 582
Total des Autres pertes ordinaires	<u>21 203</u>	<u>11 021</u>	<u>27 582</u>

27. Trésorerie fin de période (note relative à l'état de flux de trésorerie)

	30 Juin	30 Juin	31 décembre
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Elle se détaille comme suit :			
Chèques en portefeuille	102 250	60 207	41 632
Comptes bancaires débiteurs + C.C.P	130 517	174 497	272 793
Caisse	12 000	11 000	11 000
concours bancaires	(482 861)	(437 349)	(1 189 946)
Solde de la trésorerie	<u>(238 094)</u>	<u>305 913</u>	<u>(864 521)</u>

28. Résultat par action

Le résultat par action se présente comme suit :	30 Juin <u>2012</u>	30 Juin <u>2011</u>	31 décembre <u>2011</u>
Résultat net	3 501 218	738 146	1 181 572
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	3 501 218	738 146	1 181 572
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	13 200 000	11 000 000	11 000 000
Résultat par action	0,265	0,067	0,107

29. Informations sur les parties liées :

La société ADWYA a conclu courant le premier semestre 2012 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, toutes les opérations entre parties liées ont été réalisées aux conditions de marché.

Les transactions effectuées dans ce cadre sont détaillées comme suit :

Description des opérations	Société / Administrateur	Achats en H.TVA
Contrat de location d'un immeuble pour la promotion médicale	Taher EL MATRI	35 153
Contrat de consultant en matière de choix stratégiques	Taher EL MATRI	25 000
Contrat de consultant pour lancement des nouveaux produits	Moncef ZMERLY	5 000
Achat de matières et fournitures consommables	SME sécurité	61 456
Contrat de médecine de travail	Hichem TERZI	4 454
Contrat de Publicité	Mounir Jerbi	15 000
VALEUR TOTALE :		146 063

30. Engagements

30.1- Emprunts :

ADWYA a contracté des emprunts auprès de divers organismes financiers dont le détail est annexé à la note n° 12. En contre partie elle a donné en garantie :

- Une hypothèque de premier rang et en pari passu sur le terrain sis 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.

30.2- Engagements bancaires :

Ils se détaillent comme suit :	30 Juin <u>2012</u>	30 Juin <u>2011</u>	31 décembre <u>2011</u>
- Cautions fiscales au profit de la douane tunisienne	55 207	55 207	59 207
- Cautions douanières	206 891	493 253	336 138
- Cautions provisoires	74 100	129 803	129 218
- Cautions définitives	220 178	44 699	61 124
- Autres cautions bancaires	28 040	28 040	28 040
- Escompte papier commercial	4 987 405	11 820 997	12 874 038
- Lettres de garantie	45 200	45 200	45 200
- Lettres de crédit	167 670	130 000	1 500 000
	<u>5 784 690</u>	<u>12 747 199</u>	<u>15 032 965</u>



ADWYA S.A

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2012

Messieurs les actionnaires de la Société ADWYA S.A

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes et conformément aux dispositions de l'article 21 bis de la loi N° 94-117, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la société ADWYA S.A arrêtés au 30 juin 2012 faisant apparaître un total net du bilan de 45 545 026 dinars et un bénéfice net, après estimation des impôts, de 3 501 218 dinars.

Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la Direction de votre société. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'audit relative aux missions d'examen limité. Cette norme requiert que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que ces états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société ADWYA S.A arrêtée au 30 juin 2012, les résultats intermédiaires de ses opérations et ses flux de trésorerie pour la période close à cette même date, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

Tunis, le 10 Aout 2012

CONSEIL EXPERTISE AUDIT

MOURAD BEN AHMED