

ETATS FINANCIERS

SOCIETE ADWYA

Siège social : Route de la Marsa, Km 14, B.P. 658- 2070 LA MARSA.

La Société Adwya publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2011 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2012. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Mourad BEN AHMED (Conseil Expertise Audit).

B I L A N

(montants exprimés en dinar tunisien)

<i>ACTIFS</i>	<i>Notes</i>	<i>Exercice clos au</i>	
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>		<i>31 décembre 2012</i>	<i>31 décembre 2011</i>
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles	4	2 208 769	2 091 176
Moins: amortissements		(1 342 457)	(1 114 204)
		866 312	976 972
Immobilisations corporelles	4	36 235 799	34 262 568
Moins: amortissements & provisions		(24 604 181)	(22 956 744)
		11 631 617	11 305 824
Immobilisations financières	4	65 518	64 278
Moins: provisions		0	0
		65 518	64 278
<i>Total des actifs immobilisés</i>		12 563 447	12 347 074
Total des actifs non courants		12 563 447	12 347 074
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	5	26 192 539	19 930 325
Moins : provisions		(3 023 066)	(3 047 359)
		23 169 473	16 882 966
Clients et comptes rattachés	6	15 690 507	9 851 565
Moins: provisions		(417 007)	(411 316)
		15 273 500	9 440 249
Autres actifs courants	7	1 349 158	1 521 639
Moins: provisions		0	(7 000)
		1 349 158	1 514 639
Placements et autres actifs financiers	8	1 787 403	1 738 195
Liquidités et équivalents de liquidités	9	719 953	325 425
Total des actifs courants		42 299 487	29 901 474
<i>Total des actifs</i>		54 862 934	42 248 548

BILAN

(montants exprimés en dinar tunisien)

		Exercice clos au	
	Notes	31 décembre 2012	31 décembre 2011
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social	10	13 200 000	11 000 000
Réserves	11	6 689 311	7 707 739
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		19 889 311	18 707 739
Résultat net de l'exercice		5 150 060	1 181 572
Total des capitaux propres avant affectation		25 039 371	19 889 311
<u>PASSIFS</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts	12	2 198 250	2 592 629
Provisions	13	691 234	691 234
Total des passifs non courants		2 889 485	3 283 864
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	14	22 867 471	14 018 650
Autres passifs courants	15	3 428 476	2 205 613
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	638 130	2 851 110
Total des passifs courants		26 934 077	19 075 373
Total des passifs		29 823 562	22 359 237
<i>Total des capitaux propres et des passifs</i>		54 862 934	42 248 548

Etat de Résultat

(montants exprimés en dinar tunisien)

		Période allant du 01 janvier au	
	Notes	31 décembre 2012	31 décembre 2011
PRODUITS D'EXPLOITATION :			
Ventes des Produits Finis		66 476 212	54 483 510
Etudes et prestations de services		653 519	629 830
Total des Revenus	17	67 129 731	55 113 340
Production stockée (ou déstockage)		3 992 946	(222 113)
Production de l'exercice		71 122 677	54 891 227
Autres produits d'exploitation		33 353	77 451
Total des produits d'exploitation	17	71 156 030	54 968 678
CHARGES D'EXPLOITATION :			
Achats des MP/AC consommés	18	42 591 297	32 027 244
Achats d'approvisionnements consommés	19	2 444 206	2 204 630
Charges de personnel	20	8 830 334	8 206 176
Dotations aux amortissements et provisions	21	2 043 274	5 135 427
Autres charges d'exploitation	22	5 966 365	4 676 844
Total des charges d'exploitation		61 875 477	52 250 322
*** Résultat d'exploitation ***		9 280 553	2 718 356
Charges financières nettes	23	1 500 087	735 635
Produits des placements	24	70 857	99 227
Autres gains ordinaires	25	39 574	20
Autres pertes ordinaires	26	247 292	27 582
Résultat des activités ordinaires avant impôt		7 643 604	2 054 388
Impôt sur les bénéfices	27	2 493 544	872 815
Résultat des activités ordinaires après impôt		5 150 060	1 181 572
*** Résultat net de l'exercice ***		5 150 060	1 181 572

Etat de flux de trésorerie

(montants exprimés en dinar tunisien)

DÉSIGNATIONS	Période allant du 01-Jan au	
	31-déc 2012	31-déc 2011
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Encaissements reçus des clients et des débiteurs divers	67 184 992	53 100 208
Encaissements reçus de la restitution crédit de TVA	464 274	0
Encaissements provenant de la cession de Val. Mobil. de Placement	1 231 932	0
Encaissements reçus liés aux produits de placements	58 766	43 908
Décaissements affectés aux placements courants	(1 320 000)	0
Sommes versées aux fournisseurs et aux personnels	(59 874 822)	(51 815 963)
Intérêts payés	(464 968)	(805 271)
Impôts et taxes payés	(2 354 258)	(424 105)
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation	4 925 916	98 777
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Corporelles	(1 763 274)	(2 354 897)
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Incorporelles	(18 401)	(41 613)
Encaiss. provenant de la cession d'immo. Corp et incorporelles	3 000	0
Dépôts & Cautionnements versés	(1 240)	(1 607)
Dépôts & Cautionnements Reçus	0	2 000
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement	(1 779 915)	(2 396 117)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et autres distributions	0	(2 250 665)
Encaissements provenant des emprunts à LT	230 000	1 500 000
Encaissements provenant des emprunts à CT	0	1 200 000
Remboursement d'emprunts à LT	(608 786)	(163 123)
Remboursement d'emprunts à CT	(1 200 000)	0
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 578 786)	286 211
Variation de trésorerie	1 567 215	(2 011 128)
Trésorerie au début de l'exercice	(864 521)	1 146 607
Trésorerie à la clôture de l'exercice	702 694	(864 521)

Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion

(montants exprimés en dinar tunisien)

Produits		Charges		Soldes	2012	2011
Ventes produits finis	66 135 121					
Échantillons	341 090	Stockage de production	3 992 946			
Façonnage & Presta° de services	653 519					
Autres produits d'exploitation	33 353					
Total	67 163 084	Total	3 992 946	□ Production	71 156 030	54 968 678
□ Production	71 156 030	Achats consommés	45 035 503	□ Marge sur coût matières	26 120 526	20 736 803
□ Marge sur coût matière	26 120 526	Autres charges externes	5 553 637	□ Valeur Ajoutée Brute	20 566 890	16 353 865
		Impôts et taxes	412 728			
□ Valeur Ajoutée Brute	20 566 890	Charges de personnel	8 830 334	□ Excédent Brut d'Exploitation	11 323 828	7 853 784
		Total	9 243 062			
□ Excédent brut d'exploitation	11 323 828	Autres pertes ordinaires	247 292			
Autres gains ordinaires	39 574	Charges financières	1 500 087			
Produits financiers	70 857	Dotations aux amortis.& provisions	2 043 274	□ Résultat des activités ordinaires	5 150 060	1 181 572
		Impôt sur le résultat ordinaire	2 493 544			
Total	11 434 258	Total	6 284 198			
□ Résultat des activités ordinaires	5 150 060	Pertes extraordinaires				
Gains extraordinaires		Effets négatifs des modifications comptables				
Effets positif des modifications comptables						
Total	5 150 060	Total	0	□ Résultat net	5 150 060	1 181 572

Tableau de variation des capitaux propres arrêté au 31 décembre 2012

(montants exprimés en dinar)

	Capital Social	Réserve légale	Réserves Ordinaire	Résultat de l'exercice	Subvention d'investiss.	Total des Capitaux propres avant affectation
Situation au 31 décembre 2011	11 000 000	1 100 000	6 607 739	1 181 572	0	19 889 311
Affectation en réserves	0	0	(1 018 428)	(1 181 572)	0	(2 200 000)
Dividendes distribuées	0	0	0	0	0	0
Augmentation de capital	2 200 000	0	0	0	0	2 200 000
Résorption des subv.d'investissement	0	0	0	0	0	0
Résultat de l'exercice 2012	0	0	0	5 150 060	0	5 150 060
Situation en fin de période	13 200 000	1 100 000	5 589 311	5 150 060	0	25 039 371

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 (11 000 000 actions de 1DT chacune)
- Registre / commerce : B164701996
- Code en douane : 125404A
- Matricule fiscal : 0014346Y/A/M/000
- Effectif : 473

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 couts. 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	5%
- 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.

-La méthode de gestion retenue est du premier entré, premier sorti.

En conséquence, la valeur des stocks à la clôture de l'exercice correspond à celui des plus récents.

-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 coût de production (Prix de Revient Industriel PRI).

-Les produits encours sont valorisés au coût d'achat MP/AC hors taxes majorés de 50% des autres coûts nécessaires à la production de chaque produit.

Une provision pour dépréciation de stocks de produits finis et semis finis est constatée chaque fois que le coût de production est supérieur à leur valeur réalisable 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 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 31/12/2012
	Solde initial au 01-01-2012	Acquisitions au 31-12-2012	Cessions au 31-12-2012	Total val brutes au 31-12-2012	Solde initial au 01-01-2012	Dotations au 31-12-2012	Reprises au 31-12-2012	Amortiss cumulés au 31-12-2012	
Concession marq,brev,licences	1 083 969	114 615	0	1 198 584	603 852	108 611	0	712 463	486 121
Logiciels	658 480	36 298	0	694 778	437 744	119 643	0	557 387	137 391
Avance & actes /immo.Incorpor	348 728	0	33 320	315 407	0	0	0	0	315 407
Prov.dép imm.incorpor encours	0	0	0	0	72 608	0	0	72 608	-72 608
TOTAL IMMO. INCORPORELLES	2 091 176	150 913	33 320	2 208 769	1 114 204	228 254	0	1 342 458	866 311
Terrains	240 000	0	0	240 000	0	0	0	0	240 000
Bâtiments	4 513 518	15 779	0	4 529 297	2 180 677	92 731	0	2 273 408	2 255 889
Matériel industriel	16 032 000	1 301 708	0	17 333 708	11 761 622	806 255	0	12 567 878	4 765 830
Outillage industriel	1 394 692	188 849	0	1 583 541	649 493	115 152	0	764 645	818 896
Poinçons et formats	1 399 871	104 603	0	1 504 474	900 756	106 546	0	1 007 302	497 172
Provisions P/dépr poinçons & formats	0	0	0	0	50 626	0	0	50 626	-50 626
Matériels de manutention	250 221	31 790	0	282 011	241 604	3 611	0	245 215	36 796
Matériel de transport de biens	74 291	0	20 902	53 389	51 068	10 621	20 902	40 787	12 602
Matériel transport de personne	105 140	153 000	0	258 140	65 029	41 924	0	106 953	151 188
Instal.gén, agen& amén divers	7 867 518	151 316	0	8 018 835	5 906 526	375 986	0	6 282 511	1 736 323
Matériel & Mobilier de bureau	552 872	53 950	0	606 822	378 148	37 364	0	415 512	191 310
Matériel informatique	929 203	117 413	0	1 046 616	700 553	75 677	0	776 230	270 386
Rayonnage métallique	45 730	2 824	0	48 553	17 642	2 472	0	20 115	28 439
Constructions en cours	57 672	180 662	0	238 334	0	0	0	0	238 334
Matériel Industriel en cours	722 708	448 185	828 758	342 135	0	0	0	0	342 135
Insta.gén,age& am div en cours	24 131	72 812	0	96 943	0	0	0	0	96 943
Mat transp perso acqui/leasing	53 000	0	0	53 000	53 000	0	0	53 000	0
TOT. IMMO CORPORELLES	34 262 568	2 822 891	849 661	36 235 799	22 956 744	1 668 339	20 902	24 604 181	11 631 617
Dépôts et Caution	64 278	1 240	0	65 518	0	0	0	0	65 518
TOT. IMMO FINANCIERES	64 278	1 240	0	65 518	0	0	0	0	65 518
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	36 418 022	2 975 044	882 981	38 510 086	24 070 948	1 896 593	20 902	25 946 639	12 563 447

4. Immobilisations Financières

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Dépôts & cautionnements	65 518	64 278
	<u>65 518</u>	<u>64 278</u>

5. Stocks

Les stocks se répartissent comme suit:

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Stocks des matières premières et articles de conditionnement	13 532 630	10 697 380
Stocks des produits finis	9 243 264	5 387 371
Stocks des produits en-cours	2 930 405	3 512 489
Stocks pièces de rechange et autres matières consommables	486 240	333 085
	26 192 539	19 930 325
Provisions pour dépréciation du stock Produits Finis	(2 038 912)	(2 101 166)
Provisions pour dépréciation du stock Produits en-cours	(20 985)	(20 985)
Provisions pour dépréciation du stock MP/AC	(963 168)	(925 208)
	(3 023 066)	(3 047 359)
Valeur comptable Nette	<u>23 169 473</u>	<u>16 882 966</u>

6. Clients et comptes rattachés

Cette rubrique se détaille comme suit:

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Clients ordinaires locaux	4 709 039	8 516 999
Clients ordinaires étrangers	386 546	247 860
Effets clients en portefeuille	10 472 370	993 491
Clients, effets et chèques impayés	77 327	47 989
Clients douteux et litigieux	45 226	45 226
Total	15 690 507	9 851 565
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(417 007)	(411 316)
Valeur comptable Nette	<u>15 273 500</u>	<u>9 440 249</u>

7. Autres actifs courants

Cette rubrique se détaille comme suit:

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Fournisseurs débiteurs	4 000	0
Personnel et comptes rattachés	150 353	208 364
État, crédit de TVA à reporter	725 943	60 795
État, crédit d'impôt sur les sociétés	0	224 959
État, TVA à restituer	0	464 274
Receveur des douanes	53 007	1 535
Comptes courants laboratoires-échantillons	385 718	526 968
Autres débiteurs divers	30 137	34 744
Total	<u>1 349 158</u>	<u>1 521 639</u>
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	0	(7 000)
Valeur comptable Nette	<u>1 349 158</u>	<u>1 514 639</u>

8. Placements & autres actifs financiers

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Placements courants	1 787 403	1 738 195
Total	<u>1 787 403</u>	<u>1 738 195</u>

9. Liquidités & équivalents de liquidités

Cette rubrique se détaille comme suit:

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Effets à l'encaissement	1 002	0
Effets à l'escompte	0	41 632
Banques + CCP	706 952	272 793
Caisses	12 000	11 000
Total	<u>719 953</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.

11. Réserves

Elles s'analysent comme suit :

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Réserves légales	1 100 000	1 100 000
Autres réserves ordinaires	5 589 311	6 607 739
Total	<u>6 689 311</u>	<u>7 707 739</u>

12. Emprunts

Ils se détaillent comme suit:

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
<u>Crédits bancaires</u>		
UBCI : 1500 MD	1 125 000	1 375 000
BIAT : 1500 MD	900 000	1 200 000
ATB : 24 MD	5 623	10 416
BT : 230 MD	167 627	0
ATB : 64 MD	0	4 999
ATB : 28 MD	0	1 588
Total	<u>2 198 250</u>	<u>2 592 629</u>

13. Provisions pour Risques et Charges

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Provisions pour risques et charges	691 234	691 234
Total	<u>691 234</u>	<u>691 234</u>

14. Fournisseurs & comptes rattachés

Ils se détaillent comme suit:

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Fournisseurs de matières premières et articles de conditionnement	20 590 271	11 523 609
Fournisseurs de matières et fournitures consommables	764 346	528 572
Fournisseurs d'équipements	359 487	167 556
Fournisseurs effets à payer	816 300	533 556
Fournisseurs retenues de garantie	29 169	41 794
Fournisseurs factures non parvenues	307 897	1 223 563
Total	<u>22 867 471</u>	<u>14 018 650</u>

15. Autres passifs courants

Ils se détaillent comme suit:

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Personnel et comptes rattachés	27 985	10 204
C.C. Laboratoires promotion et royalties	604 650	623 480
État, autres impôts et taxes	1 359 840	172 999
C . N . S . S	636 031	524 300
Autres créditeurs divers	119 154	147 206
Charges à payer	680 816	727 425
Total	<u>3 428 476</u>	<u>2 205 613</u>

16. Concours bancaires & autres passifs financiers

Ils se détaillent comme suit:

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	608 786	1 647 767
Intérêts courus et autres dettes financières	12 085	13 397
Découverts bancaires	17 259	1 189 946
Total	<u>638 130</u>	<u>2 851 110</u>

17. Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se résument comme suit:

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Vente P. Finis officines sous licence	44 277 406	37 859 052
Vente P. Finis officines générique ADWYA	18 260 882	13 372 426
Vente P. Finis hôpitaux	3 027 647	2 500 886
Vente P. Finis compléments alimentaires	613	(2 076)
Vente P. Finis à l'export	568 573	361 766
Vente P. Finis échantillons médicaux	341 090	391 456
Total des ventes produits finis	66 476 212	54 483 510
Façonnage	608 519	573 580
Magasinage & autres prestations de services	45 000	56 250
Total des Revenus	67 129 731	55 113 340
Variations des stocks Produits Finis et Encours	3 992 946	(222 113)
Production de l'exercice	71 122 677	54 891 227
Subventions d'exploitation	0	51 494
Ristournes TFP	33 353	25 957
Total des autres produits d'exploitation	33 353	77 451
Total	<u>71 156 030</u>	<u>54 968 678</u>

18. Achats MP/AC consommés

Ils s'analysent comme suit:

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Achats principes actifs	36 232 872	27 262 644
Achats excipients	2 984 488	1 978 006
Achats articles de conditionnement	5 234 864	3 652 755
Frais sur achats MP/AC	1 139 606	824 694
Coût d'achat des matières premières & articles de conditionnement	45 591 830	33 718 099
Variations de stocks MP/AC	(3 000 533)	(1 690 855)
Total	<u>42 591 297</u>	<u>32 027 244</u>

19. Achats d'approvisionnements consommés

Ils s'analysent comme suit:

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Achats de matières et fournitures consommables stockées	651 955	506 862
Variation de stocks	(153 154)	(20 602)
Achats consommés de matières et fournitures	498 801	486 260
Autres achats de matières et fournitures non stockées	1 180 032	979 291
Consommations énergétiques	765 373	739 080
Total	<u>2 444 206</u>	<u>2 204 630</u>

20. Charges de personnel

Cette rubrique se détaille comme suit:

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Salaires et compléments de salaires	7 166 466	6 473 503
Charge patronale au titre de la sécurité sociale et de l'assurance groupe	1 564 375	1 313 997
Autres charges de personnel	99 493	418 676
Total	<u>8 830 334</u>	<u>8 206 176</u>

20. Dotations aux amortissements & provisions

Cette rubrique se détaille comme suit:

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	228 254	240 086
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	1 668 339	1 578 647
Dotations aux provisions pour risques et charges d'exploitation	0	558 916
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	140 990	2 411 197
Dotations aux provisions pour dépréciation clients et débiteurs divers	5 691	346 581
Total	<u>2 043 274</u>	<u>5 135 427</u>

22. Autres charges d'exploitation

Elles se détaillent comme suit:

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Promotions et Royalties	1 177 782	1 108 385
Échantillons médicaux offerts	719 137	442 149
Mise à disposition de personnel	0	121 600
Publicités, publications et relations publiques	1 130 884	642 743
Frais de Missions	309 199	255 473
Entretiens et réparations	387 797	285 230
Honoraires et rémunérations d'intermédiaires	272 921	196 115
Primes d'assurances	115 363	102 316
Location et sous-traitance générale	857 121	738 604
Frais postaux et de télécommunication	86 978	90 743
Gardiennage	92 926	43 832
Recherches, documentations et abonnements	70 337	68 621
Cotisations, dons et subventions	10 700	8 953
Voyages et déplacements	51 366	31 962
Frais et commissions bancaires	62 198	63 853
Impôts et taxes indirects	412 728	293 905
Carburant, transport administratif et autres charges d'exploitation	208 929	182 358
Total	<u>5 966 365</u>	<u>4 676 844</u>

23. Charges financières

Elles se détaillent comme suit:

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Intérêts sur obligations cautionnées	17 263	9 102
Intérêts sur crédits à terme	140 432	121 804
Intérêts des comptes courants bancaires	41 790	50 432
Intérêts sur escomptes effets	291 488	588 554
Intérêts sur financement de stock	0	48 770
Escomptes accordés aux clients	50 644	40 990
Différence de changes réalisés	373 501	147 168
Différence de changes probables	478 901	(304 629)
Autres charges financières	106 068	33 444
Total	<u>1 500 087</u>	<u>735 635</u>

24. Produits des placements & autres produits financiers

Ils sont détaillés comme suit :

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Revenu des Valeurs Mobilières de Placement	67 129	88 741
Rémunération des comptes et autres produits financiers	3 728	10 486
Total	<u>70 857</u>	<u>99 227</u>

25. Autres gains ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Reprise sur provision pour dépréciation des autres actifs	7 000	0
Autres gains exceptionnels (rembours. sinistres, plus value sur cession...)	32 574	20
Total	<u>39 574</u>	<u>20</u>

26. Autres pertes ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Pénalités douanières et autres pertes ordinaires	247 292	27 582
Total	<u>247 292</u>	<u>27 582</u>

27. Résultat par action

Le résultat par action se présente comme suit :

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Résultat net	5 150 060	1 181 572
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	5 150 060	1 181 572
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	13 200 000	11 000 000
Résultat par action	0,390	0,107

28. Informations sur les parties liées :

Au cours de l'exercice comptable clos au 31 décembre 2012, 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. En fait, ces opérations ne sont pas jugées significatives pour la société.

Les transactions effectuées dans ce cadre sont détaillées comme suit :

Description des opérations	Administrateur	Montant
Contrat de location des deux étages d'un immeuble pour la direction marketing	Taher EL MATRI	76 305
Contrat de consultant en matière de choix stratégiques	Taher EL MATRI	50 000
Contrat de consultant pour lancement des nouveaux produits	Moncef ZMERLY	10 000
Contrat de médecine de travail	Hichem TERZI	9 494
Contrat de Publicité sur INTERNET Société ESSIB	Mounir JERBI	30 000
VALEUR TOTALE :		175 799

29. 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 31 Décembre 2012 et qui nécessitent d'être portés en notes aux états financiers.

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 :

	31 décembre 2012	31 décembre 2011
- Cautions fiscales au profit de la douane tunisienne	55 207	59 207
- Cautions douanières	624 181	336 138
- Cautions provisoires	74 100	129 218
- Cautions définitives	232 206	61 124
- Autres cautions bancaires	28 040	28 040
- Escompte papier commercial	7 607 003	12 874 038
- Lettres de garantie	45 200	45 200
- Lettres de crédit	694 290	1 500 000
	<u>9 360 227</u>	<u>15 032 965</u>

31. Tableau de Passage des charges par nature Aux charges par destination:

Listes des comptes	Montant	Ventilation			
		Coût de Production	Frais de distribut°	Frais d'administ°	Autres Charges
Achats MP AC Consommés	42 591 297	42 591 297	-	-	-
Autres Achats Consommés	2 444 206	2 052 862	43 633	309 823	37 888
Services extérieurs	1 430 618	504 885	738 676	178 164	8 893
Autres Services extérieurs	2 910 237	128 075	2 117 162	473 336	191 665
Charges Diverses Ordinaires	1 460 074	679	1 178 044	50 288	231 064
Charges Personnel	8 928 263	4 649 309	78 685	4 200 269	-
Charge Financières	1 317 595	-	50 644	-	1 266 951
Autres Charges Ordinaires	413 498	-	-	-	413 498
Dotation AMT et Provision	2 043 274	1 409 318	72 996	415 645	145 315
Impôts sur les sociétés	2 493 544	-	-	-	2 493 544
Total	66 032 607	51 336 425	4 279 839	5 627 525	4 788 818

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

(Exercice clos le 31 Décembre 2012)

Messieurs les actionnaires de la société Adwya S.A

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport d'audit des états financiers de la société Adwya S.A arrêtés au 31 décembre 2012, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

1. Responsabilités

Nous avons audité les états financiers de la société Adwya S.A arrêtés au 31 décembre 2012. Ces états ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et à la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

2. Opinion

A notre avis, les états financiers sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs la situation financière de la société Adwya S.A au 31 décembre 2012, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie à cette date, conformément aux principes en vigueur du système comptable des entreprises.

3. Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers, des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice.

Nous avons également, dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi n° 94 – 117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi n° 2005 – 96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers telle qu'exprimée ci-haut.

Par ailleurs, en application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur. Nous n'avons pas d'observations à formuler à ce sujet.

Tunis, 30 Avril 2013

CONSEIL EXPERTISE AUDIT



Mourad BEN AHMED

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2012

Messieurs les actionnaires de la société Adwya S.A

En application des dispositions des articles 200 et suivants du code des sociétés commerciales, nous portons à votre connaissance les conventions et opérations réalisées par votre société au cours de l'exercice 2012.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations. Il ne nous appartient pas en conséquence, de rechercher l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Conventions et opérations nouvellement réalisées

- Votre société a conclu, en date du 29 mai 2012, un contrat de location du rez de chaussé d'un immeuble à usage de bureau avec Monsieur Taher El Materi, administrateur, pour la promotion médicale de ses produits pour un montant annuel hors taxes de trente six mille dinars.

II. Conventions et opérations approuvées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice en cours.

- Votre société a conclu un contrat de location du premier étage d'un immeuble à usage de bureaux avec Monsieur Taher El Materi, administrateur, pour la promotion médicale de ses produits pour un montant annuel hors taxes de quarante six mille trois cent cinq dinars.
- La société a conclu un contrat avec la société « ESSIB » dont l'associé majoritaire est Monsieur Mounir Jerbi, administrateur, pour la promotion des médicaments Adwya à travers un progiciel informatique mis à disposition des médecins pour un montant annuel de trente mille dinars hors taxes.
- Une mission d'assistance et de conseil pour les nouveaux produits à lancer a été confiée à Monsieur Moncef Zmerli administrateur de la société. La rémunération de cette mission a été fixée à la somme annuelle de dix mille dinars hors taxes.
- Une mission de consultant en matière de choix stratégiques a été confiée à Monsieur Tahar El

Materi, administrateur, rémunérée à cinquante mille dinars hors taxes par an.

- Un contrat avec Monsieur Hichem Terzi, administrateur, a été établi en tant que médecin de travail de la société pour un montant hors taxe de neuf mille quatre cent quatre vingt quatorze dinars.

III. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants.

Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- La rémunération et les avantages accordés au directeur général sont fixés par décision du conseil d'administration en date du 12 avril 2012, la rémunération nette perçue courant l'exercice 2012 s'élève à cent trente mille dinars, de plus une prime annuelle au titre de l'exercice a été constatée pour un montant de cinquante mille dinars ; en outre, il a bénéficié d'une voiture de fonction et de la prise en charge par la société des frais y afférents.
- La rémunération et les avantages accordés au directeur général adjoint sont fixés par décision du conseil d'administration en date du 12 avril 2012, la rémunération perçue courant l'exercice 2012 s'élève à cinquante six mille deux cents treize dinars, de plus une prime annuelle au titre de l'exercice a été constatée pour un montant de treize mille dinars ; en outre, il a bénéficié d'une voiture de fonction et de la prise en charge par la société des frais y afférents.
- Il a été décidé d'attribuer une enveloppe annuelle brute globale de trente cinq mille dinars au titre des jetons de présence et de quinze mille dinars pour les membres du comité permanent d'audit.

Par ailleurs, nous n'avons reçu aucun avis de la part de votre conseil d'administration concernant d'autres opérations régies par les dispositions des dits articles et les examens que nous avons entrepris au cours de notre mission n'ont pas révélé l'existence de telles opérations.

Tunis, 30 Avril 2013

CONSEIL EXPERTISE AUDIT



Mourad BEN AHMED