

AVIS DES SOCIETES

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 2013 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2013. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Mourad GUELLATY.

ADWYA SA
BILAN
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

<u>ACTIFS</u>	<u>Notes</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	4	2 373 050	2 208 769
Moins : amortissements		(1 575 313)	(1 342 457)
		797 737	866 312
Immobilisations corporelles	4	40 009 902	36 235 799
Moins : amortissements et provisions		(26 443 651)	(24 604 181)
		13 566 251	11 631 617
Immobilisations financières	4	78 101	65 518
Moins : provisions		-	-
		78 101	65 518
Total des actifs immobilisés		14 442 089	12 563 447
Autres actifs non courants	5	82 291	-
Total des actifs non courants		14 524 380	12 563 447
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	6	33 622 019	26 192 539
Moins : provisions		(945 967)	(3 023 066)
		32 676 052	23 169 473
Clients et comptes rattachés	7	10 194 345	15 690 507
Moins : provisions		(415 037)	(417 007)
		9 779 308	15 273 500
Autres actifs courants	8	3 061 452	1 349 158
Placements et autres actifs financiers	9	2 045 257	1 787 403
Liquidités et équivalents de liquidités	10	50 882	719 953
Total des actifs courants		47 612 951	42 299 487
Total des actifs		62 137 332	54 862 934

ADWYA SA
BILAN
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	Notes	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>			
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social	11	13 200 000	13 200 000
Réserves	12	9 859 371	6 689 311
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		23 059 371	19 889 311
Résultat net de l'exercice		6 670 612	5 150 060
Total des capitaux propres avant affectation		29 729 983	25 039 371
<u>PASSIFS</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts	13	1 872 795	2 198 250
Provisions	14	300 000	691 234
Total des passifs non courants		2 172 795	2 889 485
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	15	24 736 868	22 867 471
Autres passifs courants	16	2 974 748	3 428 476
Concours bancaires et autres passifs financiers	17	2 522 937	638 130
Total des passifs courants		30 234 553	26 934 077
Total des passifs		32 407 348	29 823 562
Total des capitaux propres et des passifs		62 137 332	54 862 934

ADWYA SA
ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

		<u>Exercice clos le</u>	
		<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
PRODUITS D'EXPLOITATION :			
Ventes des Produits Finis		79 538 333	66 476 212
Etudes et prestations de services		972 108	653 519
Total des Revenus	18	80 510 440	67 129 731
Production stockée (ou déstockage)		8 463 474	3 992 946
Production de l'exercice		88 973 914	71 122 677
Autres produits d'exploitation		2 076 104	33 353
Total des produits d'exploitation	18	91 050 018	71 156 030
CHARGES D'EXPLOITATION :			
Achats des MP/AC consommés	19	56 396 375	42 591 297
Achats d'approvisionnements consommés	20	2 523 135	2 444 206
Charges de personnel	21	10 597 984	8 830 334
Dotations aux amortissements et provisions	22	2 346 139	2 043 274
Autres charges d'exploitation	23	7 675 828	5 966 365
Total des charges d'exploitation		79 539 460	61 875 477
Résultat d'exploitation		11 510 558	9 280 553
Charges financières nettes	24	4 112 437	1 500 087
Produits des placements et autres produits financiers	25	110 524	70 857
Autres gains ordinaires	26	561 048	39 574
Autres pertes ordinaires	27	64 937	247 292
Résultat des activités ordinaires avant impôt		8 004 756	7 643 604
Impôt sur les bénéfices		1 334 144	2 493 544
Résultat des activités ordinaires après impôt		6 670 612	5 150 060
Gains extraordinaires		-	-
Pertes extraordinaires		-	-
Résultat net de l'exercice	28	6 670 612	5 150 060

ADWYA SA
ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	<u>Exercice clos le</u>	
	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Encaissements reçus des clients et des débiteurs divers	89 190 503	67 184 992
Encaissements reçus de la restitution crédit de TVA	-	464 274
Encaissements provenant de la cession de valeurs mobilière de Placement	-	1 231 932
Encaissements reçus liés aux produits de placements	40 003	58 766
Décaissements affectés aux placements courants	(272 650)	(1 320 000)
Sommes versées aux fournisseurs et aux personnels	(80 487 191)	(59 874 822)
Intérêts payés	(1 018 744)	(464 968)
Impôts et taxes payés	(3 882 789)	(2 354 258)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	3 569 131	4 925 916
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles	(3 348 056)	(1 763 274)
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles	(24 935)	(18 401)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	52 000	3 000
Dépôts et Cautionnements versés	(12 933)	(1 240)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(3 333 924)	(1 779 915)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et autres distributions	(2 014 492)	-
Encaissements provenant des emprunts	2 800 000	230 000
Remboursement d'emprunts	(2 061 549)	(1 808 786)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 276 041)	(1 578 786)
Variation de trésorerie	(1 040 833)	1 567 215
Trésorerie au début de l'exercice	702 694	(864 521)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(338 139)	702 694

Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

Produits		Charges		Soldes	2013	2012
Ventes produits finis	79 053 187	Stockage de production	8 463 474	Production	91 050 018	71 156 030
Échantillons	485 145					
Façonnage & Presta° de services	972 108					
Autres produits d'exploitation	2 076 104					
Total	82 586 544	Total	8 463 474			
Production	91 050 018	Achats consommés	58 919 510	Marge sur coût matières	32 130 508	26 120 526
Marge sur coût matière	32 130 508	Autres charges externes	7 252 479	Valeur Ajoutée Brute	24 878 030	16 353 865
Valeur Ajoutée Brute	24 878 030	Impôts et taxes	423 349	Excédent Brut d'Exploitation	13 856 697	7 110 802
		Charges de personnel	10 597 984			
		Total	11 021 333			
Excédent brut d'exploitation	13 856 697	Autres pertes ordinaires	64 937	Résultat des activités ordinaires	6 670 612	5 150 060
Autres gains ordinaires	561 048	Charges financières	4 112 437			
Produits financiers	110 524	Dotations aux amortis.& provisions	2 346 139			
		Impôt sur le résultat ordinaire	1 334 144			
Total	14 528 268	Total	7 857 656			
Résultat des activités ordinaires	6 670 612	Pertes extraordinaires	-	Résultat net	6 670 612	5 150 060
Gains extraordinaires	-	Effets négatifs des modifications	-			
Effets positif des modifications comptables	-	comptables				
Total	6 670 612	Total				

Tableau de variation des capitaux propres arrêté au 31 décembre 2013

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	Capital Social	Réserve légale	Réserves Ordinaire	Résultat de l'exercice	Subvention d'investissement	Total des Capitaux propres avant affectation
Situation au 31 décembre 2012	13 200 000	1 100 000	5 589 311	5 150 060	-	25 039 371
Affectation en réserves	-	220 000	2 950 060	(3 170 060)	-	-
Dividendes distribuées	-	-	-	(1 980 000)	-	(1 980 000)
Résorption des subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice 2013	-	-	-	6 670 612	-	6 670 612
Situation en fin de période	13 200 000	1 320 000	8 539 371	6 670 612	-	29 729 983

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

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 :	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 :	521

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	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 en cours 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 en cours 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 coût 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 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 & PROVISIONS				VCN AU 31/12/2013
	VB 01-01-2013	Acquisitions 2013	Cessions Reclass 2013	VB 31-12-2013	AU 01-01-2013	Dotations 2013	Reprises 2013	Amortiss cumulés au 31-12-2013	
Concession marques, brevets, licences	1 198 584	81 280		1 279 864	712 463	109 554		822 017	457 847
Logiciels	694 778	74 397		769 175	557 387	123 302		680 689	88 486
Avance et acomptes /immo.Incorpor	315 407	49 326	40 722	324 011	72 608			72 608	251 403
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 208 769	205 003	40 722	2 373 050	1 342 458	232 856		1 575 314	797 736
Terrains	240 000			240 000					240 000
Bâtiments	4 529 297			4 529 297	2 273 408	93 123		2 366 532	2 162 766
Matériel industriel	17 333 708	888 759		18 222 466	12 567 878	757 191		13 325 068	4 897 398
Outillage industriel	1 583 541	283 668		1 867 209	764 645	137 785		902 430	964 779
Poinçons et formats	1 504 474	143 717		1 648 191	1 057 928	116 422		1 174 350	473 841
Matériels de manutention	282 011	3 892		285 903	245 215	5 385		250 600	35 303
Matériel de transport	311 529	434 472	80 090	665 912	147 740	218 040	56 865	308 916	356 996
Instal.gén, agen& amén divers	8 018 835	291 287		8 310 122	6 282 511	359 997		6 642 509	1 667 613
Matériel & Mobilier de bureau	606 822	45 373		652 195	415 512	47 353		462 865	189 329
Matériel informatique	1 046 616	139 386		1 186 002	776 230	120 215		896 445	289 557
Rayonnage métallique	48 553	1 684		50 238	20 115	2 795		22 910	27 328
Investissement informatique encours		156 365		156 365					156 365
Constructions en cours	238 334	588 716		827 050					827 050
Matériel Industriel en cours	342 135	481 757	235 744	588 148					588 148
Insta.gén,age& am div en cours	96 943	189 844		286 788					286 788
Mat transport acquis en leasing	53 000	468 580	27 564	494 017	53 000	41 494	3 466	91 028	402 989
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	36 235 799	4 117 500	343 397	40 009 901	24 604 181	1 899 800	60 331	26 443 651	13 566 251
Dépôts et Cautionnements	65 518	12 583		78 101					78 101
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	65 518	12 583		78 101					78 101
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	38 510 086	4 335 086	384 120	42 461 052	25 946 639	2 132 656	60 331	28 018 964	14 442 088

4. Immobilisations Financières

	2013	2012
Dépôts et cautionnements	78 101	65 518
	<u>78 101</u>	<u>65 518</u>

5. Autres actifs non courants

	2013	2012
Charges à répartir	123 437	-
Résorption charges à répartir	(41 146)	-
	<u>82 291</u>	<u>=</u>

6. Stocks

Les stocks se répartissent comme suit :

	2013	2012
Stocks des matières premières et articles de conditionnement	13 341 007	13 532 630
Stocks des produits finis	12 289 050	9 243 264
Stocks des produits en-cours	7 367 331	2 930 405
Stocks pièces de rechange et autres matières consommables	624 631	486 240
	33 622 019	26 192 539
Provisions pour dépréciation du stock Produits Finis	(140 703)	(2 038 912)
Provisions pour dépréciation du stock Produits en-cours	-	(20 985)
Provisions pour dépréciation du stock MP/AC	(805 264)	(963 168)
	(945 967)	(3 023 066)
Valeur comptable Nette	<u>32 676 052</u>	<u>23 169 473</u>

7. Clients et comptes rattachés

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2013	2012
Clients ordinaires locaux	5 267 411	4 709 039
Clients ordinaires étrangers	409 573	386 546
Effets clients en portefeuille	4 444 959	10 472 370
Clients, effets et chèques impayés	118 154	77 327
Clients douteux et litigieux	43 256	45 226
Clients - avoirs à établir	(89 009)	-
Total	10 194 345	15 690 507
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(415 037)	(417 007)
Valeur comptable Nette	<u>9 779 308</u>	<u>15 273 500</u>

8. Autres actifs courants

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2013	2012
Fournisseurs débiteurs	424 511	4 000
Personnel et comptes rattachés	76 839	150 353
État, crédit de TVA à reporter	1 191 986	725 943
État, crédit d'impôt sur les sociétés	719 846	-
Receveur des douanes	46 097	53 007
Comptes courants laboratoires-échantillons	111 822	385 718
Autres débiteurs divers	490 350	30 137
Total	<u>3 061 452</u>	<u>1 349 158</u>

9. Placements & autres actifs financiers

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2013	2012
Placements courants	2 045 257	1 787 403
Total	<u>2 045 257</u>	<u>1 787 403</u>

10. Liquidités & équivalents de liquidités

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2013	2012
Effets à l'encaissement	-	1 002
Banques + CCP	37 882	706 952
Caisses	13 000	12 000
Total	<u>50 882</u>	<u>719 953</u>

11. 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.

12. Réserves

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

	2013	2012
Réserves légales	1 320 000	1 100 000
Autres réserves ordinaires antérieurs à 2013	8 539 371	5 589 311
Total	<u>9 859 371</u>	<u>6 689 311</u>

En application de l'article 19 de la loi de finances 2014, les fonds propres distribuables en franchise de retenue à la source s'élèvent au 31 décembre 2013 à 15 209 983 DT et se détaillent comme suit :

- Autres réserves ordinaires antérieurs à 2013	8 539 371
- Résultat de la période	6 670 612

13. Emprunts

Ils se détaillent comme suit :

	2013	2012
<u>Crédits bancaires</u>		
UBCI : 1500 MD	875 000	1 125 000
BIAT : 1500 MD	600 000	900 000
ATB : 24 MD	803	5 623
BT : 230 MD	120 847	167 627
Crédit leasing	276 144	-
Total	<u>1 872 795</u>	<u>2 198 250</u>

14. Provisions pour Risques et Charges

	2013	2012
Provisions pour risques et charges	300 000	691 234
Total	<u>300 000</u>	<u>691 234</u>

15. Fournisseurs et comptes rattachés

Ils se détaillent comme suit :

	2013	2012
Fournisseurs de matières premières et articles de conditionnement	22 156 710	20 590 271
Fournisseurs de matières et fournitures consommables	970 670	764 346
Fournisseurs d'équipements	144 890	359 487
Fournisseurs effets à payer	803 173	816 300
Fournisseurs retenues de garantie	76 326	29 169
Fournisseurs factures non parvenues	585 099	307 897
Total	<u>24 736 868</u>	<u>22 867 471</u>

16. Autres passifs courants

Ils se détaillent comme suit :

	2013	2012
Personnel et comptes rattachés	14 258	27 985
Laboratoires promotion et royalties	823 254	604 650
État, autres impôts et taxes	298 606	1 126 918
État, Echéances à payer	139 753	232 922
C. N. S. S	691 664	636 031
Autres créiteurs divers	161 994	119 154
Charges à payer	845 218	680 816
Total	<u>2 974 748</u>	<u>3 428 476</u>

17. Concours bancaires & autres passifs financiers

Ils se détaillent comme suit :

	2013	2012
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	724 118	608 786
Effets de financement de stock	1 400 000	-
Intérêts courus et autres dettes financières	9 797	12 085
Découverts bancaires	389 021	17 259
Total	<u>2 522 937</u>	<u>638 130</u>

18. Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se résument comme suit :

	2013	2012
Vente P. Finis officines sous licence	51 687 743	44 277 406
Vente P. Finis officines générique ADWYA	23 675 609	18 260 882
Vente P. Finis hôpitaux	2 974 110	3 027 647
Vente P. Finis compléments alimentaires	(95 386)	613
Vente P. Finis à l'export	811 112	568 573
Vente P. Finis échantillons médicaux	485 145	341 090
Total des ventes produits finis	79 538 333	66 476 212
Façonnage	915 354	608 519
Magasinage & autres prestations de services	56 753	45 000
Total des Revenus	80 510 440	67 129 731
Variations des stocks Produits Finis et Encours	8 463 474	3 992 946
Production de l'exercice	88 973 914	71 122 677
Reprise sur stock des produits finis et des encours	2 038 912	-
Ristournes TFP	37 192	33 353
Total des autres produits d'exploitation	2 076 104	33 353
Total	<u>91 050 018</u>	<u>71 156 030</u>

19. Achats MP/AC consommés

Ils s'analysent comme suit :

	2013	2012
Achats principes actifs	45 678 268	36 232 872
Achats excipients	3 329 188	2 984 488
Achats articles de conditionnement	6 076 590	5 234 864
Frais sur achats MP/AC	1 331 229	1 139 606
Coût d'achat des matières premières & ac	56 415 275	45 591 830
Variations de stocks MP/AC	(18 900)	(3 000 533)
Total	<u>56 396 375</u>	<u>42 591 297</u>

20. Achats d'approvisionnements consommés

Ils s'analysent comme suit :

	2013	2012
Achats de matières et fournitures consommables stockées	540 305	651 955
Variation de stocks	(138 392)	(153 154)
Achats consommés de matières et fournitures	401 913	498 801
Autres achats de matières et fournitures non stockées	1 204 157	1 180 032
Consommations énergétiques	917 066	765 373
Total	<u>2 523 135</u>	<u>2 444 206</u>

21. Charges de personnel

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2013	2012
Salaires et compléments de salaires	8 318 943	7 166 466
Charge patronale au titre de la sécurité sociale	1 918 014	1 564 375
Autres charges de personnel	361 027	99 493
Total	<u>10 597 984</u>	<u>8 830 334</u>

22. Dotations aux amortissements & provisions

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2013	2012
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	232 856	228 254
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	1 858 306	1 668 339
Dotations aux amortissements des immobilisations Corporelles acquises en Leasing	41 494	-
Dotations aux résorptions des charges reportées	41 146	-
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	172 337	140 990
Dotations aux provisions pour dépréciation clients et débiteurs divers	-	5 691
Total	<u>2 346 139</u>	<u>2 043 274</u>

23. Autres charges d'exploitation

Elles se détaillent comme suit :

	2013	2012
Promotions et Royalties	1 285 668	1 177 782
Échantillons médicaux offerts	980 762	719 137
Publicités, publications et relations publiques	1 620 282	1 130 884
Frais de Missions	723 503	309 199
Entretiens et réparations	547 045	387 797
Honoraires et rémunérations d'intermédiaires	333 755	272 921
Primes d'assurances	195 906	115 363
Location et sous-traitance générale	608 494	857 121
Frais postaux et de télécommunication	124 360	86 978
Gardiennage	74 541	92 926
Recherches, documentations et abonnements	114 100	70 337
Cotisations, dons et subventions	23 620	10 700
Voyages et déplacements	283 872	51 366
Frais et commissions bancaires	79 963	62 198
Impôts et taxes indirects	423 349	412 728
Carburant, transport administratif et autres charges d'exploitation	256 608	208 929
Total	<u>7 675 828</u>	<u>5 966 365</u>

24. Charges financières

Elles se détaillent comme suit :

	2013	2012
Intérêts sur obligations cautionnées	28 575	17 263
Intérêts sur crédits à terme	152 253	140 432
Intérêts des comptes courants bancaires	75 558	41 790
Intérêts sur escomptes effets	727 390	291 488
Intérêts sur financement de stock	27 570	-
Escomptes accordés aux clients	57 913	50 644
Différence de changes réalisés	2 509 680	373 501
Différence de changes probables	410 192	478 901
Autres charges financières	123 306	106 068
Total	<u>4 112 437</u>	<u>1 500 087</u>

25. Produits des placements & autres produits financiers

Ils sont détaillés comme suit :

	2013	2012
Revenu des Valeurs Mobilières de Placement	108 075	67 129
Rémunération des comptes et autres produits financiers	2 449	3 728
Total	<u>110 524</u>	<u>70 857</u>

26. Autres gains ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	2013	2012
Autres gains exceptionnels (rembours. sinistres, plus-value sur cession...)	167 208	32 574
Reprise sur provision des actifs courants	1 970	7 000
Reprise sur provision pour risques et charges	391 234	-
Autres produits	635	-
Total	<u>561 048</u>	<u>32 574</u>

27. Autres pertes ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	2013	2012
Pénalités douanières et autres pertes ordinaires	50 839	247 292
Charge nette sur cession des immobilisations Corporelles	14 097	-
Total	<u>64 937</u>	<u>247 292</u>

28. Résultat par action

Le résultat par action se présente comme suit :

	2013	2012
Résultat net	6 670 612	5 150 060
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	6 670 612	5 150 060
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	13 200 000	13 200 000
Résultat par action	0,505	0,390

29. Tableau de Passage des charges par nature Aux charges par destination 31/12/2013 :

Listes des comptes	Montant	Ventilation			
		Coût de Production	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres Charges
Achats MP AC Consommés	56 396 375	56 396 375	-	-	-
Autres Achats Consommés	2 523 135	1 889 318	339 280	209 201	85 336
Services extérieurs	1 465 545	1 097 397	197 068	121 513	49 567
Autres Services extérieurs	4 466 266	3 344 331	600 568	370 312	151 055
Charges Diverses Ordinaires	1 385 605	1 037 538	186 319	114 885	46 863
Charges Personnel	10 597 984	7 935 748	1 425 086	878 712	358 438
Charge Financières	4 112 437	-	4 112 437	-	-
Autres Charges Ordinaires	423 349	317 003	56 927	35 101	14 318
Dotation AMT et Provision	2 346 139	1 756 784	315 480	194 526	79 350
Impôts sur les sociétés	1 334 144	999 004	179 399	110 618	45 122
Total	85 050 977	74 773 498	7 412 564	2 034 868	830 048

30. Informations sur les parties liées :

Au cours de l'exercice comptable clos au 31 décembre 2013, la société ADWYA a conclu diverses opérations avec des sociétés liées et qui entrent 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. 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	85 522
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	8 640
Contrat de partenariat et de publicité par logiciel	Mounir JERBI	42 467
VALEUR TOTALE :		196 629

31. 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 2013 et qui nécessite d'être porté en notes aux états financiers.

32. Engagements

32.1- Emprunts :

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

- 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.

32.2- Engagements bancaires :

	2013	2012
Cautions fiscales au profit de la douane tunisienne	55 207	55 207
Cautions douanières	608 288	624 181
Cautions provisoires	19 972	74 100
Cautions définitives	379 905	232 206
Autres cautions bancaires	28 040	28 040
Escompte papier commercial	15 435 147	7 607 003
Lettres de garantie	73 240	45 200
Lettres de crédit	450 500	694 290
	<u>17 050 299</u>	<u>9 360 227</u>

ADWYA SA
RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

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 sur le contrôle des états financiers de la société ADWYA SA arrêtés au 31 décembre 2013, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

I. Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joint de la société ADWYA SA comprenant le bilan au 31 décembre 2013 ainsi que l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie et les notes aux états financiers pour l'exercice clos à cette date. Ces états financiers font ressortir un total bilan de **62 137 332 DT** et un résultat bénéficiaire de **6 670 612 DT**.

1 – Responsabilité de la direction

La direction est responsable de l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers, conformément au Système Comptable des Entreprises. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement 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.

2 – Responsabilité de l'auditeur

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 éléments probants recueillis, sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion sur les états financiers.

3 – Opinion sur les états financiers

A notre avis, les états financiers sont réguliers et présentent sincèrement dans tous leurs aspects significatifs la situation financière de la société ADWYA SA, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2013, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

II. Rapport sur les vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001 relatif aux conditions d'inscription des valeurs mobilières et aux intermédiaires agréés pour la tenue des comptes en valeurs mobilières, 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.

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telles que modifiées par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, et sur la base de nos travaux effectués conformément aux Normes Internationales d'Audit, nous n'avons pas relevé d'insuffisances qui sont de nature à affecter l'efficacité et la fiabilité du système de contrôle interne relatif au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers.

Tunis, le 7 Mai 2014

Mourad Guellaty

ADWYA SA
RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

Messieurs les Actionnaires de la Société ADWYA SA

En application des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leur 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 au vue de leur approbation.

A. Conventions et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013.

Votre conseil d'administration ne nous a pas informé de conventions ou d'opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice 2013.

B. Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants)

- Votre société a conclu un contrat de location du rez-de-chaussée et 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 quatre vingt cinq mille cinq cent vingt deux dinars.
- Une mission de consulting en matière de choix stratégique a été confiée à Monsieur Tahar El Materi, administrateur, rémunérée à cinquante mille dinars hors taxes par an.
- Une mission d'assistance et de conseil pour les nouveaux produits à lancer a été confiée à Monsieur Moncef Zmerli, administrateur, pour un montant annuel hors taxes de dix mille dinars.

- Votre société a conclu en avril 2009 un contrat de partenariat avec la société E.S.I.B dont Monsieur Mounir Jerbi est administrateur et actionnaire majoritaire. La société E.S.I.B est spécialisée dans l'édition de logiciels pour le secteur médical. Les montants facturés au cours de l'année 2013 s'élèvent à quarante deux mille dinars quatre cent soixante sept dinars hors taxes.
- 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 huit mille six cent quarante dinars.

C. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants :

Les obligations et engagements de la société envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 nouveau du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

La rémunération et les avantages accordés au directeur général sont fixés par décisions des conseils d'administration en date du 12 avril 2012 et du 30 avril 2013. La rémunération nette perçue courant l'exercice 2013 s'élève à cent trente mille dinars majorée d'une prime annuelle brute pour un montant de soixante-douze mille dinars. En outre, il bénéficie d'une voiture de fonction, de la prise en charge par la société des frais y afférents et d'un contrat d'assurance complémentaire pour un montant annuel de quatre vingt huit mille dinars.

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 nette perçue courant l'exercice 2013 s'élève à cinquante quatre mille six cents dinars majorée d'une prime annuelle brute pour un montant de quatorze mille dinars. En outre, il bénéficie 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 de sept mille dinars par administrateur au titre des jetons de présence et cinq mille dinars par membre du comité permanent d'audit.

Par ailleurs et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 7 Mai 2014

Mourad Quellaty