

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE ADWYA S.A

Siège social : Route de la Marsa Km 14 Sidi Daoud - TUNIS

La Société ADWYA S.A, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2020. Ces états sont accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, M. Mourad Guellety (Société Mourad Guellaty et Associés).

BILAN ADWYA S.A

Arrêté au 30 juin 2020
(Exprimé en Dinar Tunisien)

ACTIFS	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		4 177 137	3 878 738	4 099 582
Moins : amortissements		(2 493 884)	(2 394 192)	(2 400 381)
	4	1 683 253	1 484 546	1 699 201
Immobilisations corporelles		83 382 676	80 077 345	81 862 124
Moins : amortissements & provisions		(44 597 477)	(42 177 603)	(42 945 548)
	4	38 785 199	37 899 742	38 916 576
Immobilisations financières	5	227 498	201 940	220 844
Total des actifs immobilisés		40 695 950	39 586 228	40 836 621
Autres actifs non courants	6	1 664 477	486 924	1 635 450
Total des actifs non courants		42 360 427	40 073 152	42 472 071
Actifs courants				
Stocks		55 257 788	43 544 564	36 629 994
Moins : provisions		(1 072 375)	(573 343)	(498 722)
	7	54 185 413	42 971 221	36 131 272
Clients et comptes rattachés		13 357 699	12 182 271	19 633 176
Moins : provisions		(383 567)	(823 296)	(391 542)
	8	12 974 132	11 358 975	19 241 634
Autres actifs courants		19 794 096	12 459 609	15 871 529
Moins : provision		(18 605)	(18 605)	(18 605)
	9	19 775 491	12 441 004	15 852 924
Placements et autres actifs financiers	10	478 392	2 590 616	427 016
Liquidités et équivalents de liquidités	11	35 152	391 714	65 102
Total des actifs courants		87 448 580	69 753 530	71 717 948
TOTAL DES ACTIFS		129 809 007	109 826 682	114 190 019

BILAN ADWYA S.A

Arrêté au 30 juin 2020
(Exprimé en Dinar Tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Capitaux propres				
Capital social	12	21 528 000	21 528 000	21 528 000
Réserves	13	16 684 164	15 136 451	15 136 451
Subvention d'investissement	14	94 020	155 020	124 020
<u>Total des capitaux propres avant résultat de la période</u>		<u>38 306 184</u>	<u>36 819 471</u>	<u>36 788 471</u>
Résultat net de la période		1 002 505	(2 326 772)	1 547 713
<u>Total des capitaux propres après résultat de la période</u>		<u>39 308 689</u>	<u>34 492 699</u>	<u>38 336 184</u>
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	15	16 349 405	11 004 082	10 894 279
Provisions	16	1 478 720	1 238 119	1 272 119
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>17 828 125</u>	<u>12 242 201</u>	<u>12 166 398</u>
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	17	45 370 579	39 270 169	35 270 523
Autres passifs courants	18	6 332 985	9 651 487	6 740 020
Concours bancaires et autres passifs financiers	19	20 968 629	14 170 126	21 676 894
<u>Total des passifs courants</u>		<u>72 672 193</u>	<u>63 091 782</u>	<u>63 687 437</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>90 500 318</u>	<u>75 333 983</u>	<u>75 853 835</u>
<u>Total des capitaux propres et des passifs</u>		<u>129 809 007</u>	<u>109 826 682</u>	<u>114 190 019</u>

Etat de Résultat ADWYA S.A

(Exprimé en Dinar Tunisien)

		Période allant du 01 janvier au		
	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes des Produits Finis		44 013 439	43 825 648	104 391 022
Etudes et prestations de services		423 858	625 035	1 247 056
Total des Revenus	20	44 437 297	44 450 683	105 638 078
Production stockée (ou déstockage)		15 380 196	8 038 377	1 890 273
Production de la période		59 817 493	52 489 060	107 528 351
Autres produits d'exploitation		201 740	431 295	1 354 599
Total des produits d'exploitation	20	60 019 233	52 920 355	108 882 950
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats des MP/AC consommés	21	(36 478 337)	(33 625 445)	(67 217 740)
Achats d'approvisionnements consommés	22	(2 305 051)	(2 093 394)	(4 544 735)
Charges de personnel	23	(7 124 871)	(7 713 678)	(15 576 218)
Dotations aux amortissements et provisions	24	(3 113 708)	(2 584 867)	(4 601 947)
Autres charges d'exploitation	25	(6 003 900)	(5 940 014)	(11 362 013)
Total des charges d'exploitation		(55 025 867)	(51 957 398)	(103 302 653)
Résultat d'exploitation		4 993 366	962 957	5 580 297
Charges financières nettes	26	(3 422 762)	(3 338 750)	(4 583 113)
Produits des placements et autre produits financiers	27	57 109	129 231	160 389
Autres gains ordinaires	28	143 384	29 704	1 276 922
Autres pertes ordinaires	29	(29 873)	(15 411)	(661 953)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		1 741 224	(2 232 269)	1 772 542
Impôt sur les sociétés	30	(738 719)	(94 503)	(224 829)
Résultat des activités ordinaires après impôt		1 002 505	(2 326 772)	1 547 713
Résultat net de la période		1 002 505	(2 326 772)	1 547 713

Etat de flux de trésorerie

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Période allant du 01 janvier au

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements reçus des clients et des débiteurs divers	53 007 265	59 222 313	117 953 935
Sommes versées aux fournisseurs et aux personnels	(50 337 688)	(42 785 402)	(100 748 771)
Intérêts payés	(1 817 852)	(1 476 092)	(3 962 960)
Impôts et taxes payés	(3 327 978)	(1 745 459)	(4 993 215)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	(2 476 253)	13 215 360	8 248 989
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Corporelles	(2 718 525)	(3 056 204)	(3 824 979)
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Incorporelles	(53 133)	(549)	(549)
Encaiss. provenant de la cession d'immo. Corp & incorporelles	133 074	10 000	157 289
Dépôts, Cautionnements et placements à LT	(12 419)	(23 348)	(38 253)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(2 651 003)	(3 070 101)	(3 706 492)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions	(11 200)	(3 261)	(2 213 047)
Dividendes reçus			96 986
Encaissements provenant des emprunts à LT	9 274 059	-	-
Encaissements provenant des emprunts à CT	16 477 859	13 526 590	33 785 132
Décaissement provenant des placements	-	-	(100 023)
Encaissement provenant des placements	-	-	2 100 000
Remboursement d'emprunts à LT	(3 749 223)	(1 100 127)	(2 489 151)
Remboursement d'emprunts à CT	(17 763 857)	(25 047 257)	(38 116 824)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	4 227 638	(12 624 055)	(6 936 927)
Variation de trésorerie	(899 618)	(2 478 796)	(2 394 430)
Trésorerie au début de l'exercice	(2 979 551)	(585 121)	(585 121)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(3 879 169)	(3 063 917)	(2 979 551)

Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Produits	30/06/2020	Charges	30/06/2020	Soldes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Ventes produits finis	43 975 482	Stockage de production	15 380 196				
Échantillons	37 957						
Façonnage & Presta° de services	423 858						
Autres produits d'exploitation	30 000						
Total	44 467 297	Total	15 380 196	Production	59 847 493	52 519 707	107 656 571
Production	59 847 493	Achats consommés	(38 783 388)	Marge sur coût matières	21 064 105	16 800 868	35 894 096
Marge sur coût matière	21 064 105	Autres charges externes	(5 608 302)	Valeur Ajoutée Brute	15 455 803	11 306 973	25 428 832
Valeur Ajoutée Brute	15 455 803	Impôts et taxes	(395 598)	Excédent Brut d'Exploitation	7 935 334	3 147 175	8 955 865
Total	15 455 803	Charges de personnel	(7 124 871)				
		Total	(7 520 469)				
Excédent brut d'exploitation	7 935 334	Autres pertes ordinaires	(29 873)				
Autres gains ordinaires	143 384	Charges financières	(3 422 762)				
Produits financiers	57 109	Dotations aux amortis.& provisions	(3 113 708)	Résultat des activités ordinaires	1 002 505	(2 326 772)	1 547 713
		Reprises sur provisions et amortissements	171 740				
		Impôt sur le résultat ordinaire	(738 719)				
Total	8 135 827	Total	(7 133 322)				
Résultat des activités ordinaires	1 002 505	Pertes extraordinaires	-				
Gains extraordinaires	-	Effets négatifs des modifications comptables	-				
Effets positif des modifications comptables	-						
Total	1 002 505	Total	-	Résultat net	1 002 505	(2 326 772)	1 547 713

Tableau de variation des capitaux propres arrêté au 30 Juin 2020
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Capital Social	Réserves légales	Réserves Ordinaires	Réserves spéciales d'investissements	Résultat de la période	Subvention d'investissement	Total des Capitaux propres avant affectation
Situation au 31 décembre 2019	21 528 000	2 152 800	12 983 651	-	1 547 713	124 020	38 336 184
Affectation en réserves	-	-	1 547 713	-	(1 547 713)	-	-
Dividendes distribuées	-	-	-	-	-	-	-
Réserves spéciales d'investissements	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-	-
Résorption des subventions d'investissement	-	-	-	-	-	(30 000)	(30 000)
Résultat au 30 Juin 2020	-	-	-	-	1 002 505	-	1 002 505
Situation en fin de période	21 528 000	2 152 800	14 531 364	-	1 002 505	94 020	39 308 689

SOCIETE ADWYA S.A
NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30 JUIN 2020
(Exprimés en dinar tunisien)

1. PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ :

- Dénomination sociale :	Société ADWYA
- Forme juridique :	Société anonyme
- Siège social :	Km 14 route de la Marsa BP 658 La Marsa 2070
- Activité :	La construction, l'équipement et l'exploitation d'une unité de production de produits pharmaceutiques et tous produits paras pharmaceutiques.
- Date de création :	Le 10 juin 1983
- Capital social :	21 528 000 dinars (21 528 000 actions de 1 DT chacune)
- Registre / commerce :	B164701996
- Code en douane :	125404A
- Matricule fiscal :	0014346Y/A/M/000
- Effectif :	526

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

Les états financiers de la société "ADWYA" ont été arrêtés conformément aux normes comptables tunisiennes telles que prévues par la Loi n° 96-112 du 30 décembre 1996 ; et dans le respect des hypothèses sous-jacentes (la continuité d'exploitation et la comptabilité d'engagement) ainsi que les conventions comptables prévues par le cadre conceptuel de la comptabilité financière.

Les états financiers sont établis en dinar tunisien et comprennent le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie, le schéma des soldes intermédiaires de gestion et les notes annexes aux états financiers.

Les états financiers ont été préparés par référence aux conventions comptables de base et dont notamment :

- Convention du coût historique
- Convention de la périodicité
- Convention de rattachement des charges aux produits
- Convention de prudence
- Convention de permanence des méthodes

Aucune dérogation n'a été apportée aux méthodes comptables sus mentionnées

Les bases de mesures et principes comptables spécifiques adoptés pour l'élaboration de ces états financiers se résument comme suit :

2.1 Actifs immobilisés :

A la date de leur acquisition ou de production en interne, les éléments de l'actif immobilisé sont évalués à leurs coûts. Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon la méthode de l'amortissement linéaire qui tient compte de la durée de vie estimée de chaque bien et selon les taux suivants :

- Logiciels	33,33%
- Marques et brevets	10%
- Constructions	2%
- Matériel industriel	10%
- Agencement, aménagement et installations	10%
- Poinçons et formats	10%
- Outillages industriels	10%
- Matériel de transport	20%
- Matériel de manutention	10%
- Rayonnages métalliques	15%
- Matériel informatique	33%
- Équipements de bureau	20%

2.2 Stocks :

Les stocks se composent de matières premières, d'articles de conditionnement, de matières consommables, de produits encours de fabrication et de produits finis.

Ils sont évalués à la valeur la plus faible du coût d'acquisition ou de production et de la valeur nette de réalisation.

-Les matières premières et articles de conditionnement sont valorisés à leur coût d'achat MP/AC hors taxes.

-Les stocks de produits finis sont valorisés au Prix de Revient Industriel PRI.

-Les produits encours sont valorisés au coût d'achat MP/AC hors taxes majoré d'une quote-part des frais de fabrication.

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

2.3 Emprunts

Les coûts d'emprunts sont constatés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

Les échéances à moins d'un an des emprunts à moyen et long terme sont reclassées parmi les passifs courants à la date de clôture.

2.4 Opérations en monnaies étrangères

Les transactions en monnaies étrangères sont comptabilisées en appliquant le taux de change moyen interbancaire du premier jour du mois de la réception.

A la date de clôture de l'exercice, les actifs et les passifs monétaires courants sont évalués en utilisant le taux de change en vigueur à cette date. Les pertes et gains de change en résultant sont pris en compte dans la détermination du résultat de l'exercice.

3. Statut fiscal :

La société "ADWYA S.A" est soumise à l'impôt sur les sociétés au taux du droit commun.

En matière de TVA, les matières premières et articles de conditionnement ainsi que la vente des produits finis, sont soumis au taux de 7%; alors que les opérations et travaux de façonnage réalisés pour le compte d'autrui sont soumis à la TVA au taux de 19%.

Elle bénéficie en outre lors de l'importation de matières premières et articles de conditionnement de l'exonération des droits de douane, mais elle demeure redevable des frais de formalités douanières et des imprimés nécessaires aux opérations d'importation.

4- TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

DESIGNATION	VALEURS BRUTES COMPTABLES					AMORTISSEMENTS & PROVISIONS				VCN AU 30-06-2020
	Valeurs brutes 01-01-2020	Acquisitions 2020	Cessions	Reclass 2020	Valeurs brutes 30-06-2020	Amortiss cumulés au 01-01-2020	Dotations 2020	Reprises 2020	Amortiss cumulés au 30-06-2020	
Concession marques, brevets, licences	1 734 541	6 134	-	103 324	1 843 999	1 335 938	41 196	-	1 377 134	466 865
Logiciels	1 159 587	45 822	-	-	1 205 409	1 027 962	52 307	-	1 080 269	125 140
Frais Rech&Dévelop. en cours	677 334	110 599	-	(188 324)	599 609	-	-	-	-	599 609
Avance et acomptes /immo.Incorporelles	448 588	-	-	-	448 588	-	-	-	-	448 588
Provisions/immobilisations incorp encours	-	-	-	-	-	36 481	-	-	36 481	-36 481
Cone marq.brev.licenc-en cours	79 532	-	-	-	79 532	-	-	-	-	79 532
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 099 582	162 555	-	(85 000)	4 177 137	2 400 381	93 503	-	2 493 884	1 683 253
Terrains	240 000	-	-	-	240 000	-	-	-	-	240 000
Bâtiments	6 422 599	-	-	-	6 422 599	2 768 986	51 262	-	2 820 248	3 602 351
Matériel industriel	28 827 647	1 059 016	-	-	29 886 663	20 298 246	786 569	-	21 084 815	8 801 848
Outilage industriel	3 359 642	81 275	-	-	3 440 917	2 105 222	120 384	-	2 225 606	1 215 311
Poinçons et formats	3 270 679	157 265	-	-	3 427 944	2 067 990	101 076	-	2 169 066	1 258 878
Matériels de manutention	503 065	2 708	-	-	505 773	338 503	12 600	-	351 103	154 670
Matériel de transport	455 190	-	-	(43 256)	411 934	445 504	9 686	(43 256)	411 934	-
Instal.gén. agen& amén divers	12 733 384	164 076	-	-	12 897 460	9 204 360	300 290	-	9 504 650	3 392 810
Matériel & Mobilier de bureau	1 052 028	5 591	-	-	1 057 619	847 355	39 568	-	886 923	170 696
Matériel informatique	2 558 305	141 746	-	-	2 700 051	2 040 526	167 883	-	2 208 409	491 642
Rayonnage métallique	74 616	-	-	-	74 616	55 567	2 509	-	58 076	16 540
Investissement informatique encours	229 602	35 106	-	-	264 708	-	-	-	-	264 708
Constructions en cours	2 872 420	112 009	-	(16 786)	2 967 643	-	-	-	-	2 967 643
Matériel Industriel en cours	8 098 062	40 185	-	(25 272)	8 112 975	-	-	-	-	8 112 975
Insta.gén. age& am div en cours	5 309 235	188 066	-	(625)	5 496 676	-	-	-	-	5 496 676
Mat transport acquis en leasing	5 813 798	-	(394 701)	56 000	5 475 097	2 773 289	442 058	(338 701)	2 876 646	2 598 450
Avance & acpte /immo.Corporelles	41 852	-	-	(41 852)	-	-	-	-	-	-
Provisions/immobilisations corp encours	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	81 862 124	1 987 043	(394 701)	(71 791)	83 382 676	42 945 548	2 033 885	(381 957)	44 597 477	38 785 199
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	85 961 706	2 149 598	(394 701)	(156 791)	87 559 813	45 345 929	2 127 390	(381 957)	47 091 361	40 468 452

5. Immobilisations Financières

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Souscription Emprunt National	4 000	8 000	8 000
Dépôts & cautionnements versés à la STEG	223 498	193 940	212 844
Total	<u>227 498</u>	<u>201 940</u>	<u>220 844</u>

6. Autres actifs non courants

Il s'agit essentiellement des charges à répartir :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Charges à répartir	1 593 137	-	1 593 137
Frais liés aux nouveaux projets & frais des nouveauxancements	1 384 037	1 712 569	1 312 711
Résorption charges à répartir	(1 312 697)	(1 225 645)	(1 270 398)
Total	<u>1 664 477</u>	<u>486 924</u>	<u>1 635 450</u>

7. Stocks

Les stocks se répartissent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Stocks des MP et articles de conditionnement	20 531 563	17 048 009	16 822 306
Stocks des produits finis	22 041 893	18 255 689	10 152 226
Stocks des produits en-cours	11 057 850	6 870 539	8 143 156
Stocks des PR et autres matières consommables	1 626 482	1 370 327	1 512 306
Valeurs Brutes	55 257 788	43 544 564	36 629 994
Provisions pour dépréciation du stock Produits Finis	(585 448)	(314 985)	(159 519)
Provisions pour dépréciation du stock Produits en-cours	-	(11 554)	-
Provisions pour dépréciation du stock MP/AC	(486 927)	(246 804)	(339 203)
Provisions	(1 072 375)	(573 343)	(498 722)
Valeur comptable Nette	<u>54 185 413</u>	<u>42 971 221</u>	<u>36 131 272</u>

8. Clients et comptes rattachés

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Clients ordinaires Locaux	9 434 875	8 898 121	18 159 516
Clients ordinaires étrangers	71 086	86 114	459 006
Effets clients en portefeuille	3 468 171	2 248 545	1 142 751
Clients, effets et chèques impayés	6 339	194 435	134 431
Clients douteux et litigieux	377 228	755 056	358 691
Clients - avoirs à établir	-	-	(621 219)
Valeurs Brutes	13 357 699	12 182 271	19 633 176
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(383 567)	(823 296)	(391 542)
Valeur comptable Nette	<u>12 974 132</u>	<u>11 358 975</u>	<u>19 241 634</u>

9. Autres actifs courants

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Fournisseurs débiteurs	3 991 431	2 105 308	1 293 180
Personnel et comptes rattachés	379 576	355 666	237 487
État, crédit de TVA à reporter	87 168	327 425	-
État, IS à reporter	4 186 523	3 301 124	4 046 864
Receveur des douanes	616 596	301 149	156 371
Comptes courants laboratoires-échantillons	952 893	194 606	191 506
Autres débiteurs divers	287 330	372 598	938 490
État, autres impôts et taxes (TFP)	16 696	11 414	-
État, autres impôts et taxes CSS 1%	-	7 379	7 079
RRR à obtenir et autres avoirs non encore reçus	9 275 883	5 482 940	9 000 552
Valeurs Brutes	19 794 096	12 459 609	15 871 529
Provisions pour dépréciation des actifs courants	(18 605)	(18 605)	(18 605)
Valeur comptable Nette	19 775 491	12 441 004	15 852 924

10. Placements & autres actifs financiers

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Placements courants	478 392	2 590 616	427 016
Valeur comptable Nette	478 392	2 590 616	427 016

11. Liquidités & équivalents de liquidités

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Effets/chèques à l'encaissement	-	168 032	-
Chèques en caisse	-	-	4 617
Banques + CCP	31 918	222 058	58 060
Caisses	3 234	1 624	2 425
Total	35 152	391 714	65 102

12. Capital social

Le capital social s'élève au 30 juin 2020 à 21 528 000 dinars, subdivisé en 21 528 000 actions de 1 dinar.

13. Réserves

Elles s'analysent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Réserves légales	2 152 800	2 152 800	2 152 800
Autres réserves ordinaires	14 531 364	12 983 651	12 983 651
Total	16 684 164	15 136 451	15 136 451

14. Subvention d'investissement

Les subventions accordées en 2017 totalisent un montant de 701 404 DT. Les Quotes-parts des subventions d'investissement inscrites au résultat s'élève au 30 Juin 2020 à un montant de 607 384 DT.

15. Emprunts

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Crédit BIAT (8 MDT et 7 MDT)	12 827 586	7 172 414	6 620 690
Crédit Leasing	1 706 882	962 280	2 161 046
ATTIJARI (4 MDT et 2,274 MDT)	1 814 937	2 869 388	2 112 543
Total	<u>16 349 405</u>	<u>11 004 082</u>	<u>10 894 279</u>

16. Provisions pour Risques et Charges

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Provisions pour risques et charges	1 478 720	1 238 119	1 272 119
Total	<u>1 478 720</u>	<u>1 238 119</u>	<u>1 272 119</u>

17. Fournisseurs & comptes rattachés

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Fournisseurs de MP & articles de conditionnement	40 827 262	31 961 971	29 261 558
Fournisseurs de matières et fournitures consommables	948 455	2 039 355	1 603 628
Fournisseurs effets à payer	2 571 483	2 014 804	3 020 973
Fournisseurs d'équipements	442 223	1 497 627	509 536
Fournisseurs retenues de garantie	78 722	207 856	139 671
Fournisseurs factures non parvenues	502 434	1 548 556	735 157
Total	<u>45 370 579</u>	<u>39 270 169</u>	<u>35 270 523</u>

18. Autres passifs courants

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Personnel et comptes rattachés	43 290	61 437	124 009
C.C. Laboratoires promotion & royalties	1 978 102	3 544 594	2 269 766
État, autres impôts et taxes	166 951	212 955	1 086 667
État, autres impôts et taxes CSS 1%	21 509	-	-
C. N. S. S	742 308	770 362	1 118 608
Autres créditeurs divers	297 460	313 580	218 683
Diverses charges à payer	2 595 705	4 671 842	1 831 731
Obligations cautionnées	487 660	76 717	90 556
Total	<u>6 332 985</u>	<u>9 651 487</u>	<u>6 740 020</u>

19. Concours bancaires & autres passifs financiers

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	3 539 436	2 888 725	3 469 726
Effets de financement de stock	13 290 505	7 800 939	14 976 073
Intérêts courus et autres dettes financières	224 367	192 863	186 442
Découverts bancaires	3 914 321	3 287 599	3 044 653
Total	<u>20 968 629</u>	<u>14 170 126</u>	<u>21 676 894</u>

20. Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se résument comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Vente P. Finis officines sous licence	21 517 606	24 529 970	60 616 482
Vente P. Finis officines générique ADWYA	19 944 866	17 269 740	39 647 315
Vente P. Finis hôpitaux	2 037 304	1 319 731	2 379 119
Vente P. Finis à l'export	475 706	674 159	1 652 263
Vente P. Finis échantillons médicaux	37 957	32 049	95 843
Total des ventes produits finis	44 013 439	43 825 649	104 391 022
Façonnage	407 193	580 840	1 092 405
Magasinage & autres prestations de services	16 665	44 195	154 651
Total des Revenus	44 437 297	44 450 683	105 638 078
Variations des stocks Produits Finis et Encours	15 380 196	8 038 377	1 890 273
Production de l'exercice	59 817 493	52 489 060	107 528 351
Reprises sur provisions et amortissements	171 740	400 648	1 226 379
Ristournes TFP	-	-	66 573
Quotes-parts de subventions inscrites au résultat	30 000	30 647	61 647
Total des autres produits d'exploitation	201 740	431 295	1 354 599
Total des produits d'exploitation	<u>60 019 233</u>	<u>52 920 355</u>	<u>108 882 950</u>

21. Achats MP/AC consommés

Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Achats principes actifs	32 687 561	28 144 155	55 222 350
Achats excipients	2 185 332	1 591 170	3 384 415
Achats articles de conditionnement	4 457 999	3 546 617	7 237 856
Frais sur achats MP/AC	856 703	687 031	1 490 944
Coût d'achat des MP & articles de conditionnement	40 187 595	33 968 973	67 335 565
Variations de stocks MP/AC	(3 709 258)	(343 528)	(117 825)
Total Achats MP/AC consommés	<u>36 478 337</u>	<u>33 625 445</u>	<u>67 217 740</u>

22. Achats d'approvisionnements consommés

Ils s'analysent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Achats de matières & fournitures consommables stockées	435 070	448 261	827 664
Variation de stock	(114 176)	46 932	(119 297)
Achats consommés de matières & fournitures	320 894	495 193	708 367
Autres achats de matières et fournitures non stockées	1 026 401	674 894	1 690 670
Consommations énergétiques	957 756	923 307	2 145 698
Total Achats d'approvisionnements consommés	<u>2 305 051</u>	<u>2 093 394</u>	<u>4 544 735</u>

23. Charges de personnel

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Salaires et compléments de salaires	5 869 174	5 868 033	12 487 154
Charge patronale (C.N.S.S et assurance groupe)	1 359 354	1 357 157	2 868 667
Autres charges de personnel	(103 657)	488 488	220 397
Total des Charges de personnel	<u>7 124 871</u>	<u>7 713 678</u>	<u>15 576 218</u>

24. Dotations aux amortissements & provisions

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	93 504	75 955	160 548
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	1 591 828	1 414 329	2 976 834
Dotations aux amortissements immobilisations acquises en Leasing	442 058	413 866	792 898
Dotations aux résorptions des charges reportées	42 299	12 156	56 910
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	718 883	503 343	428 722
Dotations aux provisions pour dépréciation clients et débiteurs divers	18 536	103 923	90 740
Dotations aux provisions pour Risques et charges	206 600	61 295	95 295
Total Dotations aux amortissements et provisions	<u>3 113 708</u>	<u>2 584 867</u>	<u>4 601 947</u>

25. Autres charges d'exploitation

Elles se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Promotions et Royalties	804 369	454 277	966 398
Échantillons médicaux offerts	575 836	427 397	1 110 138
Publicités, publications et relations publiques	1 389 981	1 768 310	2 639 920
Frais de Missions	386 890	634 183	1 237 436
Entretiens et réparations	572 013	485 152	945 311
Honoraires et rémunérations d'intermédiaires	303 549	261 392	599 372
Primes d'assurances	174 144	148 596	310 855
Location et sous-traitance générale	245 377	283 003	580 135
Frais postaux et de télécommunication	101 729	88 678	168 435
Gardiennage	96 810	117 003	354 433
Recherches, documentations & abonnements	211 956	288 013	535 310
Cotisations, dons et subventions	9 570	3 120	6 120
Voyages et déplacements	154 504	106 546	255 801
Frais et commissions bancaires	98 350	113 759	222 589
Impôts et taxes indirects	395 598	446 119	896 749
Carburant, transport administratif et autres charges	483 224	314 466	533 011
Total Autres charges d'exploitation	<u>6 003 900</u>	<u>5 940 014</u>	<u>11 362 013</u>

26. Charges financières

Elles se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Intérêts sur obligations cautionnées	8 312	8 798	15 823
Intérêts sur crédits à terme	1 079 407	649 315	1 510 494
Intérêts des comptes courants bancaires	115 317	143 809	293 586
Intérêts sur escomptes effets	937 973	892 849	1 712 667
Intérêts sur financement de stock	172 192	247 215	409 537
Escomptes accordés aux clients	53 613	38 355	117 459
Différence de changes réalisés	(473 382)	1 842 505	2 495 698
Différence de changes probables	1 518 174	(620 112)	(2 207 345)
Autres charges financières	11 156	136 016	235 194
Total Charges financières	<u>3 422 762</u>	<u>3 338 750</u>	<u>4 583 113</u>

27. Produits des placements & autres produits financiers

Ils sont détaillés comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Revenu des Valeurs Mobilières de Placement	55 286	128 088	157 128
Rémunération des comptes & autres produits financiers	1 823	1 143	3 261
Total Produits des placements & autres produits financiers	<u>57 109</u>	<u>129 231</u>	<u>160 389</u>

28. Autres gains ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Autres gains exceptionnels (remb. sinistres,+value/cession..)	37 013	19 704	1 109 430
Plus-value sur cession d'immobilisations	106 371	10 000	167 492
Total des Autres gains ordinaires	<u>143 384</u>	<u>29 704</u>	<u>1 276 922</u>

29. Autres pertes ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Pénalités douanières et autres pertes ordinaires	29 873	15 411	661 953
Total des Autres pertes ordinaires	<u>29 873</u>	<u>15 411</u>	<u>661 953</u>

30. Impôt sur les bénéfices

Il s'agit essentiellement des :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Impôt sur les bénéfices	710 130	94 503	224 529
Contribution sociale de solidarité	28 589	-	300
Total	<u>738 719</u>	<u>94 503</u>	<u>224 829</u>

La société « ADWYA S.A » a été soumise à une vérification fiscale préliminaire en date du 17 septembre 2019 portant sur l'impôt sur les sociétés de l'exercice 2015. Il s'agit d'une demande d'éclaircissements et de justifications des bénéfices déduits lors du calcul de l'impôt relatif à l'exercice 2015. En date du 16 décembre 2019, une notification a été adressée à la société réclamant le paiement d'un montant de 1 574 KDT au titre de l'impôt sur les sociétés dû sur des bénéfices indûment déduit en 2015. Cette notification se base sur la non communication dans les délais de l'attestation de dépôt de la déclaration d'investissement relative aux bénéfices déduits en 2015. Le montant du redressement d'un montant de 1 574 KDT se décompose comme suit :

- Au titre du redressement des bénéfices indûment déduits : 536 KDT ;
- Au titre de la correction des acomptes provisionnels d'impôts sur les sociétés 2016 suite au redressement des bénéfices indûment déduits en 2015: 483 KDT ;
- Au titre des pénalités : 555 KDT dont 302 KDT relatif au redressement des bénéfices indûment déduits et 253 KDT relatif à la correction des acomptes provisionnels d'impôts sur les sociétés pour l'année 2016.

Conformément aux dispositions de l'article 44 du Code des Droits et des Procédures Fiscaux, la société a formulé son opposition en date du 19 décembre 2019 quant aux résultats de cette vérification et a communiqué à l'Administration Fiscale l'attestation de dépôt de la déclaration d'investissement relative aux bénéfices déduits en 2015 qui n'a pas été communiqué initialement dans les délais réglementaires. A la date d'arrêté des présents états financiers, les procédures liées à ce contrôle demeurent en cours, l'impact définitif ne peut être estimé d'une façon fiable. Sur la base des évolutions récentes, la société a

jugé que les risques éventuels liés à ce contrôle, ne nécessitent pas la comptabilisation de provisions dans les états financiers intermédiaire de l'exercice 2020.

31. Résultat par action

Le résultat par action se présente comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Résultat net	1 002 505	(2 326 772)	1 547 713
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	1 002 505	(2 326 772)	1 547 713
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	21 528 000	21 528 000	21 528 000
Résultat par action	<u>0,047</u>	<u>(0,108)</u>	<u>0,072</u>

32. Informations sur les parties liées :

Au cours du premier semestre de l'année 2020, la société ADWYA a conclu diverses opérations avec des sociétés liées qui ont toutes été réalisées dans le cadre normal de ses activités.

Conformément à la politique de la société, ces opérations entre parties liées ont été réalisées aux conditions de marché.

Les transactions effectuées dans ce cadre sont détaillées comme suit :

Description des opérations	Administrateur	30/06/2020
Contrat de location des deux étages d'un immeuble pour la dir. MKTG	Taher EL MATRI	154 824
Contrat de consultant en matière de choix stratégiques	Taher EL MATRI	25 000
Contrat de consultant pour le lancement des nouveaux produits	Moncef ZMERLY	4 423
Contrat de médecine de travail	Hichem TERZI	6 840
Contrat de partenariat et de publicité par logiciel	Mounir Jerbi	22 994
VALEUR TOTALE :		<u>214 081</u>

33. Impact de la pandémie COVID 19

Impact sur l'activité de la société

Il est à signaler que malgré les mesures de confinement décidées par le gouvernement Tunisien à partir du 23 mars 2020 en raison de la pandémie COVID 19, nous avons été autorisés à travailler du fait de notre position de fournisseur clé dans le domaine de la santé.

Plusieurs mesures ont été prises pour assurer la sécurité de nos employés et la continuité de l'activité : sensibilisation, transport dédié, hygiène renforcée, prise de température à distance à l'entrée, horaires revus afin d'éviter les croisements, télétravail, traitement spécial pour les cas à risque, primes exceptionnelles, commandes supplémentaires de matières premières, articles de conditionnement et consommables...etc.

Ces mesures nous ont permis d'assurer la continuité de l'activité à effectif réduit.

Estimation des impacts de la crise sanitaire liée au Covid-19 sur les comptes du premier semestre 2020

La pandémie de la Covid-19 et les mesures de confinement décidées, ont entraîné un impact sur l'activité de la société durant le premier semestre de 2020 :

- Une réduction du chiffre d'affaires de la société ADWYA au deuxième trimestre 2020 d'environ 5 millions de dinars soit une baisse de 24 % par rapport au premier trimestre de 2020.
 - 42% de baisse pour la gamme sous licences
 - 14% de baisse pour la gamme générique
- L'augmentation des impayés clients sur le premier semestre 2020 de l'ordre de 2 millions de dinars par rapport à la même période de 2019. Bien que la société ait recouvert toutes ces créances, des frais financiers supplémentaires ont été supportés.
- Les frais de transport à l'importation ont augmenté d'environ 38% avec un accroissement des commandes de matières premières et donc des stocks, afin de pallier au risque potentiel de pénuries et garantir la régularité de la production et de l'approvisionnement du marché local.
- Sur le plan de l'export, un retard considérable dans l'ouverture des lettres de crédits en provenance de la Libye a impacté le chiffre d'affaires du deuxième trimestre de 2020 de 1,3 millions de dinars.
- Le Conseil d'administration a renoncé à proposer une distribution de dividende lors de l'Assemblée Générale qui s'est tenue le 25 juin 2020.

Sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au COVID-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir, nous estimons que le chiffre d'affaires pour l'exercice 2020 sera relativement stable par rapport à celui de 2019.

A l'instar des états financiers annuels précédents, la pandémie n'a pas entraîné des changements dans les hypothèses et les jugements retenus pour l'établissement des états financiers intermédiaires.

Continuité d'exploitation

Nous estimons qu'aucun indice, n'est à signaler, indiquant que la société ne pourrait pas honorer ses engagements et mettre en cause sa performance financière.

34. Evènements postérieurs à la date de clôture intermédiaire

Aucun évènement, entrant dans le cadre de la NCT 14 relative aux éventualités et évènements postérieurs à la date de clôture, n'est survenu après la date de clôture des états financiers arrêtés au 30 Juin 2020 et qui nécessite d'être porté en notes aux états financiers.

Il est à signaler que les perspectives économiques restent tributaires de l'évolution de la pandémie COVID-19. En l'état actuel des choses, et sur la base des informations disponibles, l'impact éventuel de la pandémie COVID-19 sur l'activité et la situation financière future de la société ne peut pas être estimé d'une manière fiable.

35. Engagements hors bilan

35.1- Emprunts :

ADWYA a contracté des emprunts auprès de divers organismes financiers dont le détail est annexé à la note n° 15.

En contrepartie elle a donné en garantie :

- Une hypothèque de premier rang et en pari passu sur le terrain sis à la route de la Marsa, ainsi que sur les constructions
- Un nantissement de premier rang sur le fonds de commerce constitué par les éléments corporels et incorporels.

34.2- Engagements financiers

Ils se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Cautions fiscales au profit de la douane tunisienne	-	75 497	-
- Cautions douanières	20 290	20 290	20 290
- Cautions provisoires	-	-	98 100
- Cautions définitives	750 187	705 828	587 223
- Escompte papier commercial	10 336 339	15 461 487	22 834 659
- Lettres de garantie	-	73 240	-
- Lettres de crédit	3 225 437	44 288	2 790 560
-Crédits obligataires	488 000	249 000	91 000
	<u>14 820 253</u>	<u>16 629 630</u>	<u>26 421 832</u>

Engagements financiers

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Observations
1- Engagements donnés						
a) Garanties personnelles						
Néant						
b- Garanties réelles						
• Nantissement	9 000 000	ATTIJARI BANK				Un nantissement de premier rang sur le fonds de commerce constitué par les éléments corporels et incorporels.
	15 000 000	BIAT				Un nantissement de premier rang sur le fonds de commerce constitué par les éléments corporels et incorporels.
c) effets escomptés et non échus	10 336 339					
	2 507 182	ATB				
	3 632 000	BIAT				
	863 252	UBCI				
	2 183 905	BT				
	1 150 000	ATTIJARI BANK				
d) Cautions fiscales, douanières, provisoires, définitive	770 477	ATB/BT				
e) Lettres de crédit/garanties	3 225 437	ATB/ ATTIJARI				
f) Crédits obligataires	488 000	ATTIJARI BANK				
Total	14 820 253					
2- Engagements reçus						
Néant						
3) Engagements réciproques						
Néant						

Dettes garanties par des sûretés

Postes concernés	Montant garanti	Valeur comptable des biens donnés en garantie	Provisions
• Emprunt d'investissement	24 000 000	20 400 000	Néant

Emissions et remboursements de dettes

Désignation	Solde au 31/12/2019	Mouvement de la période		Solde au 30/06/2020
		Additions	Règlements échéances	
ATTIJARI 4 MDT	517 314	-	342 205	175 109
ATTIJARI 5 MDT	1 595 229	-	1 595 229	-
ATTIJARI 2,274 MDT	-	2 274 059	634 232	1 639 827
BIAT 8 MDT	6 620 690	-	551 724	6 068 966
BIAT 7 MDT	-	7 000 000	241 379	6 758 621
LEASING (UBCI+ZITOUNA+HANNIBAL)	2 161 046	-	454 164	1 706 882
Total	10 894 279	9 274 059	3 818 933	16 349 405

36. Tableau de Passage des charges par nature Aux charges par destination au 30/06/2020

Tableau de Passage des charges par nature Aux charges par destination 30/06/2020

Listes des comptes	Montant	Ventilation			
		Coût de Production	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres Charges
Achats MP AC Consommés	36 478 337	36 478 337	-	-	-
Autres Achats Consommés	2 305 051	1 726 017	309 955	191 119	77 960
Services extérieurs	1 384 649	1 036 822	186 190	114 806	46 831
Autres Services extérieurs	3 343 804	2 503 834	449 633	277 245	113 092
Charges Diverses Ordinaires	909 723	681 198	122 329	75 428	30 768
Charges Personnel	7 124 871	5 335 089	958 064	590 746	240 972
Charge Financières	3 422 762	-	-	-	3 422 762
Autres Charges Ordinaires	395 598	296 223	53 195	32 800	13 380
Dotation AMT et Provision	3 113 708	2 331 538	418 693	258 167	105 310
Autres charges extraordinaires	-	-	-	-	-
Impôts sur les sociétés	738 719	-	-	-	738 719
Total	59 217 222	50 389 058	2 498 059	1 540 311	4 789 794

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2020

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la société ADWYA S.A,

En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires de la société ADWYA S.A arrêtés au 30 juin 2020, joints au présent rapport, et comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie et les notes aux états financiers.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur les états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité d'informations financières intermédiaires. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre des procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société ADWYA S.A au 30 juin 2020, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie.

Observations

- *Vérification fiscale préliminaire*

Sans remettre en cause notre conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la situation décrite au niveau de la note aux états financiers n°30 « Impôts sur les sociétés » se rapportant à la notification d'un redressement de 1 574 KDT à la suite d'une vérification fiscale préliminaire subie en 2019 au titre de l'impôt sur les sociétés. Conformément aux dispositions de l'article 44 du Code des Droits et des Procédures Fiscaux, la société a formulé son opposition sur le montant du redressement notifié et a communiqué à l'administration fiscale les éclaircissements et les justificatifs requis. Les procédures liées à ce contrôle demeurent en cours, l'impact définitif ne peut être estimé d'une façon fiable à la date du présent rapport. Sur la base des évolutions récentes, la société a jugé que les risques éventuels liés à ce contrôle, ne nécessitent pas la comptabilisation de provisions dans les états financiers intermédiaires de 2020.

- *Impact éventuel de la pandémie COVID-19*

Sans remettre en cause notre conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note aux états financiers intermédiaires n°33 « Impact de la pandémie COVID-19 » qui expose les incidences de la pandémie sur l'activité de la société.

Tunis, le 31 août 2020

Société Mourad Guellaty et Associés

Mourad GUELLATY