

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 2015 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2015. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Mourad GUELLATY.

ADWYA SA
BILAN
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>ACTIFS</u>	Notes	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	4	2 582 198	2 492 955
Moins : amortissements		(1 982 984)	(1 734 676)
		599 214	758 279
Immobilisations corporelles	4	57 064 626	47 587 856
Moins : amortissements et provisions		(31 095 209)	(28 423 100)
		25 969 417	19 164 756
Immobilisations financières	5	160 633	152 931
Moins : provisions		-	-
		160 633	152 931
Total des actifs immobilisés		26 729 264	20 075 966
Autres actifs non courants	6	429 534	494 198
Total des actifs non courants		27 158 798	20 570 164
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	7	23 057 629	23 282 840
Moins : provisions		(920 859)	(180 201)
		22 136 770	23 102 639
Clients et comptes rattachés	8	22 137 500	12 683 385
Moins : provisions		(531 437)	(426 578)
		21 606 063	12 256 807
Autres actifs courants	9	3 652 636	3 978 901
Placements et autres actifs financiers	10	2 167 803	2 040 061
Liquidités et équivalents de liquidités	11	1 185 588	656 720
Total des actifs courants		50 748 860	42 035 128
Total des actifs		77 907 658	62 605 292

ADWYA SA
BILAN
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>	Notes	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social	12	17 160 000	15 840 000
Réserves	13	11 606 880	10 589 983
Subvention d'investissement	14	701 404	-
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		29 468 284	26 429 983
Résultat net de l'exercice		6 485 971	6 613 697
Total des capitaux propres avant affectation		35 954 255	33 043 680
<u>PASSIFS</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts	15	9 414 051	5 959 699
Provisions	16	906 801	370 000
Total des passifs non courants		10 320 852	6 329 699
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	17	23 627 993	16 793 132
Autres passifs courants	18	4 188 431	3 181 372
Concours bancaires et autres passifs financiers	19	3 816 127	3 257 409
Total des passifs courants		31 632 551	23 231 913
Total des passifs		41 953 403	29 561 612
Total des capitaux propres et des passifs		77 907 658	62 605 292

ADWYA SA
ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en Dinar Tunisien)

		<u>Exercice clos le</u>	
		<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
PRODUITS D'EXPLOITATION :			
Ventes des Produits Finis		88 282 913	85 018 826
Etudes et prestations de services		739 707	1 012 060
Total des Revenus	20	89 022 620	86 030 886
Production stockée (ou déstockage)		637 092	(5 952 905)
Production de l'exercice		89 659 712	80 077 981
Autres produits d'exploitation		207 955	1 025 651
Total des produits d'exploitation	20	89 867 667	81 103 632
CHARGES D'EXPLOITATION :			
Achats des MP/AC consommés	21	(51 475 984)	(46 830 007)
Achats d'approvisionnements consommés	22	(2 765 937)	(2 886 928)
Charges de personnel	23	(12 107 452)	(11 210 777)
Dotations aux amortissements et provisions	24	(4 859 328)	(2 927 525)
Autres charges d'exploitation	25	(8 683 527)	(8 477 123)
Total des charges d'exploitation		(79 892 228)	(72 332 360)
Résultat d'exploitation		9 975 439	8 771 272
Charges financières nettes	26	(1 348 941)	(1 141 653)
Produits des placements et autres produits financiers	27	159 232	182 085
Autres gains ordinaires	28	85 034	222 618
Autres pertes ordinaires	29	(37 100)	(145 577)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		8 833 664	7 888 745
Impôt sur les bénéfices		(2 347 693)	(1 275 048)
Résultat des activités ordinaires après impôt		6 485 971	6 613 697
Gains extraordinaires		-	-
Pertes extraordinaires		-	-
Résultat net de l'exercice	30	6 485 971	6 613 697

ADWYA SA
ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<u>Exercice clos le</u>	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Encaissements reçus des clients et des débiteurs divers	83 247 129	88 608 624
Encaissements reçus de la restitution crédit de TVA	-	-
Encaissements provenant de la cession de valeurs mobilière de Placement	-	58 291
Encaissements reçus liés aux produits de placements	72 578	61 591
Décaissements affectés aux placements courants	-	-
Sommes versées aux fournisseurs et aux personnels	(70 084 028)	(79 420 492)
Intérêts payés	(1 238 849)	(1 351 927)
Impôts et taxes payés	(2 370 464)	(2 595 861)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation	9 626 367	5 360 226
Flux de trésorerie liés a d'investissement		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles	(8 162 834)	(4 196 343)
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles	(55 913)	(64 296)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	32 500	60 000
Dépôts et Cautionnements versés	(8 114)	(54 830)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(8 194 361)	(4 255 469)
Flux de trésorerie liés au financement		
Dividendes et autres distributions	(4 293 791)	(3 303 260)
Encaissements provenant des emprunts à long terme	5 000 000	4 000 000
Encaissements provenant des emprunts à court terme	5 600 000	5 600 000
Encaissements provenant des subventions	78 992	-
Décaissement provenant des placements	-	(20 000)
Remboursement d'emprunts à long terme	(1 737 252)	(1 005 678)
Remboursement d'emprunts à CT	(5 600 000)	(5 600 000)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	(952 051)	(328 938)
Variation de trésorerie	479 954	775 819
Trésorerie au début de l'exercice	437 680	(338 139)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	917 634	437 680

Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Produits		Charges		Soldes	2015	2014
Ventes produits finis	88 031 354	Stockage de production	637 092	Production	89 702 061	80 121 639
Échantillons	251 559					
Façonnage & Presta° de services	739 707					
Autres produits d'exploitation	42 349					
Total	89 064 969	Total	637 092			
Production	89 702 061	Achats consommés	(54 241 921)	Marge sur coût matières	35 460 140	30 404 703
Marge sur coût matière	35 460 140	Autres charges externes	(8 161 473)	Valeur Ajoutée Brute	27 298 667	22 472 146
Valeur Ajoutée Brute	27 298 667	Impôts et taxes	(522 055)	Excédent Brut d'Exploitation	14 669 160	10 716 803
Total	27 298 667	Charges de personnel	(12 107 452)			
		Total	(12 629 507)			
Excédent brut d'exploitation	14 669 160	Autres pertes ordinaires	(37 100)	Résultat des activités ordinaires	6 485 971	6 613 697
Autres gains ordinaires	85 034	Charges financières	(1 348 940)			
Produits financiers	159 232	Dotations aux amortis.& provisions	(4 859 328)			
		Reprises sur provisions et amortis	165 607			
Total	14 913 426	Impôt sur le résultat ordinaire	(2 347 693)			
		Total	(8 427 455)			
Résultat des activités ordinaires	6 485 971	Pertes extraordinaires	-	Résultat net	6 485 971	6 613 697
Gains extraordinaires	-	Effets négatifs des modifications	-			
Effets positif des modifications Comptables	-	comptables	-			
Total	6 485 971	Total	-			

Tableau de variation des capitaux propres arrêté au 31 décembre 2015
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Capital Social	Réserve légale	Réserves Ordinaires	Réserves spéciales d'investissements	Résultat de l'exercice	Subvention d'investissement	Total des Capitaux propres avant affectation
Situation au 31 décembre 2014	15 840 000	1 320 000	9 269 983	-	6 613 697	-	33 043 680
Affectation en réserves	-	264 000	812 897	-	(1 076 897)	-	-
Dividendes distribués	-	-	-	-	(4 276 800)	-	(4 276 800)
Réserves spéciales d'investissements	-	-	-	1 260 000	(1 260 000)	-	-
Augmentation de capital	1 320 000	-	(60 000)	(1 260 000)	-	-	-
Subventions d'investissement						701 404	701 404
Résorption des subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice 2015	-	-	-	-	6 485 971	-	6 485 971
Situation en fin de période	17 160 000	1 584 000	10 022 880	-	6 485 971	701 404	35 954 255

SOCIETE ADWYA S.A
NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2015
(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 parapharmaceutiques. |
| - Date de création : | Le 10 juin 1983 |
| - Capital social : | 17 160 000 dinars (17 160 000 actions de 1DT chacune) |
| - Registre / commerce : | B164701996 |
| - Code en douane : | 125404A |
| - Matricule fiscal : | 0014346Y/A/M/000 |
| - Effectif : | 520 |

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 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 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 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 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 31/12/2015
	Valeurs brutes 01-01- 2015	Acquisitions 2015	Cessions Reclass 2015	Valeurs brutes 31-12-2015	Amortiss cumulés au 01-01-2015	Dotations 2015	Reprises 2015	Amortiss cumulés au 31-12-2015	
Concession marques, brevets, licences	1 348 897	57 845	9 641	1 416 383	935 527	100 115	-	1 035 642	380 741
Logiciels	838 443	10 664	-	849 107	726 541	61 453	-	787 994	61 113
Avance et acomptes /immo.Incorporelles	305 615	44 327	(33 234)	316 708	72 608	86 740	-	159 348	157 360
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 492 955	112 836	(23 593)	2 582 198	1 734 676	248 308	-	1 982 984	599 214
Terrains	240 000	-	-	240 000	-	-	-	-	240 000
Bâtiments	4 548 827	-	169 358	4 718 185	2 388 479	67 329	-	2 455 807	2 262 378
Matériel industriel	20 989 941	790 157	150 888	21 930 987	14 204 819	1 063 600	-	15 268 419	6 662 568
Outillage industriel	2 065 492	226 079	-	2 291 571	1 054 646	164 785	-	1 219 431	1 072 140
Poinçons et formats	1 988 998	153 870	-	2 142 868	1 282 871	108 935	-	1 391 806	751 062
Matériels de manutention	356 376	-	-	356 376	259 406	11 286	-	270 692	85 685
Matériel de transport	472 814	210 000	(134 400)	548 414	302 019	128 644	(134 400)	296 263	252 150
Instal.gén, agen& amén divers	8 808 050	323 663	363 538	9 495 251	6 980 794	337 143	-	7 317 936	2 177 315
Matériel & Mobilier de bureau	666 996	42 637	-	709 632	511 103	50 644	-	561 747	147 885
Matériel informatique	1 415 804	107 687	-	1 523 491	1 050 197	187 192	-	1 237 389	286 102
Rayonnage métallique	50 872	-	19 800	70 672	26 547	5 083	-	31 629	39 043
Investissement informatique encours	20 997	143 717	-	164 714	-	-	-	-	164 714
Constructions en cours	1 773 061	919 706	(158 179)	2 534 587	-	-	-	-	2 534 587
Matériel Industriel en cours	277 897	3 351 018	(150 888)	3 478 027	-	-	-	-	3 478 027
Insta.gén,age& am div en cours	1 006 980	2 481 299	(210 581)	3 277 698	-	-	-	-	3 277 698
Mat transport acquis en leasing	2 525 955	760 670	-	3 286 625	362 220	659 211	-	1 021 431	2 265 194
Avance & acpte /immo.Corporelles	378 797	329 562	(412 830)	295 528	-	22 656	-	22 656	272 872
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	47 587 856	9 840 065	(363 294)	57 064 626	28 423 100	2 806 508	(134 400)	31 095 209	25 969 417
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	50 080 811	9 952 901	(386 887)	59 646 824	30 157 776	3 054 816	(134 400)	33 078 192	26 568 632

5. Immobilisations Financières

	2015	2014
Dépôts et cautionnements	140 633	132 931
Souscription Emprunt National	20 000	20 000
	<u>160 633</u>	<u>152 931</u>

6. Autres actifs non courants

	2015	2014
Charges à répartir	746 744	676 991
Résorption charges à répartir	(317 210)	(182 793)
	<u>429 534</u>	<u>494 198</u>

7. Stocks

Les stocks se répartissent comme suit :

	2015	2014
Stocks des matières premières et articles de conditionnement	10 033 142	10 021 840
Stocks des produits finis	5 888 825	8 709 998
Stocks des produits en-cours	6 613 055	4 064 504
Stocks pièces de rechange et autres matières consommables	522 607	486 498
	23 057 629	23 282 840
Provisions pour dépréciation du stock Produits Finis	(275 455)	(78 396)
Provisions pour dépréciation du stock Produits en-cours	(249 393)	-
Provisions pour dépréciation du stock MP/AC	(396 011)	(101 805)
	(920 859)	(180 201)
Valeur comptable Nette	<u>22 136 770</u>	<u>23 102 639</u>

8. Clients et comptes rattachés

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2015	2014
Clients ordinaires locaux	8 758 494	6 200 793
Clients ordinaires étrangers	919 686	267 167
Effets clients en portefeuille	11 945 664	5 816 349
Clients, effets et chèques impayés	32 850	77 908
Clients douteux et litigieux	480 806	401 987
Clients - avoirs à établir	-	(80 819)
Total	22 137 500	12 683 385
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(531 437)	(426 578)
Valeur comptable Nette	<u>21 606 063</u>	<u>12 256 807</u>

9. Autres actifs courants

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2015	2014
Fournisseurs débiteurs	941 800	1 208 004
Personnel et comptes rattachés	133 585	132 183
État, crédit de TVA à reporter	1 017 619	849 443
État, crédit d'impôt sur les sociétés	-	843 582
Receveur des douanes	79 670	103 429
Comptes courants laboratoires-échantillons	412 558	333 369
Autres débiteurs divers	1 067 404	508 891
Total	<u>3 652 636</u>	<u>3 978 901</u>

10. Placements & autres actifs financiers

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2015	2014
Placements courants	2 167 803	2 040 061
Total	<u>2 167 803</u>	<u>2 040 061</u>

11. Liquidités & équivalents de liquidités

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2015	2014
Effets /chèques à l'encaissement	-	-
Chèques en caisse	163 391	77 536
Banques + CCP	1 018 197	566 184
Caisses	4 000	13 000
Total	<u>1 185 588</u>	<u>656 720</u>

12. Capital social

Le capital social, qui était de 15 840 000 dinars, subdivisé en 15 840 000 actions de 1 dinar entièrement libéré, a été augmenté de 1 320 000 dinars pour être porté à la somme de 17 160 000 dinars et ce conformément à la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 25 Juin 2015.

13. Réserves

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

	2015	2014
Réserves légales	1 584 000	1 320 000
Autres réserves ordinaires	10 022 880	9 269 983
Total	<u>11 606 880</u>	<u>10 589 983</u>

14. Subvention d'investissement

Les subventions accordées en 2015 totalisent un montant de 701 404 DT dont 622 412 DT ne sont pas encore encaissées.

15. Emprunts

Ils se détaillent comme suit :

	2015	2014
<u>Crédits bancaires</u>		
UBCI : 1500 MD	375 000	625 000
BIAT : 1500 MD	-	300 000
BT : 230 MD	27 288	74 068
Crédit leasing	1 445 084	1 552 407
ATTIJARI 4000 MD + 5000 MD	7 566 679	3 408 224
Total	<u>9 414 051</u>	<u>5 959 699</u>

16. Provisions pour Risques et Charges

	2015	2014
Provisions pour risques et charges	906 801	370 000
Total	<u>906 801</u>	<u>370 000</u>

17. Fournisseurs et comptes rattachés

Ils se détaillent comme suit :

	2015	2014
Fournisseurs de matières premières et articles de conditionnement	19 544 175	14 048 584
Fournisseurs de matières et fournitures consommables	1 303 516	507 413
Fournisseurs d'équipements	380 390	267 999
Fournisseurs effets à payer	1 050 438	1 049 644
Fournisseurs retenues de garantie	372 531	172 754
Fournisseurs factures non parvenues	976 943	746 738
Total	<u>23 627 993</u>	<u>16 793 132</u>

18. Autres passifs courants

Ils se détaillent comme suit :

	2015	2014
Personnel et comptes rattachés	158 822	25 387
Laboratoires promotion et royalties	1 635 315	933 561
État, autres impôts et taxes	427 492	291 049
État, Echéances à payer	-	46 584
C. N. S. S	854 685	711 126
Autres créditeurs divers	138 761	181 610
Charges à payer	973 356	992 055
Total	<u>4 188 431</u>	<u>3 181 372</u>

19. Concours bancaires & autres passifs financiers

Ils se détaillent comme suit :

	2015	2014
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	2 242 886	1 666 594
Effets de financement de stock	1 400 000	1 400 000
Intérêts courus et autres dettes financières	68 678	49 310
Découverts bancaires	104 563	141 505
Total	<u>3 816 127</u>	<u>3 257 409</u>

20. Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se résument comme suit :

	2015	2014
Vente P. Finis officines sous licence	52 871 100	51 870 800
Vente P. Finis officines générique ADWYA	29 713 325	28 547 835
Vente P. Finis hôpitaux	4 259 421	4 131 909
Vente P. Finis compléments alimentaires	-	-
Vente P. Finis à l'export	1 187 508	227 863
Vente P. Finis échantillons médicaux	251 559	240 419
Total des ventes produits finis	88 282 913	85 018 826
Façonnage	679 367	963 753
Magasinage & autres prestations de services	60 340	48 307
Total des Revenus	89 022 620	86 030 886
Variations des stocks Produits Finis et Encours	637 092	(5 952 905)
Production de l'exercice	89 659 712	80 077 981
Reprises sur provisions et amortissements	165 606	981 993
Ristournes TFP	35 000	43 658
Ventes de déchets	7 349	-
Total des autres produits d'exploitation	207 955	1 025 651
Total	<u>89 867 667</u>	<u>81 103 632</u>

21. Achats MP/AC consommés

Ils s'analysent comme suit :

	2015	2014
Achats principes actifs	41 399 502	33 564 575
Achats excipients	3 218 420	3 127 359
Achats articles de conditionnement	5 300 563	5 656 764
Frais sur achats MP/AC	1 312 088	1 162 142
Coût d'achat des matières premières & articles de conditionnement	51 230 573	43 510 840
Variations de stocks MP/AC	245 411	3 319 167
Total	<u>51 475 984</u>	<u>46 830 007</u>

22. Achats d'approvisionnements consommés

Ils s'analysent comme suit :

	2015	2014
Achats de matières et fournitures consommables stockées	603 150	463 997
Variation de stocks	(36 108)	138 133
Achats consommés de matières et fournitures	567 042	602 130
Autres achats de matières et fournitures non stockées	1 015 326	1 154 081
Consommations énergétiques	1 183 569	1 130 717
Total	<u>2 765 937</u>	<u>2 886 928</u>

23. Charges de personnel

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2015	2014
Salaires et compléments de salaires	9 615 084	8 781 491
Charge patronale au titre de la sécurité sociale et de l'assurance groupe	2 249 260	2 034 025
Autres charges de personnel	243 108	395 261
Total	<u>12 107 452</u>	<u>11 210 777</u>

24. Dotations aux amortissements & provisions

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2015	2014
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	248 308	159 362
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	2 147 297	2 055 011
Dotations aux amortissements des immobilisations Corporelles acquises en Leasing	659 212	273 735
Dotations aux résorptions des charges reportées	256 588	141 647
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	906 264	130 189
Dotations aux provisions pour dépréciation clients et débiteurs divers	104 858	97 581
Dotations aux provisions pour Risques et charges	536 801	70 000
Total	<u>4 859 328</u>	<u>2 927 525</u>

25. Autres charges d'exploitation

Elles se détaillent comme suit :

	2015	2014
Promotions et Royalties	1 359 997	1 347 745
Échantillons médicaux offerts	909 713	928 974
Publicités, publications et relations publiques	1 885 897	1 877 089
Frais de Missions	978 684	1 044 813
Entretiens et réparations	633 407	581 958
Honoraires et rémunérations d'intermédiaires	364 147	350 358
Primes d'assurances	303 533	244 449
Location et sous-traitance générale	362 691	357 649
Frais postaux et de télécommunication	146 693	142 889
Gardiennage	112 462	96 469
Recherches, documentations et abonnements	124 026	120 162
Cotisations, dons et subventions	17 929	13 090
Voyages et déplacements	442 208	453 154
Frais et commissions bancaires	106 488	99 516
Impôts et taxes indirects	522 055	544 566
Carburant, transport administratif et autres charges d'exploitation	413 597	274 242
Total	<u>8 683 527</u>	<u>8 477 123</u>

26. Charges financières

Elles se détaillent comme suit :

	2015	2014
Intérêts sur obligations cautionnées	29 522	20 164
Intérêts sur crédits à terme	346 319	182 992
Intérêts des comptes courants bancaires	59 286	124 868
Intérêts sur escomptes effets	626 190	791 919
Intérêts sur financement de stock	85 536	80 398
Escomptes accordés aux clients	75 832	71 578
Différence de changes réalisés	(402 666)	574 102
Différence de changes probables	501 402	(824 725)
Autres charges financières	27 520	120 357
Total	<u>1 348 941</u>	<u>1 141 653</u>

27. Produits des placements & autres produits financiers

Ils sont détaillés comme suit :

	2015	2014
Revenu des Valeurs Mobilières de Placement	155 065	175 284
Rémunération des comptes et autres produits financiers	4 167	6 801
Total	<u>159 232</u>	<u>182 085</u>

28. Autres gains ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	2015	2014
Autres gains exceptionnels (rembours. sinistres, plus-value sur cession...)	85 034	222 618
Reprise sur provision des actifs courants	-	-
Reprise sur provision pour risques et charges	-	-
Autres produits	-	-
Total	<u>85 034</u>	<u>222 618</u>

29. Autres pertes ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	2015	2014
Pénalités douanières et autres pertes ordinaires	-	132 056
Charge nette sur cession des immobilisations Corporelles	37 100	13 521
Total	<u>37 100</u>	<u>145 577</u>

30. Résultat par action

Le résultat par action se présente comme suit :

	2015	2014
Résultat net	6 485 971	6 613 697
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	6 485 971	6 613 697
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	17 160 000	15 840 000
Résultat par action	0,377	0,418

31. Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination 31/12/2015 :

Listes des comptes	Montant	Ventilation			
		Coût de Production	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres Charges
Achats MP AC Consommés	51 475 984	51 475 984	-	-	-
Autres Achats Consommés	2 765 937	2 071 128	371 929	229 332	93 548
Services extérieurs	1 536 120	1 150 243	206 558	127 364	51 954
Autres Services extérieurs	5 223 356	3 911 238	702 372	433 085	176 661
Charge Diverses Ordinaires	1 439 098	1 077 593	193 512	119 320	48 672
Charges Personnel	12 107 452	9 066 035	1 628 060	1 003 867	409 490
Charge Financières	1 348 940	-	-	-	1 348 940
Autres Charges Ordinaires	522 055	390 914	70 200	43 284	17 657
Dotation AMT et Provision	4 859 328	3 638 654	653 422	402 902	164 349
Impôts sur les sociétés	2 347 693	-	-	-	2 347 693
Total	83 625 962	72 781 790	3 826 054	2 359 156	4 658 963

32. Informations sur les parties liées :

Au cours de l'exercice comptable clos au 31 décembre 2015, 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	233 648
Contrat de consultant en matière de choix stratégiques	Taher EL MATRI	50 000
Contrat de consultant pour lancement des nouveaux produits	Moncef ZMERLY	8 921
Contrat de médecine de travail	Hichem TERZI	13 680
Contrat de partenariat et de publicité par logiciel	Mounir JERBI	52 300
Valeur totale :		358 548

33. Evènements postérieurs à la date de clôture :

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 31 Décembre 2015 et qui nécessite d'être porté en notes aux états financiers.

34. Engagements

34.1- Emprunts :

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

34.2- Engagements bancaires :

	2015	2014
Cautions fiscales au profit de la douane tunisienne	55 207	55 207
Cautions douanières	215 434	500 197
Cautions provisoires	82 000	1 855
Cautions définitives	515 839	393 753
Autres cautions bancaires	3 086 000	37 127
Escompte papier commercial	10 674 108	17 265 309
Lettres de garantie	73 240	169 286
Lettres de crédit	781 676	1 686 800
	<u>15 483 504</u>	<u>20 109 534</u>

ADWYA SA
RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015

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 2015, 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-joints de la société ADWYA SA comprenant le bilan au 31 décembre 2015 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 net de bilan de **77 907 658 DT** et un résultat bénéficiaire de **6 485 971 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 2015, 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, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives aux traitements de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Il nous a été permis, à travers cet examen, de déceler des insuffisances qui ont été consignées dans nos rapports sur le contrôle interne.

Tunis, le 4 Mai 2016

Mourad Guellaty

ADWYA SA
RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015

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 en vue de leur approbation.

A. Conventions et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2015.

- Renouvellement de la convention médicale de soin conclue avec Monsieur Hichem TERZI, administrateur, en qualité de médecin de travail de la société. Le montant total hors taxes facturé en 2015 au titre de cette convention s'est élevé à 13 680 DT.
- La société ADWYA a conclu une convention avec la société Pharma Gest. En vertu de cette convention, Pharma Gest mettra à la disposition d'ADWYA Monsieur Ali Naas en vue d'assumer les fonctions de directeur général. Cette convention a été autorisée par le Conseil d'Administration réuni le 23 Juillet 2015.

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

- La société ADWYA a conclu avec Monsieur Taher El MATERI, Président du Conseil d'Administration, un contrat de location portant sur la totalité du sous-sol et le premier étage du bloc B du complexe dénommé TEJ EL MOLK à usage de dépôt sis à la Zone Industrielle le Kram. Le montant total hors taxes facturé en 2015 au titre de cette convention s'est élevé à 53 300 DT.
- La société ADWYA a conclu avec Monsieur Taher El MATERI, Président du Conseil d'Administration, un contrat de location du rez-de-chaussée du Bloc B du complexe dénommé TEJ EL MOLK à usage de bureau sis à la Zone Industrielle le Kram. Le montant total hors taxes facturé en 2015 au titre de cette convention s'est élevé à 45 100 DT.

- La société ADWYA a conclu avec Monsieur Taher El MATERI, Président du Conseil d'Administration, un contrat de location d'un dépôt sis à la Zone Industrielle le Kram. Le montant total hors taxes facturé en 2015 au titre de cette convention s'est élevé à 40 300 DT.
- La société ADWYA a conclu avec Monsieur Taher El MATERI, Président du Conseil d'Administration, un contrat de location du rez-de-chaussée du bloc C d'un immeuble à usage de bureaux sis à la Zone Industrielle le Kram pour la promotion médicale de ses produits. Le montant total hors taxes facturé en 2015 au titre de cette convention s'est élevé à 41 344 DT.
- La société ADWYA a conclu avec Monsieur Taher El MATERI, Président du Conseil d'Administration, un contrat de location du premier étage du bloc C d'un immeuble à usage de bureaux sis à la Zone Industrielle Khereddine-le Kram pour la promotion médicale de ses produits. Le montant total hors taxes facturé en 2015 au titre de cette convention s'est élevé à 53 604 DT.
- Une mission de consulting en matière de choix stratégique a été confiée à Monsieur Tahar El MATERI, Président du Conseil d'Administration, rémunérée à 50 000 DT hors taxes par an. Le montant total hors taxes facturé en 2015 au titre de cette convention s'est élevé à 50 000 DT.
- 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 8 921 DT. Le montant total hors taxes facturé en 2015 au titre de cette convention s'est élevé à 8 921 DT.
- La société ADWYA 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. Le montant total hors taxes facturé par la société E.S.I.B en 2015 au titre de cette convention s'est élevé à 52 300 DT.

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

- a) 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 avantages accordés à l'ancien Directeur Général pour la période allant du 1^{er} Janvier au 15 Mai 2015 se détaillent comme suit :
 - Une rémunération brute de 122 063 DT.
 - Un contrat d'assurance vie pour un montant annuel net de 10 000 DT.
 - Un contrat d'assurance collective pour un montant annuel de 75 935 DT.
 - D'autres avantages en nature accordés au Directeur Général et liés à sa fonction (deux voitures de fonction et charges connexes, téléphone).

- La rémunération et avantages accordés au nouveau Directeur Général pour la période allant du 1^{er} Août au 31 Décembre 2015 se détaillent comme suit :
 - Une rémunération pour un montant de 60 000 DT.
 - D'autres avantages en nature accordés au Directeur Général et liés à sa fonction (voiture de fonction et charges connexes, téléphone).

- La rémunération et avantages accordés au Directeur Général Adjoint, comme fixés par le conseil d'administration se détaillent comme suit :
 - Une rémunération brute perçue courant l'exercice 2015 d'un montant de 132 902 DT.
 - Prime de rendement d'un montant de 21 796 DT.
 - D'autres avantages en nature accordés au Directeur Général Adjoint et liés à sa fonction (voiture de fonction et charges connexes, téléphone).

- Il a été décidé d'attribuer une enveloppe annuelle brute de 7 000 DT par administrateur au titre des jetons de présence et 5 000 DT par membre du comité permanent d'audit.

- b) Les obligations et engagements de la société ADWYA envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2015, se présentent comme suit (en DT) :

	Ancien Directeur Général		Nouveau Directeur Général		Directeur Général Adjoint	
	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2015	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2015	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2015
Salaires	122 063	59 264	60 000	-	132 902	-
Primes	-	-	-	-	21 796	10 898
Total	122 063	59 264	60 000	-	154 698	10 898

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 et votre Conseil d'Administration ne nous a pas informé de l'existence d'autres conventions et opérations régies par les articles susvisés.

Tunis, le 4 Mai 2016

Mourad Guellaty