

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**Société ADWYA**

**Siège social : Route de la Marsa KM 14 BP 658 – 2070 La Marsa Tunisie**

**LA SOCIETE ADWYA** publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au **30 juin 2022** accompagnés du rapport d'examen limité du commissaire aux comptes : **Société Mourad Guellaty et Associés** représentée par **Mr Walid Moussa**

**BILAN**  
**Arrêté au 30 juin 2022**  
**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

<b>ACTIFS</b>	<b>Notes</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Actifs non courants</b>				
<b>Actifs immobilisés</b>				
Immobilisations incorporelles		4 038 208	3 767 732	3 973 695
Moins : amortissements		(2 418 602)	(2 227 665)	(2 324 950)
	<b>4</b>	<b>1 619 606</b>	<b>1 540 067</b>	<b>1 648 745</b>
Immobilisations corporelles		85 160 796	81 726 234	83 149 485
Moins : amortissements & provisions		(44 093 008)	(40 273 532)	(41 981 922 )
	<b>4</b>	<b>41 067 788</b>	<b>41 452 702</b>	<b>41 167 563</b>
Immobilisations financières	<b>5</b>	339 822	337 288	336 409
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b><u>43 027 216</u></b>	<b><u>43 330 057</u></b>	<b><u>43 152 717</u></b>
Autres actifs non courants	<b>6</b>	2 540 043	2 338 708	2 512 336
<b>Total des actifs non courants</b>		<b><u>45 567 259</u></b>	<b><u>45 668 765</u></b>	<b><u>45 665 053</u></b>
<b>Actifs courants</b>				
Stocks		52 110 132	59 525 728	51 494 290
Moins : provisions		(1 933 979)	(221 832)	(1 533 162)
	<b>7</b>	<b>50 176 153</b>	<b>59 303 896</b>	<b>49 961 128</b>
Clients et comptes rattachés		10 971 317	10 496 141	20 472 385
Moins : provisions		(201 967)	(191 967)	(191 967)
	<b>8</b>	<b>10 769 350</b>	<b>10 304 174</b>	<b>20 280 418</b>
Autres actifs courants		16 310 698	14 138 528	10 441 848
Moins : provision		-	-	-
	<b>9</b>	<b>16 310 698</b>	<b>14 138 528</b>	<b>10 441 848</b>
Placements et autres actifs financiers	<b>10</b>	526 362	450 641	430 083
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>11</b>	401 699	482 264	81 520
<b>Total des actifs courants</b>		<b><u>78 184 262</u></b>	<b><u>84 679 503</u></b>	<b><u>81 194 997</u></b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b><u>123 751 521</u></b>	<b><u>130 348 268</u></b>	<b><u>126 860 050</u></b>

**BILAN**  
**Arrêté au 30 juin 2022**  
**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>Notes</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social	<b>12</b>	21 528 000	21 528 000	21 528 000
Réserves	<b>13</b>	15 941 167	16 134 290	16 134 290
Subvention d'investissement	<b>14</b>	30 224	57 224	41 224
<b><u>Total des capitaux propres avant résultat de la période</u></b>		<b><u>37 499 391</u></b>	<b><u>37 719 514</u></b>	<b><u>37 703 514</u></b>
Résultat net de la période		(3 848 248)	(2 820 355)	1 529 117
<b><u>Total des capitaux propres après résultat de la période</u></b>		<b><u>33 651 143</u></b>	<b><u>34 899 159</u></b>	<b><u>39 232 631</u></b>
<b>Passifs</b>				
<b>Passifs non courants</b>				
Emprunts	<b>15</b>	10 234 102	12 780 127	11 847 876
Provisions	<b>16</b>	2 470 439	1 690 110	2 231 553
<b><u>Total des passifs non courants</u></b>		<b><u>12 704 541</u></b>	<b><u>14 470 237</u></b>	<b><u>14 079 429</u></b>
<b>Passifs courants</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>17</b>	31 926 973	37 458 330	29 090 122
Autres passifs courants	<b>18</b>	4 147 764	7 007 921	4 828 293
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>19</b>	41 321 100	36 512 621	39 629 575
<b><u>Total des passifs courants</u></b>		<b><u>77 395 837</u></b>	<b><u>80 978 872</u></b>	<b><u>73 547 990</u></b>
<b><u>Total des passifs</u></b>		<b><u>90 100 378</u></b>	<b><u>95 449 109</u></b>	<b><u>87 627 419</u></b>
<b><u>Total des capitaux propres et des passifs</u></b>		<b><u>123 751 521</u></b>	<b><u>130 348 268</u></b>	<b><u>126 860 050</u></b>

## Etat de Résultat ADWYA S.A

(Exprimé en Dinar Tunisien)

		Période allant du 01 janvier au		
	Notes	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Ventes des Produits Finis		47 285 943	33 849 684	94 246 228
Etudes et prestations de services		392 549	364 564	722 590
<b>Total des Revenus</b>	<b>20</b>	<b>47 678 492</b>	<b>34 214 248</b>	<b>94 968 818</b>
Production stockée (ou déstockage)		(5 211 249)	7 674 357	5 655 626
<b>Production de la période</b>		<b>42 467 243</b>	<b>41 888 605</b>	<b>100 624 444</b>
Autres produits d'exploitation		314 359	976 487	1 030 580
<b><u>Total des produits d'exploitation</u></b>	<b>20</b>	<b><u>42 781 602</u></b>	<b><u>42 865 092</u></b>	<b><u>101 655 024</u></b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Achats des MP/AC consommés	<b>21</b>	(22 890 469)	(24 806 128)	(55 960 185)
Achats d'approvisionnements consommés	<b>22</b>	(2 511 499)	(2 644 967)	(5 360 955)
Charges de personnel	<b>23</b>	(7 674 640)	(6 965 518)	(14 077 940)
Dotations aux amortissements et provisions	<b>24</b>	(3 239 490)	(2 675 094)	(6 959 835)
Autres charges d'exploitation	<b>25</b>	(7 374 924)	(5 921 823)	(12 387 921)
<b><u>Total des charges d'exploitation</u></b>		<b><u>(43 691 022)</u></b>	<b><u>(43 013 530)</u></b>	<b><u>(94 746 836)</u></b>
<b><u>Résultat d'exploitation</u></b>		<b><u>(909 420)</u></b>	<b><u>(148 438)</u></b>	<b><u>6 908 188</u></b>
Charges financières nettes	<b>26</b>	(2 970 308)	(2 634 028)	(5 059 240)
Produits des placements et autre produits financiers	<b>27</b>	104 102	17 475	23 532
Autres gains ordinaires	<b>28</b>	50 312	75 595	194 715
Autres pertes ordinaires	<b>29</b>	(20 515)	(59 126)	(108 300)
<b><u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u></b>		<b><u>(3 745 829)</u></b>	<b><u>(2 748 522)</u></b>	<b><u>1 958 895</u></b>
Impôt sur les sociétés	<b>30</b>	(102 419)	(71 833)	(429 778)
<b><u>Résultat des activités ordinaires après impôt</u></b>		<b><u>(3 848 248)</u></b>	<b><u>(2 820 355)</u></b>	<b><u>1 529 117</u></b>
<b>Résultat net de la période</b>		<b>(3 848 248)</b>	<b>(2 820 355)</b>	<b>1 529 117</b>

**Etat de flux de trésorerie**  
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Période allant du 01 janvier au

**30/06/2022    30/06/2021    31/12/2021**

**Flux de trésorerie liés à l'exploitation**

Encaissements reçus des clients et des débiteurs divers	59 889 882	45 104 878	99 009 152
Sommes versées aux fournisseurs et aux personnels	(37 563 890)	(32 245 562)	(67 382 455)
Intérêts payés	(2 780 155)	(2 073 747)	(4 749 643)
Impôts et taxes payés	(2 746 642)	(2 477 920)	(5 939 931)

<b><u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u></b>	<b><u>16 799 195</u></b>	<b><u>8 307 649</u></b>	<b><u>20 937 123</u></b>
--	--------------------------	-------------------------	--------------------------

**Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement**

Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Corporelles	(1 382 095)	(845 114)	(1 275 370)
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob. Incorporelles	(44 997)	(18 674)	(18 674)
Encaiss. provenant de la cession d'immo. Corp & incorporelles	-	72 691	147 482
Encaiss. Provenant de la cession d'immob. Financières	-	-	4 000
Dépôts, Cautionnements et placements à LT	(3 413)	(101 883)	(105 004)

<b><u>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</u></b>	<b><u>(1 430 505)</u></b>	<b><u>(892 980)</u></b>	<b><u>(1 247 566)</u></b>
--	---------------------------	-------------------------	---------------------------

**Flux de trésorerie liés aux activités de financement**

Dividendes et autres distributions	(67 207)	(32 356)	(2 306 396)
Dividendes reçus	19 563	9 146	9 343
Encaissements provenant des emprunts à LT	-	-	-
Encaissements provenant des emprunts à CT	31 958 665	15 183 903	46 061 024
Décaissement provenant des placements	(19 562)	(9 146)	(13 343)
Encaissement provenant des placements	-	-	-
Remboursement d'emprunts à LT	(1 922 734)	(2 037 338)	(4 200 765)
Remboursement d'emprunts à CT	(47 191 695)	(27 854 372)	(64 823 750)

<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u></b>	<b><u>(17 222 970)</u></b>	<b><u>(14 740 163)</u></b>	<b><u>(25 273 887)</u></b>
--	----------------------------	----------------------------	----------------------------

<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(1 854 280)</b>	<b>(7 325 494)</b>	<b>(5 584 331)</b>
--------------------------------	--------------------	--------------------	--------------------

<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>(3 545 283)</b>	<b>2 039 047</b>	<b>2 039 047</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>(5 399 563)</b>	<b>(5 286 447)</b>	<b>(3 545 283)</b>

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

<b>Produits</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>Charges</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>Soldes</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Ventes produits finis	47 279 409	Stockage de production	(5 211 249)				
Échantillons	6 534						
Façonnage & Presta° de services	392 549						
Autres produits d'exploitation	18 311						
<b>Total</b>	<b>47 696 803</b>	<b>Total</b>	<b>(5 211 249)</b>	<b>Production</b>	<b>42 485 554</b>	<b>41 905 200</b>	<b>100 671 539</b>
Production	<b>42 485 554</b>	Achats consommés	<b>(25 401 968)</b>	<b>Marge sur coût matières</b>	<b>17 083 586</b>	<b>14 454 105</b>	<b>39 350 399</b>
Marge sur coût matière	<b>17 083 586</b>	Autres charges externes	<b>(7 009 837)</b>	<b>Valeur Ajoutée Brute</b>	<b>10 073 749</b>	<b>9 096 196</b>	<b>28 038 035</b>
Valeur Ajoutée Brute	10 073 749	Impôts et taxes	(365 088)	<b>Excédent Brut d'Exploitation</b>	<b>2 034 021</b>	<b>1 566 764</b>	<b>12 884 537</b>
<b>Total</b>	<b>10 073 749</b>	Charges de personnel	(7 674 640)				
		<b>Total</b>	<b>(8 039 728)</b>				
Excédent brut d'exploitation	2 034 022	Autres pertes ordinaires	(20 515)	<b>Résultat des activités ordinaires</b>	<b>(3 848 248)</b>	<b>(2 820 355)</b>	<b>1 529 117</b>
Autres gains ordinaires	50 312	Charges financières	(2 970 308)				
Produits financiers	104 102	Dotations aux amortis.& provisions	(3 239 490)				
		Reprises sur provisions et amortissements	296 048				
		Impôt sur le résultat ordinaire	(102 419)				
<b>Total</b>	<b>2 188 436</b>	<b>Total</b>	<b>(6 036 684)</b>				
Résultat des activités ordinaires	(3 848 248)	Pertes extraordinaires	-		-	-	-
Gains extraordinaires	-	Effets négatifs des modifications	-		-	-	-
Effets positif des modifications Comptables	-	Comptables					
<b>Total</b>	<b>(3 848 248)</b>	<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>Résultat net</b>	<b>(3 848 248)</b>	<b>(2 820 355)</b>	<b>1 529 117</b>

**Tableau de variation des capitaux propres arrêté au 30 Juin 2022**

**(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
<b>Situation au 31 décembre 2021</b>	<b>21 528 000</b>	<b>2 152 800</b>	<b>13 981 490</b>	-	<b>1 529 117</b>	<b>41 224</b>	<b>39 232 631</b>
Affectation en réserves	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes distribuées	-	-	(193 123)	-	(1 529 117)	-	<b>(1 722 240)</b>
Réserves spéciales d'investissements	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-	-
Résorption des subventions	-	-	-	-	-	(11 000)	<b>(11 000)</b>
Résultat au 30 Juin 2022	-	-	-	-	(3 848 248)	-	<b>(3 848 248)</b>
<b>Situation en fin de période</b>	<b>21 528 000</b>	<b>2 152 800</b>	<b>13 788 367</b>	-	<b>(3 848 248)</b>	<b>30 224</b>	<b>33 651 143</b>

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS**  
**ARRETES AU 30 JUIN 2022**  
**(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 :	487

**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 30-06-2022	
	Valeurs brutes 01-01-2022	Acquisitions 2022	Cessions	Reclass 2022	Valeurs brutes 30-06-2022	Amortiss cumulés au 01-01-2022	Dotations 2022	Reprises 2022		Amortiss cumulés au 30-06-2022
Concession marques, brevets, licences	2 275 482	-	-	-	2 275 482	1 453 432	57 299	-	1 510 731	764 751
Logiciels	933 894	251		12 840	946 985	817 108	36 353	-	853 461	93 524
Frais Rech&Dévelop. en cours	322 806	-	-	-	322 806	-	-	-	-	322 806
Avance et acomptes /immo.Incorporelles	367 628	51 422	-	-	419 050	-	-	-	-	419 050
Provisions/immobilisations incorp encours	-	-	-	-	--	54 410			54 410	-54410
Conc marq,brev.licenc-en cours	73 885	-	-		73 885			-	-	73 885
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>3 973 695</b>	<b>51 673</b>	<b>-</b>	<b>12 840</b>	<b>4 038 208</b>	<b>2 324 950</b>	<b>93 652</b>	<b>-</b>	<b>2 418 602</b>	<b>1 619 606</b>
Terrains	240 000	-	-		240 000	-	-	-	-	240 000
Bâtiments	6 816 845	-		1 145 887	7 962 732	2 978 839	55 029	-	3 033 868	4 928 864
Matériel industriel	30 792 733	1 312 672	-	8616544	40 721 949	19 657 116	925 346	-	20 582 462	20 139 487
Outillage industriel	3 042 882	12 283	-	94 652	3 149 817	1 925 544	106 740	-	2 032 284	1 117 533
Poinçons et formats	3 236 027	20 131	--		3 256 158	1 880 940	117 708	-	1 998 648	1 257 510
Matériels de manutention	428 895	-	-	9 801	438 696	311 790	12 627	-	324 417	114 279
Matériel de transport	179 203	-	-		179 203	179 203	-	-	179 203	-
Instal.gén, agen& amén divers	12 908 200	210 706	-	5 202 505	18 321 411	9 388 258	300 981	-	9 689 239	8 632 172
Matériel & Mobilier de bureau	737 390	5 690	-	150 489	893 569	639 742	22 213	-	661 955	231 614
Matériel informatique	2 050 731	83 005	-	16 317	2 150 053	1 634 956	150 386	-	1 785 342	364 711
Rayonnage métallique	66 279	-	-	-	66 279	52 495	1 730	-	54 225	12 054
Investissement informatique encours	29 157	-	-	-29157		-	-	-	-	-
Constructions en cours	2 640 454	80 661	-	-2564681	156 434	-	-	-	-	156 434
Matériel Industriel en cours	8 947 658	164 371	-	-7 748 350	1 363 679	-	-	-	-	1 363 679
Insta.gén,age& am div en cours	5 056 083	167 817	-	-4 940 032	283 868	-	-		-	283 868
Mat transport acquis en leasing	5 976 948	-	-	-	5 976 948	3 333 041	418 324	-	3 751 365	2 225 583
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>83 149 485</b>	<b>2 057 336</b>	<b>-</b>	<b>-46 025</b>	<b>85 160 796</b>	<b>41 981 922</b>	<b>2 111 084</b>	<b>-</b>	<b>44 093 008</b>	<b>41 067 788</b>
<b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS</b>	<b>87 123 180</b>	<b>2 109 009</b>	<b>-</b>	<b>-33 185</b>	<b>89 199 004</b>	<b>44 306 872</b>	<b>2 204 736</b>	<b>-</b>	<b>46 511 610</b>	<b>42 687 394</b>

## 5. Immobilisations Financières

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Souscription Emprunt National	-	4 000	-
Dépôts & cautionnements versés à la STEG	339 822	333 288	336 409
<b>Total</b>	<b><u>339 822</u></b>	<b><u>337 288</u></b>	<b><u>336 409</u></b>

## 6. Autres actifs non courants

Il s'agit essentiellement des charges à répartir :

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Charges à répartir	2 251 404	2 018 966	1 871 589
Frais liés aux nouveaux projets & frais des nouveauxancements	1 927 233	1 795 841	2 190 341
Résorption charges à répartir	(1 638 594)	(1 476 099)	(1 549 594)
<b>Total</b>	<b><u>2 540 043</u></b>	<b><u>2 338 708</u></b>	<b><u>2 512 336</u></b>

## 7. Stocks

Les stocks se répartissent comme suit :

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Stocks des MP et articles de conditionnement	21 581 034	20 345 754	14 971 447
Stocks des produits finis	21 855 549	31 346 308	25 220 150
Stocks des produits en-cours	6 512 090	5 949 832	9 388 076
Stocks des PR et autres matières consommables	2 161 459	1 883 834	1 914 617
<b>Valeurs Brutes</b>	<b>52 110 132</b>	<b>59 525 728</b>	<b>51 494 290</b>
Provisions pour dépréciation du stock Produits Finis	(1 606 867)	(116 161)	(1 296 331)
Provisions pour dépréciation du stock Produits en-cours	-	-	-
Provisions pour dépréciation du stock MP/AC	(327 112)	(105 671)	(236 831)
<b>Provisions</b>	<b>(1 933 979)</b>	<b>(221 832)</b>	<b>(1 533 162)</b>
<b>Valeur comptable Nette</b>	<b><u>50 176 153</u></b>	<b><u>59 303 896</u></b>	<b><u>49 961 128</u></b>

## 8. Clients et comptes rattachés

Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Clients ordinaires Locaux	10 027 313	8 949 069	15 392 806
Clients ordinaires étrangers	545 765	455 527	1 378 488
Effets clients en portefeuille	192 549	306 331	3 387 369
Clients, effets et chèques impayés	52 651	593 247	298 623
Clients douteux et litigieux	201 967	191 967	191 967
Clients - avoirs à établir	(48 928)	-	(176 868)
<b>Valeurs Brutes</b>	<b>10 971 317</b>	<b>10 496 141</b>	<b>20 472 385</b>
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(201 967)	(191 967)	(191 967)
<b>Valeur comptable Nette</b>	<b><u>10 769 350</u></b>	<b><u>10 304 174</u></b>	<b><u>20 280 418</u></b>

### **9. Autres actifs courants**

Cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Fournisseurs débiteurs	1 984 773	774 290	197 528
Personnel et comptes rattachés	573 134	367 040	278 211
État, IS à reporter	5 386 027	4 588 151	4 885 632
Receveur des douanes	193 387	226 140	153 224
Comptes courants laboratoires-échantillons	181 720	421 581	227 951
Autres débiteurs divers	1 065 302	297 554	497 037
Etat, autres impôts et taxes (TFP)	9 874	15 420	-
RRR à obtenir et autres avoirs non encore reçus	6 916 481	7 448 352	4 202 265
<b>Valeurs Brutes</b>	<b><u>16 310 698</u></b>	<b><u>14 138 528</u></b>	<b><u>10 441 848</u></b>
Provisions pour dépréciation des actifs courants	-	-	-
<b>Valeur comptable Nette</b>	<b><u>16 310 698</u></b>	<b><u>14 138 528</u></b>	<b><u>10 441 848</u></b>

### **10. Placements & autres actifs financiers**

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Placements courants	526 362	450 641	430 083
<b>Valeur comptable Nette</b>	<b><u>526 362</u></b>	<b><u>450 641</u></b>	<b><u>430 083</u></b>

### **11. Liquidités & équivalents de liquidités**

Cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Effets/chèques à l'encaissement	399 000	1517	-
Banques + CCP	1 859	478 844	79 834
Caisses	840	1903	1 686
<b>Total</b>	<b><u>401 699</u></b>	<b><u>482 264</u></b>	<b><u>81 520</u></b>

### **12. Capital social**

Le capital social s'élève au 30 juin 2022 à 21 528 000 dinars, subdivisé en 21 528 000 actions de 1 dinar.

### **13. Réserves**

Elles s'analysent comme suit :

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Réserves légales	2 152 800	2 152 800	2 152 800
Autres réserves ordinaires	13 788 367	13 981 490	13 981 490
<b>Total</b>	<b><u>15 941 167</u></b>	<b><u>16 134 290</u></b>	<b><u>16 134 290</u></b>

### **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 2022 à un montant de 671 180 dinars.

### **15. Emprunts**

Ils se détaillent comme suit :

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Crédit BIAT (8 MDT et 7 MDT)	8 689 655	10 758 621	9 724 138
Crédit Leasing	1 544 447	1 290 252	1 874 969
ATTIJARI 2,274 MDT	-	731 254	248 769
<b>Total</b>	<b><u>10 234 102</u></b>	<b><u>12 780 127</u></b>	<b><u>11 847 876</u></b>

### **16. Provisions pour Risques et Charges**

Ils se détaillent comme suit :

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Provisions pour risques et charges	2 470 439	1 690 110	2 231 553
<b>Total</b>	<b><u>2 470 439</u></b>	<b><u>1 690 110</u></b>	<b><u>2 231 553</u></b>

### **17. Fournisseurs & comptes rattachés**

Ils se détaillent comme suit :

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Fournisseurs de MP & articles de conditionnement	22 123 548	32 010 270	24 490 330
Fournisseurs de matières et fournitures consommables	3 654 538	1 739 563	1 407 096
Fournisseurs effets à payer	3 441 695	1 389 951	1 816 318
Fournisseurs d'équipements	880 655	740 949	115 209
Fournisseurs retenues de garantie	52 446	63 979	67 268
Fournisseurs factures non parvenues	1 774 091	1 513 618	1 193 901
<b>Total</b>	<b><u>31 926 973</u></b>	<b><u>37 458 330</u></b>	<b><u>29 090 122</u></b>

### **18. Autres passifs courants**

Ils se détaillent comme suit :

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Personnel et comptes rattachés	81 311	72 240	121 817
C.C. Laboratoires promotion & royalties	819 623	1 472 485	739 666
État, autres impôts et taxes	340 914	338 981	889 018
CSS 1%	300	300	-
C. N. S. S	769 706	708 208	949 218
Autres créditeurs divers	289 999	359 127	266 931
Diverses charges à payer	1 585 613	3 992 431	1 608 607
Obligations cautionnées	260 298	64 149	253 036
<b>Total</b>	<b><u>4 147 764</u></b>	<b><u>7 007 921</u></b>	<b><u>4 828 293</u></b>

## **19. Concours bancaires & autres passifs financiers**

Ils se détaillent comme suit :

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	3 488 300	3 935 073	3 797 259
Effets de financement de stock	31 729 845	26 574 455	31 958 656
Intérêts courus et autres dettes financières	301 693	234 382	246 856
Découverts bancaires	5 801 262	5 768 711	3 626 804
<b>Total</b>	<b><u>41 321 100</u></b>	<b><u>36 512 621</u></b>	<b><u>39 629 575</u></b>

## **20. Produits d'exploitation**

Les produits d'exploitation se résument comme suit :

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Vente P. Finis officines sous licence	24 610 697	15 382 513	47 935 725
Vente P. Finis officines générique ADWYA	21 651 897	16 268 158	41 274 781
Vente P. Finis hôpitaux	1 016 815	682 138	2 081 772
Vente P. Finis à l'export	-	1 516 875	2 950 950
Vente P. Finis échantillons médicaux	6 534	-	3 000
<b>Total des ventes produits finis</b>	<b>47 285 943</b>	<b>33 849 684</b>	<b>94 246 228</b>
Façonnage	357 049	329 064	660 163
Magasinage & autres prestations de services	35 500	35 500	62 427
<b>Total des Revenus</b>	<b>47 678 492</b>	<b>34 214 248</b>	<b>94 968 818</b>
Variations des stocks Produits Finis et Encours	(5 211 249)	7 674 357	5 655 626
<b>Production de l'exercice</b>	<b>42 467 243</b>	<b>41 888 605</b>	<b>100 624 444</b>
Reprises sur provisions et amortissements	296 048	959 892	983 485
Ventes déchets	7 311	-	14 500
Quotes-parts de subventions inscrites au résultat	11 000	16 595	32 595
<b>Total des autres produits d'exploitation</b>	<b>314 359</b>	<b>976 487</b>	<b>1 030 580</b>
<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b><u>42 781 602</u></b>	<b><u>42 865 092</u></b>	<b><u>101 655 024</u></b>

## **21. Achats MP/AC consommés**

Ils s'analysent comme suit :

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Achats principes actifs	21 222 993	20 779 778	40 638 111
Achats excipients	2 087 240	1 929 480	3 372 190
Achats articles de conditionnement	5 295 293	3 500 712	7 172 212
Frais sur achats MP/AC	894 531	798 779	1 605 986
<b>Coût d'achat des MP &amp; articles de conditionnement</b>	<b>29 500 057</b>	<b>27 008 749</b>	<b>52 788 499</b>
Variations de stocks MP/AC	(6 609 588)	(2 202 621)	3 171 686
<b>Total Achats MP/AC consommés</b>	<b><u>22 890 469</u></b>	<b><u>24 806 128</u></b>	<b><u>55 960 185</u></b>

## 22. Achats d'approvisionnements consommés

Ils s'analysent comme suit :

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Achats de matières & fournitures consommables stockées	1 116 053	404 877	606 048
Variation de stock	(246 842)	39 855	9 072
<b>Achats consommés de matières &amp; fournitures</b>	<b>869 211</b>	<b>444 732</b>	<b>615 120</b>
Autres achats de matières et fournitures non stockées	645 327	1 128 788	2 420 409
Consommations énergétiques	996 961	1 071 447	2 325 426
<b>Total Achats d'approvisionnements consommés</b>	<b><u>2 511 499</u></b>	<b><u>2 644 967</u></b>	<b><u>5 360 955</u></b>

## 23. Charges de personnel

Cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Salaires et compléments de salaires	5 900 404	5 654 700	11 473 934
Charge patronale (C.N.S.S et assurance groupe)	1 314 226	1 257 112	2 551 539
Autres charges de personnel	460 010	53 706	52 467
<b>Total des Charges de personnel</b>	<b><u>7 674 640</u></b>	<b><u>6 965 518</u></b>	<b><u>14 077 940</u></b>

## 24. Dotations aux amortissements & provisions

Cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	93 652	89 651	183 325
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	1 692 762	1 638 917	3 356 323
Dotations aux amortissements immobilisations acquises en Leasing	418 324	469 194	989 383
Dotations aux résorptions des charges reportées	89 000	96 007	169 502
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	696 866	221 832	1 533 161
Dotations aux provisions pour dépréciation clients et débiteurs divers	10 000	-	-
Dotations aux provisions des immobilisations incorporelles	-	-	27 205
Dotations aux provisions pour Risques et charges	238 886	159 493	700 936
<b>Total Dotations aux amortissements et provisions</b>	<b><u>3 239 490</u></b>	<b><u>2 675 094</u></b>	<b><u>6 959 835</u></b>

## **25. Autres charges d'exploitation**

Elles se détaillent comme suit :

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Promotions et Royalties	609 818	595 898	1 309 957
Échantillons médicaux offerts	1 029 339	677 725	1 346 907
Publicités, publications et relations publiques	2 271 602	869 976	2 375 342
Frais de Missions	724 189	573 456	1 160 157
Entretiens et réparations	666 792	754 855	1 211 316
Honoraires et rémunérations d'intermédiaires	208 451	259 522	565 760
Primes d'assurances	192 774	216 983	433 150
Location et sous-traitance générale	304 815	242 697	499 350
Frais postaux et de télécommunication	64 655	94 342	168 656
Gardiennage	70 390	108 603	231 133
Recherches, documentations & abonnements	397 538	520 170	974 405
Cotisations, dons et subventions	7 210	4 000	18 470
Voyages et déplacements	58 168	35 718	126 750
Frais et commissions bancaires	67 876	71 558	116 834
Impôts et taxes indirects	365 088	563 914	1 075 557
Carburant, transport administratif et autres charges	336 219	332 406	774 177
<b>Total Autres charges d'exploitation</b>	<b><u>7 374 924</u></b>	<b><u>5 921 823</u></b>	<b><u>12 387 921</u></b>

## **26. Charges financières**

Elles se détaillent comme suit :

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Intérêts sur obligations cautionnées	8 500	4 317	7 478
Intérêts sur crédits à terme	1 044 955	1 049 906	2 390 621
Intérêts des comptes courants bancaires	212 419	192 152	391 107
Intérêts sur escomptes effets	991 659	662 724	1 268 526
Intérêts sur financement de stock	549 562	396 361	767 635
Escomptes accordés aux clients	39 529	10 004	59 344
Différence de changes réalisés	436 994	637 985	833 777
Différence de changes probables	(323 137)	(327 838)	(713 849)
Autres charges financières	9 827	8 417	54 601
<b>Total Charges financières</b>	<b><u>2 970 308</u></b>	<b><u>2 634 028</u></b>	<b><u>5 059 240</u></b>

## **27. Produits des placements & autres produits financiers**

Ils sont détaillés comme suit :

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Revenu des Valeurs Mobilières de Placement	103 614	17 356	22 643
Rémunération des comptes & autres produits financiers	488	119	889
<b>Total Produits des placements &amp; autres produits financiers</b>	<b><u>104 102</u></b>	<b><u>17 475</u></b>	<b><u>23 532</u></b>

## **28. Autres gains ordinaires**

Il s'agit essentiellement des :

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Autres gains exceptionnels (remb. sinistres, apurements...)	50 312	2 904	47 233
Plus-value sur cession d'immobilisations	-	72 691	147 482
<b>Total des Autres gains ordinaires</b>	<b><u>50 312</u></b>	<b><u>75 595</u></b>	<b><u>194 715</u></b>

## **29. Autres pertes ordinaires**

Il s'agit essentiellement des :

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Pénalités douanières et autres pertes ordinaires	20 515	59 126	108 300
<b>Total des Autres pertes ordinaires</b>	<b><u>20 515</u></b>	<b><u>59 126</u></b>	<b><u>108 300</u></b>

## **30. Impôt sur les bénéfices**

Il s'agit essentiellement des :

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Impôt sur les bénéfices	102 119	71 533	402 917
Contribution sociale de solidarité	300	300	26 861
<b>Total</b>	<b><u>102 419</u></b>	<b><u>71 833</u></b>	<b><u>429 778</u></b>

## **31. Résultat par action**

Le résultat par action se présente comme suit :

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
Résultat net	(3 848 248)	(2 820 355)	1 529 117
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	(3 848 248)	(2 820 355)	1 529 117
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	21 528 000	21 528 000	21 528 000
<b>Résultat par action</b>	<b><u>(0,178)</u></b>	<b><u>(0,131)</u></b>	<b><u>0,071</u></b>

## **32. Informations sur les parties liées :**

Au cours du premier semestre de l'année 2022, 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 :

<b>Description des opérations</b>	<b>Administrateur</b>	<b>30/06/2022</b>
Contrat de partenariat et de publicité par logiciel	Mr. Mounir JERBI	24 000
<b>VALEUR TOTALE :</b>		<b><u>24 000</u></b>

### **33. Evènements postérieurs à la date de clôture intermédiaire**

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 et autorisés pour publication par le Conseil d'administration réuni le 25 août 2022 et qui nécessite d'être porté en notes aux états financiers.

### **34. Engagements hors bilan**

#### ***34.1- 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 :

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>
- Cautions douanières	20 290	20 290	20 290
- Cautions provisoires - définitives	984 954	827 296	1 068 269
- Escompte papier commercial	21 551 042	14 014 587	22 413 357
- Lettres de crédit	2 173 523	100 000	1 129 974
-Crédits obligataires	125 000	32 574	224 000
	<b><u>24 854 809</u></b>	<b><u>14 994 747</u></b>	<b><u>24 855 890</u></b>

## Engagements financiers

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Observations
<b>1- Engagements donnés</b>						
a) <u>Garanties personnelles</u>						
Néant						
b) <u>Garanties réelles</u>						
• 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				
c) effets escomptés et non échus	<b><u>21 551 042</u></b>					
	7 426 549	ATB				
	6 348 918	BIAT				
	751 782	UBCI				
	4 291 793	BT				
	2 732 000	ATTIJARI BANK				
d) Cautions fiscales, douanières, provisoires, définitive	<b><u>1 005 244</u></b>	ATB/BT				
e) Lettres de crédit/garanties	<b><u>2 173 523</u></b>	ATB/BIAT				
f) Crédits obligataires	<b><u>125 000</u></b>	ATTIJARI BANK				
<b>Total</b>	<b><u>24 854 809</u></b>					
<b>2- Engagements reçus</b>						
Néant						
<b>3) Engagements réciproques</b>						
Néant						

### 35. Emissions, rachats et remboursements de dettes et d'actions

#### 35.1-Dettes

Les dettes à long terme et court terme se présentent comme suit au 30 juin 2022 :

Les conditions contractuelles des emprunts bancaires se présentent comme suit :

Etablissement de crédit	Montant de crédit	Taux d'intérêt	Nombre total d'échéances	Période de grâce	Date dernière échéance	Garanties
BIAT	8.000.000	TMM+1,5%	32 échéances	1 année	15/10/2026	nantissement sur matériel
BIAT	7.000.000	TMM+1,5%	32 échéances	1 année	26/05/2028	nantissement sur matériel
ATTIJARI BANK	2.274.059	TMM+1,25%	10 échéances	-	28/02/2023	nantissement sur Fond de commerce et sur matériel

#### 35.2-Actions

Aucune émission ni remboursement d'actions ordinaires n'a eu lieu courant le premier semestre de 2022.

### 36. Tableau de Passage des charges par nature Aux charges par destination au 30/06/2022

Listes des comptes	Montant	Ventilation			
		Coût de Production	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres Charges
Achats MP AC Consommés	22 890 469	22 890 469	-	-	-
Autres Achats Consommés	2 511 499	1 880 605	337 715	208 237	84 942
Services extérieurs	1 632 310	1 222 270	219 493	135 340	55 207
Autres Services extérieurs	4 757 728	3 562 577	639 760	394 478	160 913
Charges Diverses Ordinaires	640 314	479 466	86 102	53 090	21 656
Charges Personnel	7 674 640	5 746 755	1 031 991	636 328	259 566
Charge Financières	2 970 308	-	-	-	2 970 308
Autres Charges Ordinaires	365 088	273 377	49 092	30 271	12 348
Dotation AMT et Provision	3 239 490	2 425 723	435 607	268 596	109 564
Impôts sur les sociétés	102 419	-	-	-	102 419
<b>Total</b>	<b>46 784 265</b>	<b>38 481 242</b>	<b>2 799 760</b>	<b>1 726 340</b>	<b>3 776 923</b>

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2022**

**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 2022, 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 2022, 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.

Tunis, le 25 août 2022

**Société Mourad Guellaty et Associés**

**Walid Moussa**