

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS

SOCIETE ADWYA

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

La Société Adwya publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2021, tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 24 Mai 2022. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Mourad GUELLATY.

BILAN
ARRETE AU 31 DECEMRE 2021
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>ACTIFS</u>	Notes	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		3 973 695	3 749 497
Moins : amortissements		(2 324 950)	(2 138 014)
	4	1 648 745	1 611 483
Immobilisations corporelles		83 149 485	80 089 709
Moins : amortissements et provisions		(41 981 922)	(38 472 389)
	4	41 167 563	41 617 320
Immobilisations financières		336 409	235 405
Moins : provisions		-	-
	5	336 409	235 405
Total des actifs immobilisés		43 152 717	43 464 208
Autres actifs non courants	6	2 512 336	2 237 524
Total des actifs non courants		45 665 053	45 701 732
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks		51 494 290	50 366 330
Moins : provisions		(1 533 162)	(634 758)
	7	49 961 128	49 731 572
Clients et comptes rattachés		20 472 385	19 807 081
Moins : provisions		(191 967)	(191 967)
	8	20 280 418	19 615 114
Autres actifs courants		10 441 848	13 567 012
Moins : provision		-	-
	9	10 441 848	13 567 012
Placements et autres actifs financiers	10	430 083	440 114
Liquidités et équivalents de liquidités	11	81 520	4 691 560
Total des actifs courants		81 194 997	88 045 372
Total des actifs		126 860 050	133 747 104

BILAN
ARRETE AU 31 DECEMRE 2021

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>			
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social	12	21 528 000	21 528 000
Réserves	13	16 134 290	16 684 164
Subvention d'investissement	14	41 224	73 819
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		37 703 514	38 285 983
Résultat net de l'exercice		1 529 117	1 602 926
Total des capitaux propres avant affectation		39 232 631	39 888 909
<u>PASSIFS</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts	15	11 847 876	14 285 778
Provisions	16	2 231 553	1 854 751
Total des passifs non courants		14 079 429	16 140 529
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	17	29 090 122	41 841 997
Autres passifs courants	18	4 828 293	5 663 599
Concours bancaires et autres passifs financiers	19	39 629 575	30 212 070
Total des passifs courants		73 547 990	77 717 666
Total des passifs		87 627 419	93 858 195
Total des capitaux propres et des passifs		126 860 050	133 747 104

ETAT DE RESULTAT
PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021

(Exprimé en Dinar Tunisien)

		Exercice clos le	
		<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
PRODUITS D'EXPLOITATION :			
Ventes des Produits Finis		94 246 228	96 758 397
Etudes et prestations de services		722 590	917 557
Total des Revenus	20	94 968 818	97 675 954
Production stockée (ou déstockage)		5 655 626	13 183 105
Production de l'exercice		100 624 444	110 859 059
Autres produits d'exploitation		1 030 580	962 421
Total des produits d'exploitation	20	101 655 024	111 821 480
CHARGES D'EXPLOITATION :			
Achats des MP/AC consommés	21	(55 960 185)	(65 714 089)
Achats d'approvisionnements consommés	22	(5 360 955)	(4 692 345)
Charges de personnel	23	(14 077 940)	(14 619 980)
Dotations aux amortissements et provisions	24	(6 959 835)	(5 684 269)
Autres charges d'exploitation	25	(12 387 921)	(11 527 742)
Total des charges d'exploitation		(94 746 836)	(102 238 425)
Résultat d'exploitation		6 908 188	9 583 055
Charges financières nettes	26	(5 059 240)	(6 905 187)
Produits des placements et autres produits financiers	27	23 532	135 876
Autres gains ordinaires	28	194 715	603 621
Autres pertes ordinaires	29	(108 300)	(470 333)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		1 958 895	2 947 032
Impôt sur les bénéfices	30	(429 778)	(1 344 106)
Résultat des activités ordinaires après impôt		1 529 117	1 602 926
Eléments extraordinaires		-	-
Résultat net de l'exercice	31	1 529 117	1 602 926

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<u>Exercice clos le</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Encaissements reçus des clients et des débiteurs divers	99 009 152	101 406 343
Sommes versées aux fournisseurs et aux personnels	(67 382 455)	(74 683 119)
Intérêts payés	(4 749 643)	(4 372 640)
Impôts et taxes payés	(5 939 931)	(5 165 969)
<u>Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation</u>	20 937 123	17 184 615
Flux de trésorerie liés a d'investissement		
Décaissements pour acquisition d'immobilisations corporelles	(1 275 370)	(3 086 480)
Décaissements pour acquisition d'immobilisations incorporelles	(18 674)	(68 440)
Encaissements suite à la cession d'imm. corporelles et incorporelles	147 482	206 169
Encaissements suite à la cession d'immobilisations financières	4 000	4 000
Dépôts et Cautionnements versés	(105 004)	(20 326)
<u>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</u>	(1 247 566)	(2 965 077)
Flux de trésorerie liés au financement		
Dividendes et autres distributions	(2 306 396)	(80 450)
Dividendes reçus	9 343	72 096
Encaissements provenant des emprunts à long terme	-	9 274 059
Encaissements provenant des emprunts à court terme	46 061 024	23 571 945
Décaissement provenant des placements	(13 343)	(76 096)
Remboursement d'emprunts à long terme	(4 200 765)	(5 275 358)
Remboursement d'emprunts à CT	(64 823 750)	(36 687 136)
<u>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</u>	(25 273 887)	(9 200 940)
Variation de trésorerie	(5 584 331)	5 018 598
Trésorerie au début de l'exercice	2 039 047	(2 979 551)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(3 545 283)	2 039 047

Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Produits		31/12/2021	Charges		31/12/2021	Soldes		31/12/2021	31/12/2020
Ventes produits finis		94 243 228	Stockage de production		5 655 626	Production	100 671 539	110 909 260	
Échantillons		3 000							
Façonnage & Presta° de services		722 590							
Autres produits d'exploitation		47 095							
Total		95 015 913	Total		5 655 626				
Production		100 671 539	Achats consommés		(61 321 140)	Marge sur coût matières	39 350 399	40 502 826	
Marge sur coût matière		39 350 399	Autres charges externes		(11 312 364)	Valeur Ajoutée Brute	28 038 035	25 598 519	
Valeur Ajoutée Brute		28 038 035	Autres charges « Impôts et taxes »		(1 075 557)	Excédent Brut d'Exploitation	12 884 537	14 355 104	
			Charges de personnel		(14 077 940)				
Total		28 038 035	Total		(15 153 497)				
Excédent brut d'exploitation		12 884 537	Autres pertes ordinaires		(108 300)	Résultat des activités ordinaires après impôt	1 529 117	1 602 926	
Autres gains ordinaires		194 715	Charges financières		(5 059 240)				
Produits financiers		23 533	Dotations aux amortis.& provisions		(6 959 835)				
			Reprises sur provisions et amortis		983 485				
			Impôt sur le résultat ordinaire		(429 778)				
Total		13 102 785	Total		(11 573 668)				
Résultat des activités ordinaires		1 529 117	Pertes extraordinaires		-	Résultat net	-	-	
Gains extraordinaires		-	Effets négatifs des modifications		-		-	-	
Effets positifs des modifications		-	comptables				-	-	
Comptables									
Total		1 529 117	Total		1 529 117		1 529 117	1 602 926	

Tableau de variation des capitaux propres arrêté au 31 décembre 2021
(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 2020	21 528 000	2 152 800	14 531 364	-	1 602 926	73 819	39 888 909
Affectation en réserves	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes distribuées	-	-	(549 874)	-	(1 602 926)	-	(2 152 800)
Réserves spéciales d'investissements	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-	-
Résorption des subventions d'investissement	-	-	-	-	-	(32 595)	(32 595)
Résultat de l'exercice 2021	-	-	-	-	1 529 117	-	1 529 117
Situation au 31 décembre 2021	21 528 000	2 152 800	13 981 490	-	1 529 117	41 224	39 232 631

NOTES AUX ETATS
FINANCIERS ARRETES AU 31
DECEMBRE 2021
(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 : | 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 : | 484 |

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 dernier coût d'achat MP/AC hors taxes.

- Les matières consommables sont valorisées à leur dernier coût d'achat hors taxes.

-Les stocks de produits finis sont valorisés à leur coût de production.

-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.

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.

Provisions pour risques et charges

Les réclamations contentieuses impliquant la société sont évaluées par la direction. Celle-ci peut dans certains cas faire appel à l'assistance d'avocats spécialisés. Les provisions dont l'échéance est supérieure à un an ou dont l'échéance n'est pas fixe de façon précise sont classées en passifs non courants.

Impact de la pandémie COVID-19

Depuis le mois de Mars 2020, un évènement majeur s'est produit qui est la propagation de la pandémie COVID-19.

Face à cette situation, et dans le cadre des efforts visant à atténuer les retombées économiques et sociales de cette pandémie, plusieurs mesures ont été prises par la société ADWYA pour assurer la sécurité des employés et la continuité de l'activité : sensibilisation, 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, ...

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 de l'exercice clos le 31 décembre 2021. Les états financiers ont été établis sur la base des éléments disponibles en ces circonstances dans un contexte évolutif de crise liée au COVID-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir.

La direction estime qu'aucun indice, n'est à signaler, indiquant que la continuité d'exploitation de la société serait remise en cause.

Il est à signaler que les perspectives économiques restent tributaires de l'évolution de la pandémie COVID-19 à l'échelle mondiale. 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 présente pas un risque élevé.

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 magasinage et de façonnage réalisés pour le compte d'autrui sont soumis à la TVA au taux de 19%.

4- TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

DESIGNATION	VALEURS BRUTES COMPTABLES					AMORTISSEMENTS & PROVISIONS					
	Solde initial au 01-01-2021	Acquisitions 2021	Cessions 2021	Reclassements 2021	Total val brutes 2021	Solde initial au 01-01-2021	Dotations Amort+Provis 2021	Reprises 2021	Cessions 2021	Amortiss cumulés 2021	VCN au 31/12/2021
Concession marq,brev.licences	1 922 645	5 737		347 101	2 275 483	1 346 358	107 074			1 453 432	822 051
Conc marq,brev.licenc-en cours	79 532			(5 647)	73 885	-				-	73 885
Logiciels	929 695			4 198	933 893	740 856	76 251			817 107	116 787
Frais Rech & Dévelop. en cours	406 928			(84 122)	322 806	-				-	322 806
Avance & actes /imm.Incorpor	410 697	227 747		(270 816)	367 628	-				-	367 628
Provision pour dépréciation / immob.Incorps	-				-	50 800	27 205	(23 594)		54 411	- 54 411
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 749 497	233 484	-	(9 286)	3 973 695	2 138 014	210 530	(23 594)	-	2 324 950	1 648 745
Terrains	240 000	-	-	-	240 000	-				-	240 000
Bâtiments	6 606 485			210 360	6 816 845	2 872 073	106 765			2 978 838	3 838 007
Matériel industriel	29 392 704	1 400 030			30 792 734	17 840 281	1 816 835			19 657 116	11 135 618
Outillage industriel	2 917 107	125 776			3 042 883	1 697 675	227 869			1 925 544	1 117 339
Poinçons et formats	2 900 990	335 038			3 236 028	1 655 107	225 833			1 880 940	1 355 088
Matériels de manutention	428 408	488			428 896	286 348	25 442			311 790	117 106
Matériel de transport	201 934		(22 731)		179 203	201 934			(22 731)	179 203	-
Instal.gén, agen& amén divers	12 240 839	409 007		258 352	12 908 198	8 813 328	574 930			9 388 258	3 519 940
Matériel & Mobilier de bureau	702 826	34 564			737 390	567 900	71 840			639 740	97 650
Matériel informatique	1 876 033	98 293		76 407	2 050 733	1 333 162	301 794			1 634 956	415 777
Rayonnage métallique	61 800	4 479			66 279	47 480	5 015			52 495	13 784
Investissement informatique encours	29 628	80 605		(81 078)	29 155	-				-	29 155
Constructions en cours	2 857 268	21 755		(238 568)	2 640 455	-				-	2 640 455
Matériel Industriel en cours	8 980 461	17 208		(50 012)	8 947 657	-				-	8 947 657
Insta.gén,age& am div en cours	5 334 918	27 156		(305 993)	5 056 081	-				-	5 056 081
Mat transp perso acqui/leasing	5 318 308	1 472 082	(813 442)	-	5 976 948	3 157 101	989 383		(813 442)	3 333 042	2 643 906
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	80 089 709	4 026 481	(836 173)	(130 532)	83 149 485	38 472 389	4 345 706	-	(836 173)	41 981 922	41 167 563
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	83 839 206	4 259 965	(836 173)	(139 818)	87 123 180	40 610 403	4 556 236	(23 594)	(836 173)	44 306 872	42 816 308

5. Immobilisations Financières

	31/12/2021	31/12/2020
Dépôts et cautionnements	336 409	231 405
Souscription Emprunt National	-	4 000
	<u>336 409</u>	<u>235 405</u>

6. Autres actifs non courants

	31/12/2021	31/12/2020
Charges à répartir	1 871 589	1 728 235
Frais préliminaires liés au nouveau projet	2 190 341	1 889 381
Résorption charges à répartir	(1 549 594)	(1 380 092)
	<u>2 512 336</u>	<u>2 237 524</u>

7. Stocks

Les stocks se répartissent comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Stocks des matières premières et articles de conditionnement	14 971 447	18 143 133
Stocks des produits finis	25 220 150	18 331 601
Stocks des produits en-cours	9 388 076	11 967 907
Stocks pièces de rechange et autres matières consommables	1 914 617	1 923 689
	51 494 290	50 366 330
Provisions pour dépréciation du stock Produits Finis	(1 296 331)	(163 788)
Provisions pour dépréciation du stock MP/AC	(236 831)	(470 970)
	(1 533 162)	(634 758)
Valeur comptable Nette	<u>49 961 128</u>	<u>49 731 572</u>

8. Clients et comptes rattachés

Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Clients ordinaires locaux	15 392 806	16 239 301
Clients ordinaires étrangers	1 378 488	917 234
Effets clients en portefeuille	3 387 369	2 627 977
Clients, effets et chèques impayés	298 623	136 000
Clients douteux et litigieux	191 967	191 967
Clients - avoirs à établir	(176 868)	(305 398)
Total	20 472 385	19 807 081
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(191 967)	(191 967)
Valeur comptable Nette	<u>20 280 418</u>	<u>19 615 114</u>

9. Autres actifs courants

Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs débiteurs	197 528	1 068 951
Personnel et comptes rattachés	278 211	235 971
État, crédit d'impôt sur les sociétés	4 885 632	4 342 451
Receveur des douanes	153 224	206 738
Receveur des Finances (Report CSS)	-	-
Comptes courants laboratoires-échantillons	227 951	663 908
Autres débiteurs divers	497 037	799 380
RRR à obtenir et autres avoirs non encore reçus	4 202 265	6 249 613
Valeurs Brutes	<u>10 441 848</u>	<u>13 567 012</u>
Provisions pour dépréciation des actifs courants	(-)	(-)
Valeur comptable Nette	<u>10 441 848</u>	<u>13 567 012</u>

10. Placements & autres actifs financiers

Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Placements courants	430 083	440 114
Total	<u>430 083</u>	<u>440 114</u>

11. Liquidités & équivalents de liquidités

Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Banques + CCP	79 834	4 689 266
Caisses	1 686	2 294
Total	<u>81 520</u>	<u>4 691 560</u>

12. Capital social

Le capital social s'élève à 21 528 000 dinars, subdivisé en 21 528 000 actions de 1 dinar chacune entièrement libéré.

13. Réserves

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Réserves légales	2 152 800	2 152 800
Autres réserves ordinaires	13 981 490	14 531 364
Total	<u>16 134 290</u>	<u>16 684 164</u>

14. Subvention d'investissement

	31/12/2021	31/12/2020
Subvention d'investissement	701 404	701 404
Quotes-parts inscrites au résultat de l'exercice	(660 180)	(627 585)
	<u>41 224</u>	<u>73 819</u>

15. Emprunts

Ils se détaillent comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Crédits BIAT (8 MDT + 7 MDT)	9 724 138	11 793 103
Crédits leasing	1 874 969	1 297 773
ATTIJARI 2,2 MDT	248 769	1 194 902
Total	<u>11 847 876</u>	<u>14 285 778</u>

16. Provisions

	31/12/2021	31/12/2020
Provisions pour risques et charges	2 231 553	1 854 751
Total	<u>2 231 553</u>	<u>1 854 751</u>

17. Fournisseurs et comptes rattachés

Ils se détaillent comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs de MP et articles de conditionnement	24 490 330	35 924 939
Fournisseurs de matières et fournitures consommables	1 407 096	1 321 725
Fournisseurs d'équipements	115 209	1 209 909
Fournisseurs effets à payer	1 816 318	2 220 640
Fournisseurs retenues de garantie	67 268	61 782
Fournisseurs factures non parvenues	1 193 901	1 103 002
Total	<u>29 090 122</u>	<u>41 841 997</u>

18. Autres passifs courants

Ils se détaillent comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Personnel et comptes rattachés	121 817	148 149
Laboratoires promotion et royalties	739 666	1 807 057
État, autres impôts et taxes	889 018	930 995
Obligations cautionnées	253 036	166 121
C. N. S. S	949 218	949 061
Autres créiteurs divers	266 931	229 639
Diverses charges à payer	1 608 607	1 432 577
Total	<u>4 828 293</u>	<u>5 663 599</u>

19. Concours bancaires & autres passifs financiers

Ils se détaillent comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	3 797 259	4 077 532
Effets de financement de stock	31 958 656	23 069 681
Intérêts courus et autres dettes financières	246 856	412 344
Découverts bancaires	3 626 804	2 652 513
Total	<u>39 629 575</u>	<u>30 212 070</u>

20. Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se résument comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Vente P. Finis officines sous licence	47 935 725	52 038 323
Vente P. Finis officines générique ADWYA	41 274 781	38 450 901
Vente P. Finis hôpitaux	2 081 772	3 318 367
Vente P. Finis à l'export	2 950 950	2 901 959
Vente P. Finis échantillons médicaux	3 000	48 847
Total des ventes produits finis	94 246 228	96 758 397
Façonnage	660 163	774 392
Magasinage & autres prestations de services	62 427	143 165
Total des Revenus	94 968 818	97 675 954
Variations des stocks Produits Finis et Encours	5 655 626	13 183 105
Production de l'exercice	100 624 444	110 859 059
Reprises sur provisions et amortissements	983 485	912 220
Ventes déchets	14 500	-
Quotes-parts des subventions d'investissement	32 595	50 201
Total des autres produits d'exploitation	1 030 580	962 421
Total	<u>101 655 024</u>	<u>111 821 480</u>

21. Achats MP/AC consommés

Ils s'analysent comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Achats principes actifs	40 638 111	53 109 272
Achats excipients	3 372 190	3 523 715
Achats articles de conditionnement	7 172 212	8 644 782
Frais sur achats MP/AC	1 605 986	1 757 147
Coût d'achat des matières premières & articles de conditionnement	52 788 499	67 034 916
Variations de stocks MP/AC	3 171 686	(1 320 827)
Total	<u>55 960 185</u>	<u>65 714 089</u>

22. Achats d'approvisionnements consommés

Ils s'analysent comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Achats de matières et fournitures consommables stockées	606 048	798 292
Variation de stocks	9 072	(411 384)
Achats consommés de matières et fournitures	615 120	386 908
Autres achats de matières et fournitures non stockées	2 420 409	2 196 344
Consommations énergétiques	2 325 426	2 109 093
Total	<u>5 360 955</u>	<u>4 692 345</u>

23. Charges de personnel

Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Salaires et compléments de salaires	11 473 934	11 985 412
Charge patronale au titre de la sécurité sociale et de l'assurance groupe	2 551 539	2 740 539
Autres charges de personnel	52 467	(105 971)
Total	<u>14 077 940</u>	<u>14 619 980</u>

24. Dotations aux amortissements & provisions

Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	183 325	197 012
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	3 356 323	3 165 494
Dotations aux amortissements des immobilisations Corporelles acquises en Leasing	989 383	880 042
Dotations aux résorptions des charges reportées	169 502	109 694
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	1 533 161	402 294
Dotations aux provisions pour dépréciation clients et débiteurs divers	-	24 405
Dotations aux provisions des immobilisations incorporelles	27 205	23 594
Dotations aux provisions pour Risques et charges	700 936	881 734
Total	<u>6 959 835</u>	<u>5 684 269</u>

25. Autres charges d'exploitation

Elles se détaillent comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Promotions et Royalties	1 309 957	1 477 291
Échantillons médicaux offerts	1 346 907	1 178 980
Publicités, publications et relations publiques	2 375 342	2 326 518
Frais de Missions	1 160 157	831 569
Entretiens et réparations	1 211 316	1 182 443
Honoraires et rémunérations d'intermédiaires	565 760	607 339
Primes d'assurances	433 150	326 723
Location et sous-traitance générale	499 350	530 565
Frais postaux et de télécommunication	168 656	199 459
Frais de gardiennage et personnel intérimaire	231 133	330 993
Recherches, documentations et abonnements	974 405	682 871
Cotisations, dons et subventions	18 470	12 670
Voyages et déplacements	126 750	225 630
Frais et commissions bancaires	116 834	194 897
Impôts et taxes indirects	1 075 557	623 435
Carburant, transport administratif et autres charges d'exploitation	774 177	796 359
Total	<u>12 387 921</u>	<u>11 527 742</u>

26. Charges financières

Elles se détaillent comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Intérêts sur obligations cautionnées	7 478	20 567
Intérêts sur crédits à terme	2 390 621	2 250 524
Intérêts des comptes courants bancaires	391 107	313 102
Intérêts sur escomptes d'effets	1 268 526	1 560 823
Intérêts sur crédits de financement de stock	767 635	478 282
Escomptes accordés aux clients	59 344	88 108
Différence de changes réalisés	833 777	(68 976)
Différence de changes probables	(713 849)	2 120 562
Autres charges financières	54 601	142 195
Total	<u>5 059 240</u>	<u>6 905 187</u>

27. Produits des placements & autres produits financiers

Ils sont détaillés comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Revenus des Valeurs Mobilières de Placement	22 643	126 532
Rémunération des comptes et autres produits financiers	889	9 344
Total	<u>23 532</u>	<u>135 876</u>

28. Autres gains ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	31/12/2021	31/12/2020
Autres gains exceptionnels (remboursements, Apurements)	47 233	397 655
Plus-value sur cession d'immobilisations	147 482	205 966
Total	<u>194 715</u>	<u>603 621</u>

29. Autres pertes ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	31/12/2021	31/12/2020
Charges nettes sur cession d'immobilisations	-	197 952
Pénalités douanières et autres pertes ordinaires	108 300	272 381
Total	<u>108 300</u>	<u>470 333</u>

30. Impôt sur les bénéfices

Il s'agit essentiellement des :

	31/12/2021	31/12/2020
Impôt sur les bénéfices	402 917	1 291 508
Contribution sociale de solidarité	26 861	52 598
Total	<u>429 778</u>	<u>1 344 106</u>

Résumé du décompte fiscal 2021

	31/12/2021
Résultat des activités ordinaires avant impôt	1 958 895
Total réintégrations	3 376 226
Total déductions	(2 649 007)
Résultat fiscal avant déduction des déficits et des amortissements	2 686 114
Réintégration des amortissements de l'exercice	4 698 533
Déduction des amortissements de l'exercice	(4 698 533)
Résultat fiscal imposable	2 686 114
Impôt sur les sociétés	402 917
CSS 1%	26 861
IS à payer	429 778

31. Résultat par action

Le résultat par action se présente comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Résultat net	1 529 117	1 602 926
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	1 529 117	1 602 926
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	21 528 000	21 528 000
Résultat par action	0,071	0,074

32. Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination 31/12/2021 :

Listes des comptes	Montant	Ventilation			
		Coût de Production	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres Charges
Achats MP AC Consommés	55 960 185	55 960 185	-	-	-
Autres Achats Consommés	5 360 955	4 014 272	720 874	444 494	181 315
Services extérieurs	3 349 355	2 507 990	450 380	277 705	113 280
Autres Services extérieurs	6 535 603	4 893 846	878 827	541 887	221 043
Charge Diverses Ordinaires	1 535 708	1 149 935	206 503	127 330	51 940
Charges Personnel	14 077 940	10 541 532	1 893 027	1 167 246	476 135
Charge Financières	5 059 240	-	-	-	5 059 240
Autres Charges Ordinaires	1 075 555	805 375	144 628	89 178	36 374
Dotation AMT et Provision	6 959 835	5 211 510	935 873	577 062	235 390
Impôts sur les sociétés	429 778	-	-	-	429 778
Total	100 344 154	85 084 645	5 230 112	3 224 902	6 804 495

33. Informations sur les parties liées :

Au cours de l'exercice comptable clos au 31 décembre 2021, la société ADWYA a conclu diverses opérations avec des parties 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.

Les transactions effectuées dans ce cadre sont détaillées comme suit :

Description des opérations	Partie liée	Montant
Contrats de location des locaux pour la direction marketing	Société SACI SARL	280 185
Contrat de consultant pour lancement des nouveaux produits	Monsieur Moncef ZMERLY	9 600
Contrat de consultant en matière de choix stratégiques	Monsieur Taher EL MATRI	37 500
Contrat de partenariat et de publicité par logiciel	Monsieur Mounir JERBI	54 610
Valeur totale :		383 697

34. Evènements postérieurs à la date de clôture :

Les états financiers sont arrêtés et autorisés pour publication par le Conseil d'administration réuni le 23 mars 2022. En conséquence, ils ne reflètent pas les événements postérieurs à cette date.

Aucun évènement, entrant dans le cadre de la NCT 14 relative aux éventualités et événements postérieurs à la date de clôture, n'est survenu après la date de clôture des états financiers arrêtés au 31 décembre 2021 et qui nécessite d'être porté en notes aux états financiers.

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° 36.1. En contrepartie elle a donné en garantie les éléments suivants :

- Un nantissement de premier rang sur le fonds de commerce constitué par les éléments corporels et incorporels au profit de la banque ATTIJARI BANK.
- Un nantissement de premier rang constitué par les éléments corporels et incorporels au profit de la banque BIAT.

35.2- Engagements financiers :

	31/12/2021	31/12/2020
Cautions douanières	20 290	20 290
Cautions définitives	1 068 269	893 764
Escompte papier commercial	22 413 357	18 725 525
Lettres de crédit	1 129 974	341 211
Crédits obligataires	224 000	166 000
	24 855 890	20 146 790

36. Emissions, rachats et remboursements de dettes et d'actions

36.1-Dettes

Les dettes à long terme et court terme se présentent comme suit au 31 décembre 2021 :

Emprunts	Solde au 31/12/2020			Mouvements de la période		Solde au 31/12/2021		
	Total fin de période	Échéance à + 1 an	Échéance à - 1 an	Additions	Règlements échéances 2021	Total fin de période	Échéance à + 1 an	Échéance à - 1 an
ATTIJARI 4 MDT	517 314	-	517 314	-	517 314	-	-	-
BIAT 8 MDT	6 620 690	5 517 241	1 103 449	-	1 103 449	5 517 241	4 413 793	1 103 448
BIAT 7 MD	7 000 000	6 275 862	724 138		724 138	6 275 862	5 310 345	965 517
ATTIJARI 2,2 MDT	2 067 597	1 194 902	872 695		872 695	1 194 902	248 769	946 133
Crédits leasing	2 157 710	1 297 773	859 937	1 480 261	980 846	2 657 125	1 874 963	782 162
Total	18 363 310	14 285 778	4 077 533	1 480 261	4 198 442	15 645 130	11 847 870	3 797 260

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

36.2-Actions

Aucune émission ni remboursement d'actions ordinaires n'a eu lieu durant l'exercice 2021.

36.3-Engagements hors bilan

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Observations
1- Engagements donnés						
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.
• Nantissement	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	<u>22 413 357</u>					
	8 279 704	ATB				
	6 783 574	BIAT				
	1 148 408	UBCI				
	2 626 671	BT				
	3 575 000	ATTIJARI BANK				
d) Cautions fiscales, douanières, provisoires, définitive	<u>1 088 559</u>	ATB/BT				
e) Lettres de crédit/garanties	<u>1 129 974</u>	ATB/ ATTIJAR				
f) Crédits obligataires	<u>224 000</u>	ATTIJARI BANK				
Total	24 855 890					
2- Engagements reçus						
Néant						
3) Engagements réciproques						
Néant						

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021**

Mesdames et Messieurs les Actionnaires de la Société ADWYA S.A

1. Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « **ADWYA S.A** », qui comprennent le bilan au 31 décembre 2021, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de **39 232 631 DT** y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à **1 529 117 DT** et une trésorerie négative à la fin de la période de **(3 545 283) DT**.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2021, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes lors de l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

- ***Reconnaissance du revenu***

Point clé d'audit :

Au 31 décembre 2021, le revenu de la société Adwya s'élève à 94,9 millions de dinars et représente 93% du total des produits d'exploitation.

Nous avons considéré que la reconnaissance du revenu constitue un point clé de l'audit en raison de son importance dans les comptes de la société.

Réponses apportées :

Dans le cadre de notre audit des comptes, nos travaux ont consisté principalement à :

- Prendre connaissance des procédures de comptabilisation et de contrôle du revenu ;
- Examiner les procédures mises en œuvre par la société et tester les contrôles clés identifiés ;
- Faire une revue analytique détaillée du revenu afin de corroborer les données comptables notamment avec les informations de gestion, les données historiques et l'évolution tarifaire ;
- Analyser un échantillon de factures, notamment les factures significatives de la période et les opérations particulières ;
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies sur le revenu présentées dans les notes aux états financiers.

- ***Evaluation de la provision pour dépréciation des créances clients***

Point clé d'audit :

Au 31 décembre 2021, les créances clients inscrites au bilan de la société s'élèvent à 20,4 millions de dinars. La société est amenée à traiter avec de multiples clients en Tunisie et à l'étranger. Les clients locaux sont essentiellement des grossistes répartiteurs et la Pharmacie Centrale de Tunisie.

La direction estime la probabilité de recouvrement des créances clients à partir de l'ancienneté des créances, de l'historique des paiements et détermine le montant de la provision nécessaire.

Nous avons considéré la détermination des provisions sur les créances clients comme un point clé de l'audit en raison du jugement nécessaire à l'appréciation du caractère recouvrable des créances clients.

Réponses apportées :

Dans le cadre de notre audit, nos travaux ont consisté principalement à :

- Examiner les procédures mises en œuvre par la société et évaluer les contrôles clés identifiés ;
- Revoir la politique de recouvrement et la politique de dépréciation des créances ;
- Apprécier les hypothèses utilisées relatives à l'estimation des perspectives de recouvrement des créances ;
- Examiner avec la direction les raisons du retard de paiement de certains clients et la pertinence des provisions associées en considérant, entre autre, les facteurs tels que les plans de paiements négociés, l'historique de paiement, les relations commerciales encourus avec ces clients, et les règlements post clôture de l'exercice ;
- Contrôler le calcul de la provision pour dépréciation et sa conformité avec la politique de la société.

• ***Evaluation et comptabilisation des ristournes et coopérations commerciales***

Point clé d'audit :

Au 31 décembre 2021, les ristournes inscrites au résultat de la société s'élèvent à 4,2 millions de dinars.

Les ristournes et coopérations commerciales reçues par la société de la part de ses fournisseurs sont évaluées sur la base des dispositions contractuelles prévues dans les accords avec les fournisseurs.

Compte tenu des spécificités propres à chaque contrat, l'évaluation et la comptabilisation des ristournes et coopérations commerciales constituent un point clé de l'audit.

Réponses apportées :

Dans le cadre de notre audit, nos travaux ont consisté principalement à :

- Prendre connaissance des contrôles mis en place par la société sur le processus d'évaluation et de comptabilisation des ristournes et des coopérations commerciales ;
- Apprécier la conception et l'application de ces contrôles ;
- Rapprocher les données utilisées dans les calculs des ristournes et coopérations commerciales avec les conditions commerciales figurant dans les contrats conclus avec les fournisseurs ;
- Comparer les estimations faites au titre de l'exercice précédent avec les réalisations effectives correspondantes afin d'évaluer la fiabilité du processus d'estimation.

Rapport du Conseil d'administration

La responsabilité du rapport du Conseil d'administration incombe au Conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport du Conseil d'administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport du Conseil d'administration par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du Conseil d'administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du Conseil d'administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du Conseil d'administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le Conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que

nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

2. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au Conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction Générale de la société.

Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au Conseil d'administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 28 avril 2022

Le commissaire aux comptes

**Société Mourad GUELLATY et
Associés Mourad GUELLATY**

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021**

Mesdames et Messieurs les Actionnaires de la Société ADWYA SA

En application des articles 200 et suivants et de l'article 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 2021.

Votre Conseil d'administration nous a tenus informés des conventions et opérations suivantes nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

- Le Conseil d'administration réuni le 20 août 2021 a confié une mission exceptionnelle aux administrateurs messieurs Slim Tlatli et Kamel Iddir afin d'aider la Direction Générale à l'élaboration d'un plan de développement stratégique pour la période 2021-2025. Cette mission exceptionnelle couvre également le suivi et la mise en œuvre des recommandations proposées dans ledit plan stratégique et ce, jusqu'au 31 décembre 2021. En contrepartie de cette mission exceptionnelle, chacun des administrateurs susnommés touchera une rémunération de 25 000 DT hors taxes soit un total de 50 000 DT hors taxes.

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

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

- La société ADWYA a conclu le 1er octobre 2020 des avenants aux anciens contrats de location, avec la « Société d'Administration et de Conseils Immobiliers SARL ». Ces conventions ont été approuvées par le Conseil d'administration réuni le 7 avril 2021. Les montants facturés au titre des loyers pour la période allant du 1er janvier 2021 au 31 décembre 2021 se détaillent comme suit :
 - La location de 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 pour un montant total hors taxes de 79 334 DT.
 - La location d'un dépôt sis à la Zone Industrielle le Kram pour un montant total hors taxes de 73 169 DT.
 - La location du rez-de-chaussée du bloc C d'un immeuble à usage de bureaux sis à la Zone Industrielle le Kram pour un montant total hors taxes de 55 848 DT.
 - La location du premier étage du bloc C d'un immeuble à usage de bureaux sis à la Zone Industrielle Khereddine-le Kram pour un montant total hors taxes de 71 834 DT.
- Une mission de consulting en matière de choix stratégique a été confiée au précédent Président du Conseil d'administration rémunérée à 50 000 DT hors taxes par an. Le montant total hors taxes facturé en 2021 au titre de cette convention s'est élevé à 37 500 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 9 600 DT. Aucune facturation n'a été effectuée en 2021.
- 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 distribue un logiciel de gestion de cabinet médical, elle y assure la promotion publicitaire des produits pharmaceutiques de différents laboratoires y compris ceux d'ADWYA auprès des médecins utilisateurs. Le montant total hors taxes facturé par la société E.S.I.B en 2021 s'est élevé à 54 610 DT.
- Au cours de l'exercice 2020, la société ADWYA a contracté un emprunt bancaire auprès de la « Banque Internationale Arabe de Tunisie » (BIAT) d'un montant de 7 000 000 DT, remboursable sur 8 ans avec une année de grâce et au taux d'intérêt annuel de TMM+1,5%. La charge d'intérêts relative à l'exercice 2021 au titre de cet emprunt s'élève à 543 865 DT. Le principal restant à rembourser au 31 décembre 2021 est de 6 275 862 DT. Cet emprunt représente la seconde tranche d'un emprunt total de 15 000 000 DT convenu avec la BIAT en 2018 et qui a été autorisé par le Conseil d'administration réuni le 2 juillet 2018.

- La société ADWYA a contracté en octobre 2018 un emprunt bancaire auprès de la « Banque Internationale Arabe de Tunisie » (BIAT) d'un montant de 8 000 000 DT, remboursable sur 8 ans avec une année de grâce et au taux d'intérêt annuel de TMM+1,5%. La charge d'intérêts relative à l'exercice 2021 au titre de cet emprunt s'élève à 468 885 DT. Le principal restant à rembourser au 31 décembre 2021 est de 5 517 241 DT.
- La société ADWYA a contracté en novembre 2015 un emprunt bancaire auprès d'ATTIJARI BANK d'un montant de 5 000 000 DT, remboursable sur 7 ans avec une année de grâce et au taux d'intérêt annuel de TMM+1,25%. Suite à la crise liée à la COVID-19, et pour bénéficier de l'avantage de report d'échéances, la société a conclu un accord avec la banque qui a consisté à rembourser la totalité du restant dû de cet emprunt et de signer un nouveau contrat d'emprunt avec un nouvel échéancier. Ce nouvel emprunt a été contracté en février 2020 pour un montant de 2 274 059 DT, remboursable sur 3 ans et au taux d'intérêt annuel de TMM+1,25%. La charge d'intérêts relative à l'exercice 2021 au titre de cet emprunt s'élève à 137 951 DT. Le principal restant à rembourser au 31 décembre 2021 est de 1 194 902 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 II § 5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- La rémunération brute du Directeur Général de la société ADWYA SA pour la période allant du 1er janvier 2021 au 31 décembre 2021 s'est élevée à 183 453 DT. Cette rémunération se compose du salaire fixe et du salaire variable. Le Directeur Général bénéficie en outre d'une indemnité téléphonique et d'une voiture de fonction et la prise en charges des frais connexes.
- La rémunération brute du Directeur Général Adjoint de la société ADWYA SA pour la période allant du 20 août 2021 au 31 décembre 2021 s'est élevée à 42 876 DT. Cette rémunération se compose du salaire fixe et du salaire variable. Le Directeur Général Adjoint bénéficie en outre d'une indemnité téléphonique et d'une voiture de fonction et la prise en charges des frais connexes.
- La société a alloué en 2021, des jetons de présence au profit des administrateurs d'un montant total de 63 000 dinars ainsi que la prise en charge des frais de déplacement pour assister aux réunions du Conseil d'administration.
- La société a alloué en 2021, des jetons de présence au profit des membres du comité permanent d'audit d'un montant total de 28 000 DT.
- La société a alloué en 2021, des jetons de présence au profit des membres du comité des ressources humaines d'un montant total de 14 000 DT.

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 2021, se présentent comme suit (en DT) :

Rubrique	<u>D.G</u>		<u>D.G.A</u>		<u>Administrateurs</u>		<u>Comité d'audit</u>		<u>Comité RH</u>	
	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2021	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2021	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2021	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2021	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2021
Avantages à court terme	230 827 (*)	47 374	47 656 (**)	4 780	-	-	-	-	-	-
Jetons de présence	-	-	-	-	63 000	63 000	28 000	28 000	14 000	14 000
Total	230 827 (*)	47 374	47 656 (**)	4 780	63 000	63 000	28 000	28 000	14 000	14 000

(*) Salaire brut y compris la provision pour congés payés pour un montant de 47 374 DT.

(**) Salaire brut y compris la provision pour congés payés pour un montant de 4 780 DT.

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 suivants et de l'article 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 28 avril 2022

Le commissaire aux comptes

**Société Mourad GUELLATY et
Associés Mourad GUELLATY**