

ADWYA SA

RAPPORTS GENERAL ET SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2020

SOMMAIRE

I. RAPPORT GENERAL	3
II. RAPPORT SPECIAL	9
III. ETATS FINANCIERS	13

ADWYA SA
RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

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 2020, 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 **39 888 909 DT** y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à **1 602 926 DT** et une trésorerie positive à la fin de la période de **2 039 047 DT**. Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 7 avril 2021 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2020, 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 2020, le revenu de la société Adwya s'élève à 97,7 millions de dinars et représente 87% 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 2020, les créances clients inscrites au bilan de la société s'élèvent à 19,8 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 2020, les ristournes inscrites au résultat de la société s'élèvent à 6,2 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.

Observation

Nous attirons l'attention sur la note 2.6 « Impact de la pandémie COVID-19 » aux états financiers décrivant les impacts de la crise liée à la COVID-19 sur l'activité de la société dans un contexte évolutif de crise sanitaire et les difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

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 19 Avril 2021

Société Mourad Guellaty et Associés

Mourad GUELLATY

ADWYA SA
RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

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 2020.

Votre Conseil d'administration nous a tenus informés des conventions et opérations suivantes nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

- Monsieur le Président du Conseil d'administration a transféré la propriété de la totalité de l'immeuble dénommé « TEJ EL MOLK », qui faisait l'objet de contrats de location avec la société ADWYA, à la « Société d'Administration et de Conseils Immobiliers SARL ». Suite à ce transfert de propriété, 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 » dont les clauses contractuelles notamment en matière de rémunération sont restées inchangées. Cette convention a été approuvée par le Conseil d'administration réuni le 7 avril 2021. Les montants facturés au titre des loyers pour la période allant du 1er octobre 2020 au 31 décembre 2020 se détaillent comme suit :
- 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 de 17 421 DT.
- Le rez-de-chaussée du bloc B du complexe dénommé « TEJ EL MOLK » à usage de bureau sis à la Zone Industrielle le Kram pour un montant total hors taxes de 14 741 DT.
- Un dépôt sis à la Zone Industrielle le Kram pour un montant total hors taxes de 17 421 DT.

- Le 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 13 519 DT.
 - Le 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 17 103 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 2020 au titre de cet emprunt s'élève à 328 386 DT. Le principal restant à rembourser au 31 décembre 2020 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.

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 2020 :

- La société ADWYA a conclu avec le Président du Conseil d'administration un contrat de location portant sur la totalité du sous-sol et le premier étage du bloc B du complexe dénommé « TEJ EL MOLK » à usage de dépôt sis à la Zone Industrielle le Kram. A partir du 1er octobre 2020, la propriété de l'immeuble « TEJ EL MOLK » a été transférée à la société « Société d'Administration et de Conseils Immobiliers SARL ». Le montant total facturé au titre de cette convention pour la période allant du 1er janvier 2020 au 30 septembre 2020 s'est élevé à 50 605 DT.
- La société ADWYA a conclu avec le Président du Conseil d'administration un contrat de location du rez-de-chaussée du Bloc B du complexe dénommé « TEJ EL MOLK » à usage de bureau sis à la Zone Industrielle le Kram. A partir du 1er octobre 2020, la propriété de l'immeuble « TEJ EL MOLK » a été transférée à la société « Société d'Administration et de Conseils Immobiliers SARL ». Le montant total facturé au titre de cette convention pour la période allant du 1er janvier 2020 au 30 septembre 2020 s'est élevé à 42 819 DT.
- La société ADWYA a conclu avec le Président du Conseil d'administration, un contrat de location d'un dépôt sis à la Zone Industrielle le Kram. A partir du 1^{er} octobre 2020, la propriété de l'immeuble « TEJ EL MOLK » a été transférée à la société « Société d'Administration et de Conseils Immobiliers SARL ». Le montant total facturé au titre de cette convention pour la période allant du 1^{er} janvier 2020 au 30 septembre 2020 s'est élevé à 50 605 DT.
- La société ADWYA a conclu avec le Président du Conseil d'administration un contrat de location du rez-de-chaussée du bloc C d'un immeuble à usage de bureaux sis à la Zone Industrielle le Kram pour la promotion médicale de ses produits. A partir du 1^{er} octobre 2020, la propriété de l'immeuble « TEJ EL MOLK » a été transférée à la société « Société d'Administration et de Conseils Immobiliers SARL ». Le montant total facturé au titre de cette convention pour la période allant du 1^{er} janvier 2020 au 30 septembre 2020 s'est élevé à 39 691 DT.
- La société ADWYA a conclu avec le Président du Conseil d'administration un contrat de location du premier étage du bloc C d'un immeuble à usage de bureaux sis à la Zone

Industrielle Khereddine-le Kram pour la promotion médicale de ses produits. A partir du 1^{er} octobre 2020, la propriété de l'immeuble « TEJ EL MOLK » a été transférée à la société « Société d'Administration et de Conseils Immobiliers SARL ». Le montant total facturé au titre de cette convention pour la période allant du 1^{er} janvier 2020 au 30 septembre 2020 s'est élevé à 51 310 DT.

- Une mission de consulting en matière de choix stratégique a été confiée au Président du Conseil d'administration rémunérée à 50 000 DT hors taxes par an. Le montant total hors taxes facturé en 2020 au titre de cette convention s'est élevé à 50 000 DT.
- Une mission d'assistance et de conseil pour les nouveaux produits à lancer a été confiée à Monsieur Moncef ZMERLI, administrateur, pour un montant annuel hors taxes de 8 920 DT. Aucune facturation n'a été effectuée en 2020.
- 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 2020 s'est élevé à 45 864 DT.
- 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 2020 au titre de cet emprunt s'élève à 605 508 DT. Le principal restant à rembourser au 31 décembre 2020 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 2020 au titre de cet emprunt s'élève à 157 412 DT. Le principal restant à rembourser au 31 décembre 2020 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 2020 au 31 décembre 2020 s'est élevée à 183 714 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 charges connexes.
- La société a alloué en 2020, 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 2020, des jetons de présence au profit des membres du comité permanent d'audit d'un montant total de 21 000 DT.
 - La société a alloué en 2020, 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 2020, se présentent comme suit (en DT) :

Rubrique	<u>D.G</u>		<u>Administrateurs</u>		<u>Comité d'audit</u>		<u>Comité RH</u>	
	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2020	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2020	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2020	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2020
Avantages à court terme	218 045 (*)	34 331	-	-	-	-	-	-
Jetons de présence	-	-	63 000	63 000	21 000	21 000	14 000	14 000
Total	218 045 (*)	34 331	63 000	63 000	21 000	21 000	14 000	14 000

(*) Salaire brut y compris la provision pour congés payés pour un montant de 34 331 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 19 Avril 2021

Société Mourad Guellaty et Associés

Mourad GUELLATY

ETATS FINANCIERS

ADWYA SA
BILAN
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>ACTIFS</u>	Notes	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		3 749 497	4 099 582
Moins : amortissements		(2 138 014)	(2400 381)
	4	1 611 483	1 699 201
Immobilisations corporelles		80 089 709	81 862 124
Moins : amortissements et provisions		(38 472 389)	(42 945 548)
	4	41 617 320	38 916 576
Immobilisations financières		235 405	220 844
Moins : provisions		-	-
	5	235 405	220 844
<i>Total des actifs immobilisés</i>		43 464 208	40 836 621
Autres actifs non courants	6	2 237 524	1 635 450
Total des actifs non courants		45 701 732	42 472 071
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks		50 366 330	36 629 994
Moins : provisions		(634 758)	(498 722)
	7	49 731 572	36 131 272
Clients et comptes rattachés		19 807 081	19 633 176
Moins : provisions		(191 967)	(391 542)
	8	19 615 114	19 241 634
Autres actifs courants		13 567 012	15 871 529
Moins : provision		-	(18 605)
	9	13 567 012	15 852 924
Placements et autres actifs financiers	10	440 114	427 016
Liquidités et équivalents de liquidités	11	4 691 560	65 102
Total des actifs courants		88 045 372	71 717 948
Total des actifs		133 747 104	114 190 019

ADWYA SA
BILAN
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>	Notes	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social	12	21 528 000	21 528 000
Réserves	13	16 684 164	15 136 451
Subvention d'investissement	14	73 819	124 020
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		38 285 983	36 788 471
Résultat net de l'exercice		1 602 926	1 547 713
Total des capitaux propres avant affectation		39 888 909	38 336 184
<u>PASSIFS</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts	15	14 285 778	10 894 279
Provisions	16	1 854 751	1 272 119
Total des passifs non courants		16 140 529	12 166 398
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	17	41 841 997	35 270 523
Autres passifs courants	18	5 663 599	6 740 020
Concours bancaires et autres passifs financiers	19	30 212 070	21 676 894
Total des passifs courants		77 717 666	63 687 437
Total des passifs		93 858 195	75 853 835
Total des capitaux propres et des passifs		133 747 104	114 190 019

ADWYA SA
ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en Dinar Tunisien)

		<u>Exercice clos le</u>	
		<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
PRODUITS D'EXPLOITATION :			
Ventes des Produits Finis		96 758 397	104 391 022
Etudes et prestations de services		917 557	1 247 056
Total des Revenus	20	97 675 954	105 638 078
Production stockée (ou déstockage)		13 183 105	1 890 273
Production de l'exercice		110 859 059	107 528 351
Autres produits d'exploitation		962 421	1 354 599
Total des produits d'exploitation	20	111 821 480	108 882 950
CHARGES D'EXPLOITATION :			
Achats des MP/AC consommés	21	(65 714 089)	(67 217 740)
Achats d'approvisionnements consommés	22	(4 692 345)	(4 544 735)
Charges de personnel	23	(14 619 980)	(15 576 218)
Dotations aux amortissements et provisions	24	(5 684 269)	(4 601 947)
Autres charges d'exploitation	25	(11 527 742)	(11 362 013)
Total des charges d'exploitation		(102 238 425)	(103 302 653)
Résultat d'exploitation		9 583 055	5 580 297
Charges financières nettes	26	(6 905 187)	(4 583 113)
Produits des placements et autres produits financiers	27	135 876	160 389
Autres gains ordinaires	28	603 621	1 276 922
Autres pertes ordinaires	29	(470 333)	(661 953)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		2 947 032	1 772 542
Impôt sur les bénéfices	30	(1 344 106)	(224 829)
Résultat des activités ordinaires après impôt		1 602 926	1 547 713
Eléments extraordinaires		-	-
Résultat net de l'exercice	31	1 602 926	1 547 713

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

	<u>Exercice clos le</u>	
	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Encaissements reçus des clients et des débiteurs divers	101 406 343	117 953 935
Sommes versées aux fournisseurs et aux personnels	(74 683 119)	(100 748 771)
Intérêts payés	(4 372 640)	(3 962 960)
Impôts et taxes payés	(5 165 969)	(4 993 215)
<u>Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation</u>	17 184 615	8 248 989
Flux de trésorerie liés a d'investissement		
Décaissements pour acquisition d'immobilisations corporelles	(3 086 480)	(3 824 979)
Décaissements pour acquisition d'immobilisations incorporelles	(68 440)	(549)
Encaissements suite à la cession d'imm. corporelles et incorporelles	206 169	157 289
Encaissements suite à la cession d'immobilisations financières	4 000	4 000
Dépôts et Cautionnements versés	(20 326)	(42 253)
<u>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</u>	(2 965 077)	(3 706 492)
Flux de trésorerie liés au financement		
Dividendes et autres distributions	(80 450)	(2 213 047)
Dividendes reçus	72 096	96 986
Encaissements provenant des emprunts à long terme	9 274 059	-
Encaissements provenant des emprunts à court terme	23 571 945	33 785 132
Décaissement provenant des placements	(76 096)	(100 023)
Encaissement provenant des placements	-	2 100 000
Remboursement d'emprunts à long terme	(5 275 358)	(2 489 151)
Remboursement d'emprunts à CT	(36 687 136)	(38 116 824)
<u>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</u>	(9 200 940)	(6 936 927)
<u>Variation de trésorerie</u>	5 018 598	(2 394 430)
Trésorerie au début de l'exercice	(2 979 551)	(585 121)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	2 039 047	(2 979 551)

Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Produits		Charges		Soldes	
	31/12/2020		31/12/2020	31/12/2020	31/12/2019
Ventes produits finis	96 709 550	Stockage de production	13 183 105		
Échantillons	48 847				
Façonnage & Presta° de services	917 557				
Autres produits d'exploitation	50 201				
Total	97 726 155	Total	13 183 105	Production	110 909 260
Production	110 909 260	Achats consommés	(70 406 434)	Marge sur coût matières	40 502 826
Marge sur coût matière	40 502 826	Autres charges externes	(10 904 307)	Valeur Ajoutée Brute	29 598 519
Valeur Ajoutée Brute	29 598 519	Autres charges « Impôts et taxes »	(623 435)		
		Charges de personnel	(14 619 980)	Excédent Brut d'Exploitation	14 355 104
Total	29 598 519	Total	(15 243 415)		8 955 865
Excédent brut d'exploitation	14 355 104	Autres pertes ordinaires	(470 333)		
Autres gains ordinaires	603 621	Charges financières	(6 905 187)		
Produits financiers	135 876	Dotations aux amortis.& provisions	(5 684 269)	Résultat des activités ordinaires	1 602 926
		Reprises sur provisions et amortis	912 220	après impôt	1 547 713
		Impôt sur le résultat ordinaire	(1 344 106)		
Total	15 094 601	Total	(13 491 675)		
Résultat des activités ordinaires	1 602 926	Pertes extraordinaires	-		-
Gains extraordinaires	-	Effets négatifs des modifications	-		-
Effets positifs des modifications	-	comptables			-
Comptables					
Total	1 602 926	Total	-	Résultat net	1 602 926
					1 547 713

Tableau de variation des capitaux propres arrêté au 31 décembre 2020
(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 2019	21 528 000	2 152 800	12 983 651	-	1 547 713	124 020	38 336 184
Affectation en réserves	-	-	1 547 713	-	(1 547 713)	-	-
Dividendes distribuées	-	-	-	-	-	-	-
Réserves spéciales d'investissements	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-	-
Résorption des subventions d'investissement	-	-	-	-	-	(50 201)	(50 201)
Résultat de l'exercice 2020	-	-	-	-	1 602 926	-	1 602 926
Situation au 31 décembre 2020	21 528 000	2 152 800	14 531 364	-	1 602 926	73 819	39 888 909

SOCIETE ADWYA S.A
NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2020
(Exprimés en dinar tunisien)

1. PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ :

- Dénomination sociale : Société ADWYA
- Forme juridique : Société anonyme
- Siège social : Km 14 route de la Marsa BP 658 La Marsa 2070
- Activité : La construction, l'équipement et l'exploitation d'une unité de production de produits pharmaceutiques et tous produits 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 : 503

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.

2.5 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.

2.6 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, ...

Cette situation a impacté la performance des revenus de la gamme Antibiotique en baisse de (21,4%), une augmentation des coûts opérationnels relatifs au transport dédié pour le personnel (+68%), en plus des commandes supplémentaires de matières premières, articles de conditionnement pour assurer la continuité de la production, avec un coût additionnel pour l'acheminement de +10%.

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 2020. 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					VCN au 31/12/2020
	Solde initial au 01-01-2020	Acquisitions 2020	Cessions & Reclas 2020	Sorties suite inventaire physique	Total val brutes 2020	Solde initial au 01-01-2020	Dotations Amort+Provis 2020	Reprises 2020	Sorties suite inventaire physique	Amortiss cumulés 2020	
Concession marq.brev.licences	1 734 541	63 747	204 722	(80 365)	1 922 645	1 335 938	84 346	-	(73 926)	1 346 358	576 287
Conc marq.brev.licenc-en cours	79 532	-	-	-	79 532	-	-	-	-	-	79 532
Logiciels	1 159 587	59 947	109 933	(399 772)	929 695	1 027 962	112 667	-	(399 773)	740 856	188 839
Frais Rech & Dévelop. en cours	677 334	-	(270 406)	-	406 928	-	-	-	-	-	406 928
Avance & actes /immo.Incorpor	448 588	-	(37 891)	-	410 697	-	-	-	-	-	410 697
Provision pour dépréciation / immob.Incorps	-	-	-	-	-	36 481	23 594	(9 275)	-	50 800	- 50 800
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 099 582	123 694	6 358	(480 137)	3 749 497	2 400 381	220 607	(9 275)	(473 699)	2 138 014	1 611 483
Terrains	240 000	-	-	-	240 000	-	-	-	-	-	240 000
Bâtiments	6 422 599	-	183 886	-	6 606 485	2 768 986	103 087	-	-	2 872 073	3 734 412
Matériel industriel	28 827 647	4 633 955	(380)	(4 068 518)	29 392 704	20 298 245	1 576 099	-	(4 034 063)	17 840 281	11 552 423
Outillage industriel	3 359 642	259 450	-	(701 985)	2 917 107	2 105 222	235 808	-	(643 355)	1 697 675	1 219 432
Poinçons et formats	3 270 679	302 026	-	(671 715)	2 900 990	2 067 991	202 642	-	(615 526)	1 655 107	1 245 883
Matériels de manutention	503 065	3 754	-	(78 411)	428 408	338 502	25 399	-	(77 553)	286 348	142 060
Matériel de transport	455 190	-	(253 256)	-	201 934	445 503	9 687	(253 256)	-	201 934	-
Instal.gén, agen& amén divers	12 733 384	286 037	242 641	(1 021 223)	12 240 839	9 204 360	591 361	-	(982 393)	8 813 328	3 427 511
Matériel & Mobilier de bureau	1 052 028	8 526	-	(357 728)	702 826	847 355	77 987	-	(357 442)	567 900	134 926
Matériel informatique	2 558 305	228 065	137 764	(1 048 101)	1 876 033	2 040 527	338 472	-	(1 045 837)	1 333 162	542 871
Rayonnage métallique	74 616	224	-	(13 040)	61 800	55 566	4 954	-	(13 040)	47 480	14 320
Investissement informatique encours	229 602	47 723	(247 697)	-	29 628	-	-	-	-	-	29 628
Constructions en cours	2 872 420	148 783	(163 935)	-	2 857 268	-	-	-	-	-	2 857 268
Matériel Industriel en cours	8 098 062	866 440	15 959	-	8 980 461	-	-	-	-	-	8 980 461
Insta.gén,age& am div en cours	5 309 235	33 670	(7 987)	-	5 334 918	-	-	-	-	-	5 334 918
Mat transp perso acqui/leasing	5 813 798	-	(495 490)	-	5 318 308	2 773 291	880 042	(496 232)	-	3 157 101	2 161 207
Avance & acpte /immo.Corporell	41 852	-	(41 852)	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions/immobilisations corp encours	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	81 862 124	6 818 653	(630 347)	(7 960 721)	80 089 709	42 945 548	4 045 538	(749 488)	(7 769 209)	38 472 389	41 617 320
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	85 961 706	6 942 347	(623 989)	(8 440 858)	83 839 206	45 345 929	4 266 145	(758 763)	(8 242 908)	40 610 403	43 228 803

5. Immobilisations Financières

	31/12/2020	31/12/2019
Dépôts et cautionnements	231 405	212 844
Souscription Emprunt National	4 000	8 000
	<u>235 405</u>	<u>220 844</u>

6. Autres actifs non courants

	31/12/2020	31/12/2019
Charges à répartir	1 728 235	1 593 137
Frais préliminaires liés au nouveau projet	1 889 381	1 312 711
Résorption charges à répartir	(1 380 092)	(1 270 398)
	<u>2 237 524</u>	<u>1 635 450</u>

7. Stocks

Les stocks se répartissent comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Stocks des matières premières et articles de conditionnement	18 143 133	16 822 306
Stocks des produits finis	18 331 601	10 152 226
Stocks des produits en-cours	11 967 907	8 143 156
Stocks pièces de rechange et autres matières consommables	1 923 689	1 512 306
	50 366 330	36 629 994
Provisions pour dépréciation du stock Produits Finis	(163 788)	(159 519)
Provisions pour dépréciation du stock MP/AC	(470 970)	(339 203)
	(634 758)	(498 722)
Valeur comptable Nette	<u>49 731 572</u>	<u>36 131 272</u>

8. Clients et comptes rattachés

Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Clients ordinaires locaux	16 239 301	18 159 516
Clients ordinaires étrangers	917 234	459 006
Effets clients en portefeuille	2 627 977	1 142 751
Clients, effets et chèques impayés	136 000	134 431
Clients douteux et litigieux	191 967	358 691
Clients - avoirs à établir	(305 398)	(621 219)
Total	19 807 081	19 633 176
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(191 967)	(391 542)
Valeur comptable Nette	<u>19 615 114</u>	<u>19 241 634</u>

9. Autres actifs courants

Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Fournisseurs débiteurs	1 068 951	1 293 180
Personnel et comptes rattachés	235 971	237 487
État, crédit d'impôt sur les sociétés	4 342 451	4 046 864
Receveur des douanes	206 738	156 371
Receveur des Finances (Report CSS)	-	7 079
Comptes courants laboratoires-échantillons	663 908	191 506
Autres débiteurs divers	799 380	938 490
RRR à obtenir et autres avoirs non encore reçus	6 249 613	9 000 552
Valeurs Brutes	<u>13 567 012</u>	<u>15 871 529</u>
Provisions pour dépréciation des actifs courants	(-)	(18 605)
Valeur comptable Nette	<u>13 567 012</u>	<u>15 852 924</u>

10. Placements & autres actifs financiers

Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Placements courants	440 114	427 016
Total	<u>440 114</u>	<u>427 016</u>

11. Liquidités & équivalents de liquidités

Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Banques + CCP	4 689 266	58 060
Chèques en caisse	-	4 617
Caisses	2 294	2 425
Total	<u>4 691 560</u>	<u>65 102</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 :

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

14. Subvention d'investissement

	31/12/2020	31/12/2019
Subvention d'investissement	701 404	701 404
Quotes-parts inscrites au résultat de l'exercice	(627 585)	(577 384)
	<u>73 819</u>	<u>124 020</u>

15. Emprunts

Ils se détaillent comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Crédits BIAT (8 MDT + 7 MDT)	11 793 103	6 620 690
Crédits leasing	1 297 773	2 161 046
ATTIJARI 2274 MDT	1 194 902	-
ATTIJARI (4000 MDT + 5000 MDT)	-	2 112 543
Total	<u>14 285 778</u>	<u>10 894 279</u>

16. Provisions

	31/12/2020	31/12/2019
Provisions pour risques et charges	1 854 751	1 272 119
Total	<u>1 854 751</u>	<u>1 272 119</u>

17. Fournisseurs et comptes rattachés

Ils se détaillent comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Fournisseurs de MP et articles de conditionnement	35 924 939	29 261 558
Fournisseurs de matières et fournitures consommables	1 321 725	1 603 628
Fournisseurs d'équipements	1 209 909	509 536
Fournisseurs effets à payer	2 220 640	3 020 973
Fournisseurs retenues de garantie	61 782	139 671
Fournisseurs factures non parvenues	1 103 002	735 157
Total	<u>41 841 997</u>	<u>35 270 523</u>

18. Autres passifs courants

Ils se détaillent comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Personnel et comptes rattachés	148 149	124 009
Laboratoires promotion et royalties	1 807 057	2 269 766
État, autres impôts et taxes	930 995	1 086 667
Obligations cautionnées	166 121	90 556
C. N. S. S	949 061	1 118 608
Autres créiteurs divers	229 639	218 683
Diverses charges à payer	1 432 577	1 831 731
Total	<u>5 663 599</u>	<u>6 740 020</u>

19. Concours bancaires & autres passifs financiers

Ils se détaillent comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	4 077 532	3 469 726
Effets de financement de stock	23 069 681	14 976 073
Intérêts courus et autres dettes financières	412 344	186 442
Découverts bancaires	2 652 513	3 044 653
Total	<u>30 212 070</u>	<u>21 676 894</u>

20. Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se résument comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Vente P. Finis officines sous licence	52 038 323	60 616 482
Vente P. Finis officines générique ADWYA	38 450 901	39 647 315
Vente P. Finis hôpitaux	3 318 367	2 379 119
Vente P. Finis à l'export	2 901 959	1 652 263
Vente P. Finis échantillons médicaux	48 847	95 843
Total des ventes produits finis	96 758 397	104 391 022
Façonnage	774 392	1 092 405
Magasinage & autres prestations de services	143 165	154 651
Total des Revenus	97 675 954	105 638 078
Variations des stocks Produits Finis et Encours	13 183 105	1 890 273
Production de l'exercice	110 859 059	107 528 351
Reprises sur provisions et amortissements	912 220	1 226 379
Ristournes TFP	-	66 573
Quotes-parts des subventions d'investissement	50 201	61 647
Total des autres produits d'exploitation	962 421	1 354 599
Total	<u>111 821 480</u>	<u>108 882 950</u>

21. Achats MP/AC consommés

Ils s'analysent comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Achats principes actifs	53 109 272	55 222 350
Achats excipients	3 523 715	3 384 415
Achats articles de conditionnement	8 644 782	7 237 856
Frais sur achats MP/AC	1 757 147	1 490 944
Coût d'achat des matières premières & articles de conditionnement	67 034 916	67 335 565
Variations de stocks MP/AC	(1 320 827)	(117 825)
Total	<u>65 714 089</u>	<u>67 217 740</u>

22. Achats d'approvisionnements consommés

Ils s'analysent comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Achats de matières et fournitures consommables stockées	798 292	827 664
Variation de stocks	(411 384)	(119 297)
Achats consommés de matières et fournitures	386 908	708 367
Autres achats de matières et fournitures non stockées	2 196 344	1 690 670
Consommations énergétiques	2 109 093	2 145 698
Total	<u>4 692 345</u>	<u>4 544 735</u>

23. Charges de personnel

Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Salaires et compléments de salaires	11 985 412	12 487 154
Charge patronale au titre de la sécurité sociale et de l'assurance groupe	2 740 539	2 868 667
Autres charges de personnel	(105 971)	220 397
Total	<u>14 619 980</u>	<u>15 576 218</u>

24. Dotations aux amortissements & provisions

Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	197 012	160 548
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	3 165 494	2 976 834
Dotations aux amortissements des immobilisations Corporelles acquises en Leasing	880 042	792 898
Dotations aux résorptions des charges reportées	109 694	56 910
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	402 294	428 722
Dotations aux provisions pour dépréciation clients et débiteurs divers	24 405	90 740
Dotations aux provisions des immobilisations incorporelles	23 594	-
Dotations aux provisions pour Risques et charges	881 734	95 295
Total	<u>5 684 269</u>	<u>4 601 947</u>

25. Autres charges d'exploitation

Elles se détaillent comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Promotions et Royalties	1 477 291	966 398
Échantillons médicaux offerts	1 178 980	1 110 138
Publicités, publications et relations publiques	2 326 518	2 639 920
Frais de Missions	831 569	1 237 436
Entretiens et réparations	1 182 443	945 311
Honoraires et rémunérations d'intermédiaires	607 339	599 372
Primes d'assurances	326 723	310 855
Location et sous-traitance générale	530 565	580 135
Frais postaux et de télécommunication	199 459	168 435
Frais de gardiennage et personnel intérimaire	330 993	354 433
Recherches, documentations et abonnements	682 871	535 310
Cotisations, dons et subventions	12 670	6 120
Voyages et déplacements	225 630	255 801
Frais et commissions bancaires	194 897	222 589
Impôts et taxes indirects	623 435	896 749
Carburant, transport administratif et autres charges d'exploitation	796 359	533 011
Total	<u>11 527 742</u>	<u>11 362 013</u>

26. Charges financières

Elles se détaillent comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Intérêts sur obligations cautionnées	20 567	15 823
Intérêts sur crédits à terme	2 250 524	1 510 494
Intérêts des comptes courants bancaires	313 102	293 586
Intérêts sur escomptes d'effets	1 560 823	1 712 667
Intérêts sur crédits de financement de stock	478 282	409 537
Escomptes accordés aux clients	88 108	117 459
Différence de changes réalisés	(68 976)	2 495 698
Différence de changes probables	2 120 562	(2 207 345)
Autres charges financières	142 195	235 194
Total	<u>6 905 187</u>	<u>4 583 113</u>

27. Produits des placements & autres produits financiers

Ils sont détaillés comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Revenus des Valeurs Mobilières de Placement	126 532	157 128
Rémunération des comptes et autres produits financiers	9 344	3 261
Total	<u>135 876</u>	<u>160 389</u>

28. Autres gains ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	31/12/2020	31/12/2019
Autres gains exceptionnels (remboursements, Apurements)	397 655	1 109 430
Plus-value sur cession d'immobilisations	205 966	167 492
Total	<u>603 621</u>	<u>1 276 922</u>

29. Autres pertes ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	31/12/2020	31/12/2019
Charges nettes sur cession d'immobilisations	197 952	-
Pénalités douanières et autres pertes ordinaires	272 381	661 953
Total	<u>470 333</u>	<u>661 953</u>

30. Impôt sur les bénéfices

Il s'agit essentiellement des :

	31/12/2020	31/12/2019
Impôt sur les bénéfices	1 291 508	224 529
Contribution sociale de solidarité	52 598	300
Total	<u>1 344 106</u>	<u>224 829</u>

Résumé du décompte fiscal 2020	31/12/2020
Résultat des activités ordinaires avant impôt	2 947 032
Total réintégrations	3 953 095
Total déductions	(1 084 240)
Résultat fiscal avant déduction des déficits et des amortissements	5 815 887
Réintégration des amortissements de l'exercice	4 352 242
Déduction des déficits reportés	-
Déduction des amortissements de l'exercice	(4 352 242)
Déduction des amortissements différés	(556 092)
Résultat fiscal imposable	5 259 795
Impôt sur les sociétés	1 291 508
CSS 1%	52 598
IS à payer	1 344 106

31. Résultat par action

Le résultat par action se présente comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019
Résultat net	1 602 926	1 547 713
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	1 602 926	1 547 713
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	21 528 000	21 528 000
Résultat par action	0,074	0,072

32. Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination 31/12/2020 :

Listes des comptes	Montant	Ventilation			
		Coût de Production	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres Charges
Achats MP AC Consommés	65 714 089	65 714 089	-	-	-
Autres Achats Consommés	4 692 345	3 513 618	630 969	389 057	158 701
Services extérieurs	3 053 596	2 286 526	410 610	253 183	103 277
Autres Services extérieurs	6 221 420	4 658 587	836 580	515 836	210 417
Charge Diverses Ordinaires	2 099 624	1 572 194	282 331	174 087	71 012
Charges Personnel	14 619 980	10 947 411	1 965 914	1 212 188	494 467
Charge Financières	6 905 187	-	-	-	6 905 187
Autres Charges Ordinaires	623 435	466 827	83 832	51 691	21 085
Dotation AMT et Provision	5 684 269	4 256 369	764 350	471 301	192 249
Impôts sur les sociétés	1 344 106	-	-	-	1 344 106
Total	110 958 051	93 415 621	4 974 586	3 067 343	9 500 501

33. Informations sur les parties liées :

Au cours de l'exercice comptable clos au 31 décembre 2020, 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	80 205
Contrats de location des locaux pour la direction marketing	Monsieur Taher EL MATRI	235 030
Contrat de consultant en matière de choix stratégiques	Monsieur Taher EL MATRI	50 000
Contrat de partenariat et de publicité par logiciel	Monsieur Mounir JERBI	45 864
Valeur totale :		411 099

34. Evènements postérieurs à la date de clôture :

Les états financiers sont arrêtés et autorisés pour publication par le Conseil d'administration réuni le 7 avril 2021. 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 2020 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° 15. 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 sur le fonds de commerce constitué par les éléments corporels et incorporels au profit de la banque BIAT.

35.2- Engagements financiers :

	31/12/2020	31/12/2019
Cautions douanières	20 290	20 290
Cautions provisoires	-	98 100
Cautions définitives	893 764	587 223
Escompte papier commercial	18 725 525	22 834 659
Lettres de crédit	341 211	2 790 560
Crédits obligataires	166 000	91 000
	<u>20 146 790</u>	<u>26 421 832</u>

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 2020 :

Emprunts	Solde au 31/12/2019			Mouvements de la période		Solde au 31/12/2020		
	Total début période	Échéance à + 1 an	Échéance à - 1 an	Additions	Règlements échéances 2020	Total fin de période	Échéance à + 1 an	Échéance à - 1 an
ATTIJARI 4 MDT	1 170 123	517 314	652 809	-	652 809	517 314	-	517 314
ATTIJARI 5 MDT	2 433 500	1 595 229	838 271	-	2 433 500	-	-	-
BIAT 8 MDT	7 724 139	6 620 690	1 103 449	-	1 103 449	6 620 690	5 517 241	1 103 449
BIAT 7 MD	-	-	-	7 000 000	-	7 000 000	6 275 862	724 138
ATTIJARI 2,2 MD	-	-	-	2 274 059	206 462	2 067 597	1 194 902	872 695
Crédits leasing	3 036 244	2 161 046	875 198	-	863 273	2 157 710	1 297 773	859 937
Total	14 364 006	10 894 279	3 469 727	9 274 059	5 259 493	18 363 310	14 285 778	4 077 533

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 2020.

36.3-Engagements hors bilan

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Observations
1- Engagements donnés						
a) Garanties personnelles						
Néant						
b- Garanties réelles						
• Nantissement	9 000 000	ATTIJARI BANK				Un nantissement de premier rang sur le fonds de commerce constitué par les éléments corporels et incorporels.
• 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>18 725 525</u>					
	6 557 653	ATB				
	5 418 163	BIAT				
	406 144	UBCI				
	2 055 565	BT				
	4 288 000	ATTIJARI BANK				
d) Cautions fiscales, douanières, provisoires, définitive	<u>914 053</u>	ATB/BT				
e) Lettres de crédit/garanties	<u>341 211</u>	ATB/ ATTIJAR				
f) Crédits obligataires	<u>166 000</u>	ATTIJARI BANK				
Total	20 146 789					
2- Engagements reçus						
Néant						
3) Engagements réciproques						
Néant						