

## **AVIS DES SOCIETES**

### **ÉTATS FINANCIERS**

#### ***SOCIETE ADWYA***

*Siège social : Route de La Marsa ,Km14, BP 658-2070 La Marsa*

La Société ADWYA publie ci-dessous , ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2019. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Mr Mourad GUELLATY (Société Mourad Guellaty et Associés).

**BILAN**  
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<b><u>ACTIFS</u></b>	<b>Notes</b>	<b><u>31/12/2019</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>			
<b>Actifs immobilisés</b>			
Immobilisations incorporelles	<b>4</b>	4 099 582	3 554 263
Moins : amortissements		(2400 381)	(2 381 569)
		<b>1 699 201</b>	<b>1 172 694</b>
Immobilisations corporelles	<b>4</b>	81 862 124	77 840 965
Moins : amortissements et provisions		(42 945 548)	(40 376 972)
		<b>38 916 576</b>	<b>37 463 993</b>
Immobilisations financières	<b>5</b>	220 844	182 591
Moins : provisions		-	-
		<b>220 844</b>	<b>182 591</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>40 836 621</b>	<b>38 819 278</b>
Autres actifs non courants	<b>6</b>	1 635 450	496 776
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>42 472 071</b>	<b>39 316 054</b>
<b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>			
Stocks	<b>7</b>	36 629 994	35 636 988
Moins : provisions		(498 722)	(407 315)
		<b>36 131 272</b>	<b>35 229 673</b>
Clients et comptes rattachés	<b>8</b>	19 633 176	21 852 736
Moins : provisions		(391 542)	(737 978)
		<b>19 241 634</b>	<b>21 114 758</b>
Autres actifs courants	<b>9</b>	15 871 529	13 768 856
Moins : provision		(18 605)	-
		<b>15 852 924</b>	<b>13 768 856</b>
Placements et autres actifs financiers	<b>10</b>	<b>427 016</b>	<b>2 594 692</b>
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>11</b>	<b>65 102</b>	<b>108 799</b>
<b>Total des actifs courants</b>		<b>71 717 948</b>	<b>72 816 778</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>114 190 019</b>	<b>112 132 832</b>

**BILAN**  
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Notes	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	
<b><u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u></b>			
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>			
Capital social	12	21 528 000	21 528 000
Réserves	13	15 136 451	14 166 510
Subvention d'investissement	14	124 020	185 667
<b>Total capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>36 788 471</b>	<b>35 880 177</b>
Résultat net de l'exercice		1 547 713	3 122 741
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>		<b>38 336 184</b>	<b>39 002 918</b>
<b><u>PASSIFS</u></b>			
<b><u>Passifs non courants</u></b>			
Emprunts	15	10 894 279	12 574 882
Provisions	16	1 272 119	1 176 824
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>12 166 398</b>	<b>13 751 706</b>
<b><u>Passifs courants</u></b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	17	35 270 523	29 613 420
Autres passifs courants	18	6 740 020	7 425 172
Concours bancaires et autres passifs financiers	19	21 676 894	22 339 616
<b>Total des passifs courants</b>		<b>63 687 437</b>	<b>59 378 208</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>75 853 835</b>	<b>73 129 914</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>114 190 019</b>	<b>112 132 832</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
(Exprimé en Dinar Tunisien)

		<u>Exercice clos le</u>	
		<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION :</b>			
Ventes des Produits Finis		104 391 022	107 168 935
Etudes et prestations de services		1 247 056	1 010 080
<b>Total des Revenus</b>	<b>20</b>	<b>105 638 078</b>	<b>108 179 015</b>
Production stockée (ou déstockage)		1 890 273	6 718 796
<b>Production de l'exercice</b>		<b>107 528 351</b>	<b>114 897 811</b>
Autres produits d'exploitation		1 354 599	784 628
<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b>20</b>	<b>108 882 950</b>	<b>115 682 439</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION :</b>			
Achats des MP/AC consommés	<b>21</b>	(67 217 740)	(70 888 924)
Achats d'approvisionnements consommés	<b>22</b>	(4 544 735)	(3 880 765)
Charges de personnel	<b>23</b>	(15 576 218)	(14 759 438)
Dotations aux amortissements et provisions	<b>24</b>	(4 601 947)	(4 701 310)
Autres charges d'exploitation	<b>25</b>	(11 362 013)	(10 432 207)
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>(103 302 653)</b>	<b>(104 662 644)</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>5 580 297</b>	<b>11 019 795</b>
Charges financières nettes	<b>26</b>	(4 583 113)	(7 386 136)
Produits des placements et autres produits financiers	<b>27</b>	160 389	161 385
Autres gains ordinaires	<b>28</b>	1 276 922	120 153
Autres pertes ordinaires	<b>29</b>	(661 953)	(237 216)
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>1 772 542</b>	<b>3 677 981</b>
Impôt sur les bénéfices	<b>30</b>	(224 829)	(555 240)
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>1 547 713</b>	<b>3 122 741</b>
Eléments extraordinaires		-	-
<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>31</b>	<b>1 547 713</b>	<b>3 122 741</b>

## ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Exercice clos le

31/12/2019

31/12/2018

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

Encaissements reçus des clients et des débiteurs divers	117 953 935	112 833 849
Encaissements reçus de la restitution crédit de TVA	-	-
Encaissements provenant de la cession de valeurs mobilière de Placement	-	-
Encaissements reçus liés aux produits de placements	-	-
Décaissements affectés aux placements courants	-	-
Sommes versées aux fournisseurs et aux personnels	(100 748 771)	(111 745 158)
Intérêts payés	(3 962 960)	(3 144 194)
Impôts et taxes payés	(4 993 215)	(3 002 598)

**Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation**      **8 248 989**      **(5 058 101)**

### **Flux de trésorerie liés a d'investissement**

Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles	(3 824 979)	(5 731 915)
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles	(549)	(59 106)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	157 289	112 587
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	4 000	-
Dépôts et Cautionnements versés	(42 253)	-

**Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement**      **(3 706 492)**      **(5 678 434)**

### **Flux de trésorerie liés au financement**

Dividendes et autres distributions	(2 213 047)	(3 155 645)
Dividendes reçus	96 986	-
Encaissements provenant des emprunts à long terme	-	8 000 000
Encaissements provenant des emprunts à court terme	33 785 132	51 833 943
Décaissement provenant des placements	(100 023)	-
Encaissement provenant des placements	2 100 000	-
Remboursement d'emprunts à long terme	(2 489 151)	(2 488 880)
Remboursement d'emprunts à CT	(38 116 824)	(44 290 818)
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>(6 936 927)</b>	<b>9 898 600</b>

**Variation de trésorerie**      **(2 394 430)**

**Trésorerie au début de l'exercice**      **(585 121)**

**Trésorerie à la clôture de l'exercice**      **(2 979 551)**

**Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion**

**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

Produits		Charges		Soldes	2019	2018
Ventes produits finis	104 295 179	Stockage de production	1 890 273			
Échantillons	95 843					
Façonnage & Presta° de services	1 247 056					
Autres produits d'exploitation	128 220					
Total	<b>105 766 298</b>	Total	<b>1 890 273</b>	<b>Production</b>	<b>107 656 571</b>	<b>115 019 583</b>
Production	<b>107 656 571</b>	Achats consommés	<b>71 762 475</b>	<b>Marge sur coût matières</b>	<b>35 894 096</b>	<b>40 249 894</b>
Marge sur coût matière	<b>35 894 096</b>	Autres charges externes	<b>10 465 264</b>	<b>Valeur Ajoutée Brute</b>	<b>25 428 832</b>	<b>30 469 464</b>
Valeur Ajoutée Brute	25 428 832	Autres charges « Impôts et taxes »	896 749			
		Charges de personnel	15 576 218	<b>Excédent Brut d'Exploitation</b>	<b>8 955 865</b>	<b>15 058 249</b>
Total	<b>25 428 832</b>	Total	<b>16 472 967</b>			
Excédent brut d'exploitation	8 955 865	Autres pertes ordinaires	661 953			
Autres gains ordinaires	1 276 922	Charges financières	4 583 113			
Produits financiers	160 389	Dotations aux amortis.& provisions	4 601 947	<b>Résultat des activités ordinaires</b>	<b>1 547 713</b>	<b>3 122 741</b>
		Reprises sur provisions et amortis	(1 226 379)	<b>après impôt</b>		
		Impôt sur le résultat ordinaire	224 829			
Total	<b>10 393 176</b>	Total	<b>8 845 463</b>			
Résultat des activités ordinaires	1 547 713	Pertes extraordinaires	-		-	-
Gains extraordinaires	-	Effets négatifs des modifications	-		-	-
Effets positifs des modifications	-	comptables	-		-	-
Comptables						
Total	<b>1 547 713</b>	Total	-	<b>Résultat net</b>	<b>1 547 713</b>	<b>3 122 741</b>

**Tableau de variation des capitaux propres arrêté au 31 décembre 2019**  
**(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
<b>Situation au 31 décembre 2018</b>	<b>21 528 000</b>	<b>2 059 200</b>	<b>12 107 310</b>	-	<b>3 122 741</b>	<b>185 667</b>	<b>39 002 918</b>
Affectation en réserves	-	93 600	876 341	-	(969 941)	-	-
Dividendes distribuées	-	-	-	-	(2 152 800)	-	<b>(2 152 800)</b>
Réserves spéciales d'investissements	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-	-
Résorption des subventions d'investissement	-	-	-	-	-	(61 647)	<b>(61 647)</b>
Résultat de l'exercice 2019	-	-	-	-	1 547 713	-	<b>1 547 713</b>
<b>Situation au 31 décembre 2019</b>	<b>21 528 000</b>	<b>2 152 800</b>	<b>12 983 651</b>	-	<b>1 547 713</b>	<b>124 020</b>	<b>38 336 184</b>

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS**  
**ARRETES AU 31 DECEMBRE 2019**  
**(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 1DT chacune)
- Registre / commerce : B164701996
- Code en douane : 125404A
- Matricule fiscal : 0014346Y/A/M/000
- Effectif : 554

**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.

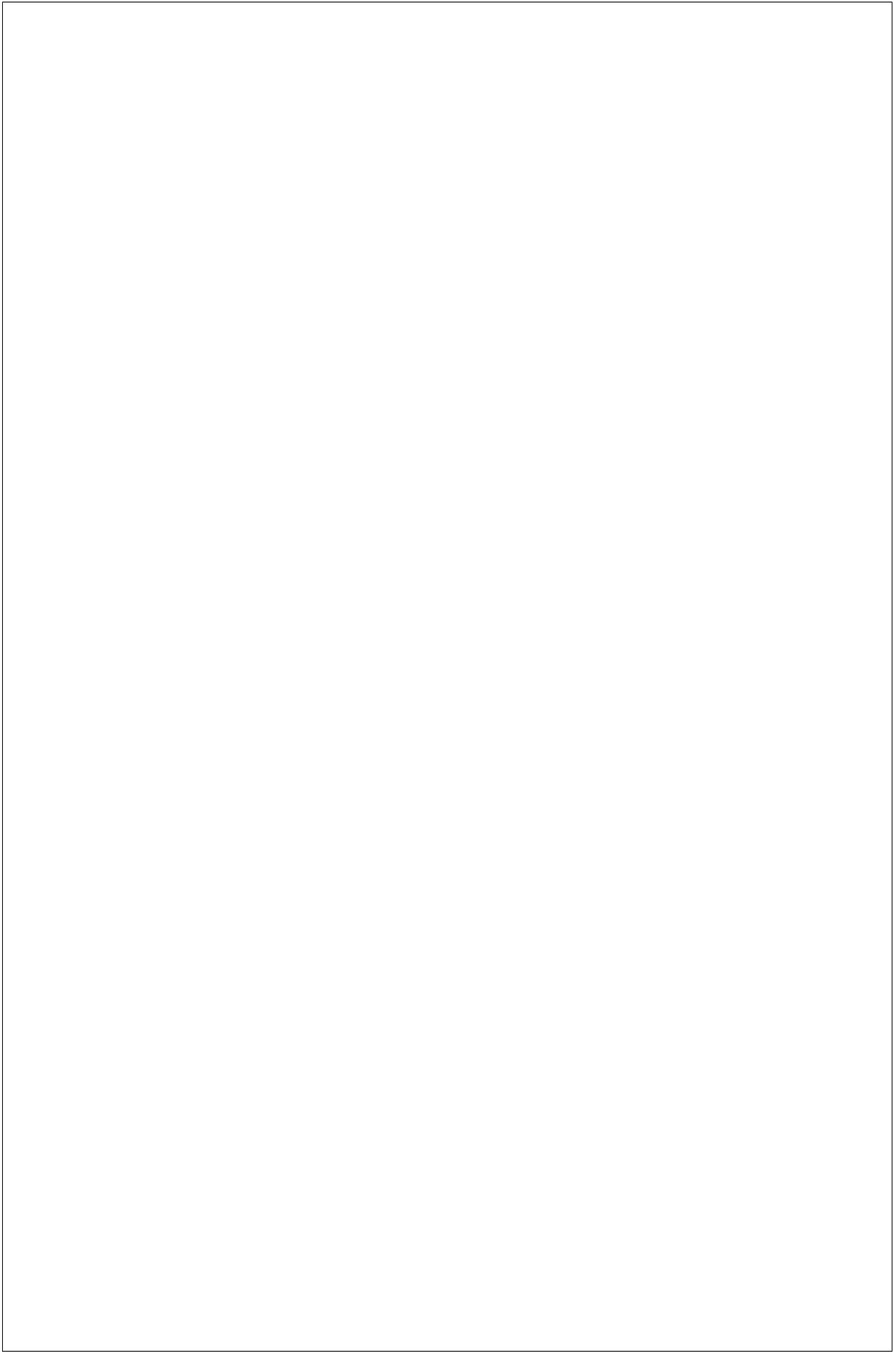
Les états financiers sont établis en dinar tunisien et comprennent le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie et les notes annexes aux états financiers.

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.

## **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 01-01-2019	Acquisitions 2019	Cessions & Reclas 2019	Total val brutes 2019	Solde initial au 01-01-2019	Dotations Amort+Provis 2019	Reprises 2019	Amortiss cumulés 2019	VCN au 31/12/2019
Concession marq,brev,licences	1 551 331	461	182 749	1 734 541	1 267 705	68 233	-	1 335 938	398 603
Conc marq,brev.licenc-en cours	-	-	79 532	79 532	-	-	-	-	79 532
Logiciels	1 112 896	18 537	28 154	1 159 587	935 647	92 315	-	1 027 962	131 625
Frais Rech & Dévelop. en cours	336 429	429 447	(88 543)	677 333	-	-	-	-	677 333
Avance & actes /immo.Incorpor	553 607	60 516	(165 534)	448 589	-	-	-	-	448 589
Provision pour dépréciation / immob.Incorps	-	-	-	-	178 218	-	(141 737)	36 481	(36 481)
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>3 554 263</b>	<b>508 961</b>	<b>36 358</b>	<b>4 099 582</b>	<b>2 381 570</b>	<b>160 548</b>	<b>(141 737)</b>	<b>2 400 381</b>	<b>1 699 201</b>
Terrains	240 000	-	-	240 000	-	-	-	-	240 000
Bâtiments	5 353 911	-	1 068 688	6 422 599	2 681 885	87 101	-	2 768 986	3 653 613
Matériel industriel	26 375 437	2 335 746	116 464	28 827 647	18 808 223	1 490 022	-	20 298 245	8 529 402
Outillage industriel	3 119 735	239 907	-	3 359 642	1 864 478	240 744	-	2 105 222	1 254 420
Poinçons et formats	3 092 836	177 843	-	3 270 679	1 875 878	192 113	-	2 067 991	1 202 688
Matériels de manutention	462 657	25 907	14 501	503 065	315 227	23 275	-	338 502	164 563
Matériel de transport	467 190	-	(12 000)	455 190	411 213	46 290	(12 000)	445 503	9 687
Instal.gén, agen& amén divers	11 802 784	285 150	645 450	12 733 384	8 646 142	558 218	-	9 204 360	3 529 024
Matériel & Mobilier de bureau	982 374	69 654	-	1 052 028	768 099	79 256	-	847 355	204 673
Matériel informatique	2 196 829	110 950	250 526	2 558 305	1 785 948	254 579	-	2 040 527	517 778
Rayonnage métallique	74 616	-	-	74 616	50 330	5 236	-	55 566	19 050
Investissement informatique encours	342 857	165 424	(278 679)	229 602	-	-	-	-	229 602
Constructions en cours	3 867 063	199 908	(1 194 551)	2 872 420	-	-	-	-	2 872 420
Matériel Industriel en cours	8 099 710	114 816	(116 464)	8 098 062	-	-	-	-	8 098 062
Insta.gén,age& am div en cours	6 276 338	303 459	(1 270 562)	5 309 235	-	-	-	-	5 309 235
Mat transp perso acqui/leasing	4 823 153	1 851 045	(860 400)	5 813 798	2 840 793	792 898	(860 400)	2 773 291	3 040 507
Avance & acpte /immo.Corporell	263 475	-	(221 623)	41 852	-	-	-	-	41 852
Provisions/immobilisations encours	-	-	-	-	328 756	-	(328 756)	-	-
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>77 840 965</b>	<b>5 879 809</b>	<b>(1 858 650)</b>	<b>81 862 124</b>	<b>40 376 972</b>	<b>3 769 732</b>	<b>(1 201 156)</b>	<b>42 945 548</b>	<b>38 916 576</b>
<b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS</b>	<b>81 395 228</b>	<b>6 388 770</b>	<b>(1 822 292)</b>	<b>85 961 706</b>	<b>42 758 542</b>	<b>3 930 280</b>	<b>(1 342 893)</b>	<b>45 345 929</b>	<b>40 615 777</b>

## 5. Immobilisations Financières

	2019	2018
Dépôts et cautionnements	212 844	170 591
Souscription Emprunt National	8 000	12 000
	<b><u>220 844</u></b>	<b><u>182 591</u></b>

## 6. Autres actifs non courants

	2019	2018
Charges à répartir	1 593 137	1 710 265
Frais préliminaires liés au nouveau projet	1 312 711	-
Résorption charges à répartir	(1 270 398)	(1 213 489)
	<b><u>1 635 450</u></b>	<b><u>496 776</u></b>

## 7. Stocks

Les stocks se répartissent comme suit :

	2019	2018
Stocks des matières premières et articles de conditionnement	16 822 306	16 704 481
Stocks des produits finis	10 152 226	9 432 368
Stocks des produits en-cours	8 143 156	8 082 880
Stocks pièces de rechange et autres matières consommables	1 512 306	1 417 259
	<b>36 629 994</b>	<b>35 636 988</b>
Provisions pour dépréciation du stock Produits Finis	(159 519)	(162 209)
Provisions pour dépréciation du stock Produits en-cours	(-)	(-)
Provisions pour dépréciation du stock MP/AC	(339 203)	(245 106)
	<b>(498 722)</b>	<b>(407 315)</b>
<b>Valeur comptable Nette</b>	<b><u>36 131 272</u></b>	<b><u>35 229 673</u></b>

## 8. Clients et comptes rattachés

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2019	2018
Clients ordinaires locaux	18 159 516	13 629 602
Clients ordinaires étrangers	459 006	2 055 102
Effets clients en portefeuille	1 142 751	5 574 321
Clients, effets et chèques impayés	134 431	59 862
Clients douteux et litigieux	358 691	533 849
Clients - avoirs à établir	(621 219)	-
<b>Total</b>	<b>19 633 176</b>	<b>21 852 736</b>
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(391 542)	(737 978)
<b>Valeur comptable Nette</b>	<b><u>19 241 634</u></b>	<b><u>21 114 758</u></b>

## 9. Autres actifs courants

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2019	2018
Fournisseurs débiteurs	1 293 180	1 178 798
Personnel et comptes rattachés	237 487	259 022
État, crédit de TVA à reporter	-	1 102 257
État, crédit d'impôt sur les sociétés	4 046 864	2 571 001
Receveur des douanes	156 371	99 274
Receveur des Finances (Report CSS)	7 079	-
Comptes courants laboratoires-échantillons	191 506	278 487
Autres débiteurs divers	938 490	526 527
RRR à obtenir et autres avoirs non encore reçus	9 000 552	7 753 490
<b>Valeurs Brutes</b>	<b><u>15 871 529</u></b>	<b><u>13 768 856</u></b>
Provisions pour dépréciation des actifs courants	(18 605)	-
<b>Valeur comptable Nette</b>	<b><u>15 852 924</u></b>	<b><u>13 768 856</u></b>

## 10. Placements & autres actifs financiers

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2019	2018
Placements courants	427 016	2 594 692
<b>Total</b>	<b><u>427 016</u></b>	<b><u>2 594 692</u></b>

## 11. Liquidités & équivalents de liquidités

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2019	2018
Banques + CCP	58 060	102 799
Chèques en caisse	4 617	-
Caisses	2 425	6 000
<b>Total</b>	<b><u>65 102</u></b>	<b><u>108 799</u></b>

## 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 :

	2019	2018
Réserves légales	2 152 800	2 059 200
Autres réserves ordinaires	12 983 651	12 107 310

<b>Total</b>	<b><u>15 136 451</u></b>	<b><u>14 166 510</u></b>
<b>14. Subvention d'investissement</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Subvention d'investissement	701 404	701 404
Quotes-parts inscrites au résultat de l'exercice	(577 384)	(515 737)
	<b><u>124 020</u></b>	<b><u>185 667</u></b>
<b>15. Emprunts</b>		
Ils se détaillent comme suit :		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b><u>Crédits bancaires</u></b>		
Crédit BIAT 8 MDT	6 620 690	7 724 137
Crédit leasing	2 161 046	1 247 123
ATTIJARI 4000 MD + 5000 MD	2 112 543	3 603 622
<b>Total</b>	<b><u>10 894 279</u></b>	<b><u>12 574 882</u></b>
<b>16. Provisions pour Risques et Charges</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Provisions pour risques et charges	1 272 119	1 176 824
<b>Total</b>	<b><u>1 272 119</u></b>	<b><u>1 176 824</u></b>
<b>17. Fournisseurs et comptes rattachés</b>		
Ils se détaillent comme suit :		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Fournisseurs de MP et articles de conditionnement	29 261 558	22 493 271
Fournisseurs de matières et fournitures consommables	1 603 628	2 226 122
Fournisseurs d'équipements	509 536	1 414 907
Fournisseurs effets à payer	3 020 973	2 032 206
Fournisseurs retenues de garantie	139 671	285 804
Fournisseurs factures non parvenues	735 157	1 161 110

<b>Total</b>	<b><u>35 270 523</u></b>	<b><u>29 613 420</u></b>
<b>18. Autres passifs courants</b>		
Ils se détaillent comme suit :		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Personnel et comptes rattachés	124 009	166 609
Laboratoires promotion et royalties	2 269 766	3 122 049
État, autres impôts et taxes	1 086 667	673 119
Contribution sociale de solidarité	-	28 564
Obligations cautionnées	90 556	372 293
C. N. S. S	1 118 608	994 210
Autres créditeurs divers	218 683	228 666
Charges à payer	1 831 731	1 839 662
<b>Total</b>	<b><u>6 740 020</u></b>	<b><u>7 425 172</u></b>
<b>19. Concours bancaires &amp; autres passifs financiers</b>		
Ils se détaillent comme suit :		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	3 469 726	2 418 051
Effets de financement de stock	14 976 073	19 026 029
Intérêts courus et autres dettes financières	186 442	201 616
Découverts bancaires	3 044 653	693 920
<b>Total</b>	<b><u>21 676 894</u></b>	<b><u>22 339 616</u></b>
<b>20. Produits d'exploitation</b>		
Les produits d'exploitation se résument comme suit :		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Vente P. Finis officines sous licence	60 616 482	63 529 188
Vente P. Finis officines générique ADWYA	39 647 315	39 001 921
Vente P. Finis hôpitaux	2 379 119	3 833 473
Vente P. Finis à l'export	1 652 263	715 167
Vente P. Finis échantillons médicaux	95 843	89 186
<b>Total des ventes produits finis</b>	<b>104 391 022</b>	<b>107 168 935</b>

Façonnage	1 092 405	868 583
Magasinage & autres prestations de services	154 651	141 497
<b>Total des Revenus</b>	<b>105 638 078</b>	<b>108 179 015</b>
Variations des stocks Produits Finis et Encours	1 890 273	6 718 796
<b>Production de l'exercice</b>	<b>107 528 351</b>	<b>114 897 811</b>
Reprises sur provisions et amortissements	1 226 379	662 856
Ristournes TFP	66 573	58 131
Quotes-parts des subventions d'investissement	61 647	63 641
<b>Total des autres produits d'exploitation</b>	<b>1 354 599</b>	<b>784 628</b>
<b>Total</b>	<b><u>108 882 950</u></b>	<b><u>115 682 439</u></b>
<b>21. Achats MP/AC consommés</b>		
Ils s'analysent comme suit :		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Achats principes actifs	55 222 350	56 506 674
Achats excipients	3 384 415	4 863 690
Achats articles de conditionnement	7 237 856	8 827 334
Frais sur achats MP/AC	1 490 944	2 221 866
<b>Coût d'achat des matières premières &amp; articles de conditionnement</b>	<b>67 335 565</b>	<b>72 419 564</b>
Variations de stocks MP/AC	(117 825)	(1 530 640)
<b>Total</b>	<b><u>67 217 740</u></b>	<b><u>70 888 924</u></b>
<b>22. Achats d'approvisionnements consommés</b>		
Ils s'analysent comme suit :		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Achats de matières et fournitures consommables stockées	827 664	920 637
Variation de stocks	(119 297)	(36 577)
<b>Achats consommés de matières et fournitures</b>	<b>708 367</b>	<b>884 060</b>
Autres achats de matières et fournitures non stockées	1 690 670	1 355 376
Consommations énergétiques	2 145 698	1 641 329
<b>Total</b>	<b><u>4 544 735</u></b>	<b><u>3 880 765</u></b>
<b>23. Charges de personnel</b>		
Cette rubrique se détaille comme suit :		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Salaires et compléments de salaires	12 487 154	11 311 232

Charge patronale au titre de la sécurité sociale et de l'assurance groupe	2 868 667	2 672 570
Autres charges de personnel	220 397	775 636
<b>Total</b>	<b><u>15 576 218</u></b>	<b><u>14 759 438</u></b>

## 24. Dotations aux amortissements & provisions

Cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	160 548	152 189
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	2 976 834	2 698 843
Dotations aux amortissements des immobilisations Corporelles acquises en Leasing	792 898	1 082 313
Dotations aux résorptions des charges reportées	56 910	176 095
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	428 722	337 315
Dotations aux provisions pour dépréciation clients et débiteurs divers	90 740	137 290
Dotations aux provisions pour Risques et charges	95 295	117 265
<b>Total</b>	<b><u>4 601 947</u></b>	<b><u>4 701 310</u></b>

## 25. Autres charges d'exploitation

Elles se détaillent comme suit :

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Promotions et Royalties	966 398	1 309 982
Échantillons médicaux offerts	1 110 138	671 858
Publicités, publications et relations publiques	2 639 920	2 383 755
Frais de Missions	1 237 436	1 181 055
Entretiens et réparations	945 311	913 651
Honoraires et rémunérations d'intermédiaires	599 372	618 418
Primes d'assurances	310 855	300 766
Location et sous-traitance générale	580 135	514 261
Frais postaux et de télécommunication	168 435	180 957
Gardiennage et intérimaires	354 433	291 883
Recherches, documentations et abonnements	535 310	487 388
Cotisations, dons et subventions	6 120	26 182
Voyages et déplacements	255 801	267 676
Frais et commissions bancaires	222 589	184 691
Impôts et taxes indirects	896 749	651 777
Carburant, transport administratif et autres charges d'exploitation	533 011	447 907

<b>Total</b>	<b><u>11 362 013</u></b>	<b><u>10 432 207</u></b>
--------------	--------------------------	--------------------------

## 26. Charges financières

Elles se détaillent comme suit :

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Intérêts sur obligations cautionnées	15 823	61 475
Intérêts sur crédits à terme	1 510 494	648 736
Intérêts des comptes courants bancaires	293 586	211 470
Intérêts sur escomptes effets	1 712 667	1 340 372
Intérêts sur financement de stock	409 537	712 692
Escomptes accordés aux clients	117 459	83 608
Différence de changes réalisés	2 495 698	3 981 713
Différence de changes probables	(2 207 345)	271 289
Autres charges financières	235 194	74 781
<b>Total</b>	<b><u>4 583 113</u></b>	<b><u>7 386 136</u></b>

## 27. Produits des placements & autres produits financiers

Ils sont détaillés comme suit :

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Revenu des Valeurs Mobilières de Placement	157 128	159 239
Rémunération des comptes et autres produits financiers	3 261	2 146
<b>Total</b>	<b><u>160 389</u></b>	<b><u>161 385</u></b>

## 28. Autres gains ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Autres gains exceptionnels (remboursements, Apurements)	1 109 430	11 466
Plus-value sur cession d'immobilisations	167 492	108 687
<b>Total</b>	<b><u>1 276 922</u></b>	<b><u>120 153</u></b>

## 29. Autres pertes ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Pénalités douanières et autres pertes ordinaires	661 953	237 216
<b>Total</b>	<b><u>661 953</u></b>	<b><u>237 216</u></b>

### 30. Impôt sur les bénéfices

Il s'agit essentiellement des :

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Impôt sur les bénéfices	224 529	526 676
Contribution sociale de solidarité	300	28 564
<b>Total</b>	<b><u>224 829</u></b>	<b><u>555 240</u></b>

<b>Résumé du décompte fiscal 2019</b>	<b>31/12/2019</b>
Résultat des activités ordinaires avant impôt	1 772 543
Total réintégrations	1 528 264
Total déductions	3 856 899
Résultat fiscal après déduction des provisions et avant déduction des déficits et des amortissements	(556 092)
Réintégration des amortissements de l'exercice	3 987 191
Déduction des déficits reportés	-
Déduction des amortissements de l'exercice	3 987 191
Résultat fiscal après déduction des déficits et amortissements	(556 092)
<b>Résultat fiscal imposable</b>	<b>(556 092)</b>
<u>Amortissement réputé différé 2019</u>	556 092
Minimum d'impôt (% CA)	224 529
CSS 1%	300
<b>IS à payer</b>	<b>224 829</b>

En application de l'article 12 § VI du code de l'IRPP & IS, le résultat fiscal au 31 décembre 2019 égal à (556 092) dinars, Ce solde représente les amortissements réputés différés en périodes déficitaires relatifs à l'exercice 2019.

La société « ADWYA S.A » a été soumise à une vérification fiscale préliminaire en date du 17 septembre 2019 portant sur l'impôt sur les sociétés de l'exercice 2015. Il s'agit d'une demande d'éclaircissements et de justifications des bénéfices déduits lors du calcul de l'impôt relatif à l'exercice 2015.

En date du 16 décembre 2019, une notification a été adressée à la société réclamant le paiement d'un montant de 1 574 KDT au titre de l'impôt sur les sociétés dû sur des bénéfices indûment déduit en 2015. Cette notification se base sur la non communication dans les délais de l'attestation de dépôt de la déclaration d'investissement relative aux bénéfices déduits en 2015.

Le montant du redressement d'un montant de 1 574 KDT se décompose comme suit :

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

Conformément aux dispositions de l'article 44 du Code des Droits et des Procédures Fiscaux, la société a formulé son opposition en date du 19 décembre 2019 quant aux résultats de cette vérification et a communiqué à l'Administration Fiscale l'attestation de dépôt de la déclaration d'investissement relative aux bénéfices déduits en 2015 qui n'a pas été communiqué initialement dans les délais règlementaires.

A la date d'arrêté des présents états financiers, les procédures liées à ce contrôle demeurent en cours, l'impact définitif ne peut être estimé d'une façon fiable. Sur la base des évolutions récentes, la société a jugé que les risques éventuels liés à ce contrôle, ne nécessitent pas la comptabilisation de provisions dans les états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2019.

### **31. Résultat par action**

Le résultat par action se présente comme suit :

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Résultat net	1 547 713	3 122 741
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	1 547 713	3 122 741
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	21 528 000	21 528 000
<b>Résultat par action</b>	<b>0,072</b>	<b>0,145</b>

**32. Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination 31/12/2019 :**

Listes des comptes	Montant	Ventilation			
		Coût de Production	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres Charges
<b>Achats MP AC Consommés</b>	67 217 740	67 217 740	-	-	-
<b>Autres Achats Consommés</b>	4 544 735	3 403 088	611 120	376 818	153 709
<b>Services extérieurs</b>	2 726 044	2 041 256	366 565	226 025	92 198
<b>Autres Services extérieurs</b>	6 696 823	5 014 567	900 506	555 255	226 495
<b>Charge Diverses Ordinaires</b>	1 704 351	1 276 215	229 180	141 313	57 643
<b>Charges Personnel</b>	15 576 218	11 663 440	2 094 497	1 291 473	526 808
<b>Charge Financières</b>	4 583 113	-	-	-	4 583 113
<b>Autres Charges Ordinaires</b>	896 749	671 484	120 584	74 352	30 329
<b>Dotation AMT et Provision</b>	4 601 947	3 445 928	618 813	381 562	155 644
<b>Impôts sur les sociétés</b>	224 829	-	-	-	224 829

### 33. Informations sur les parties liées :

Au cours de l'exercice comptable clos au 31 décembre 2019, la société ADWYA a conclu diverses opérations avec des sociétés liées et qui entrent dans le cadre normal de ses activités.

Conformément à la politique de la société, ces opérations entre parties liées ont été réalisées aux conditions de marché. Ces opérations ne sont pas jugées significatives pour la société.

Les transactions effectuées dans ce cadre sont détaillées comme suit :

<b>Description des opérations</b>	<b>Administrateur</b>	<b>Montant</b>
Contrat de location des locaux pour la direction marketing	Taher EL MATRI	299 802
Contrat de consultant en matière de choix stratégiques	Taher EL MATRI	50 000
Contrat de consultant pour lancement des nouveaux produits	Moncef ZMERLY	8 846
Contrat de médecine de travail	Hichem TERZI	13 680
Contrat de partenariat et de publicité par logiciel	Mounir JERBI	44 179
<b>Valeur totale :</b>		<b>416 507</b>

### 34. Evènements postérieurs à la date de clôture :

Les états financiers sont arrêtés et autorisés pour publication par le Conseil d'administration réuni le 8 mai 2020. En conséquence, ils ne reflètent pas les événements postérieurs à cette date.

Toutefois, il est à signaler que la situation sanitaire liée à la pandémie COVID-19 qui sévit en Tunisie et au niveau mondial risque d'avoir des répercussions sur les activités futures de la société.

En outre, et dans le cadre des efforts nationaux visant à atténuer les retombées économiques et sociales de ladite pandémie, le Gouvernement tunisien a annoncé une série de mesures exceptionnelles.

Il s'agit d'évènements non liés à des conditions existantes à la date de clôture qui ne sont pas de nature à nécessiter un ajustement des comptes de la société au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2019 conformément à la norme comptable NCT 14. Cependant, ils peuvent avoir une incidence sur la situation financière de la société au cours des exercices futurs.

En l'état actuel des choses, et sur la base des informations disponibles, l'impact éventuel futur de la pandémie COVID-19 sur l'activité et la situation financière de la société ne peut pas être estimé.

### 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 :

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cautions fiscales au profit de la douane tunisienne	-	55 207
Cautions douanières	20 290	20 290
Cautions provisoires	98 100	45 800
Cautions définitives	587 223	519 884
Escompte papier commercial	22 834 659	18 448 003
Lettres de garantie	-	73 240
Lettres de crédit	2 790 560	1 262 085
Crédits obligataires	91 000	372 000
	<b><u>26 421 832</u></b>	<b><u>20 796 509</u></b>

### Emissions et remboursements de dettes

Désignation	Solde au 31/12/2018	Mouvement de la période		Solde au 31/12/2019
		Additions	Règlements échéances	
ATTIJARI 4 MDT	1 170 122	-	(652 808)	517 314
ATTIJARI 5 MDT	2 433 500		(838 271)	1 595 229
BIAT 8 MDT	7 724 138		(1 103 448)	6 620 690
LEASING (UBCI+ZITOUNA+HANNIBAL)	1 247 122	1 859 007	(945 083)	2 161 046
<b>Total</b>	<b>12 574 882</b>	<b>1 859 007</b>	<b>(3 539 610)</b>	<b>10 894 279</b>

### Dettes garanties par des sûretés

Postes concernés	Montant garanti	Valeur comptable des biens donnés en garantie	Provisions
• Emprunt d'investissement	17 000 000	20 400 000	Néant

## Engagements financiers

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Observations
<b>1- Engagements donnés</b>						
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	8 000 000	BIAT				Un nantissement de premier rang sur le fonds de commerce constitué par les éléments corporels et incorporels.
c) effets escomptés et non échus	<b><u>22 834 659</u></b>					
	8 292 602	ATB				
	7 159 465	BIAT				
	2 069 542	UBCI				
	1 801 050	BT				
	3 512 000	ATTIJARI BANK				
	<b><u>705 613</u></b>	ATB/BT				
d) Cautions fiscales, douanières, provisoires, définitive	<b><u>2 790 560</u></b>	ATB/ ATTIJAR				
e) Lettres de crédit/garanties	<b><u>91 000</u></b>	ATTIJARI BANK				
f) Crédits obligataires						
<b>Total</b>	<b>43 421 832</b>					
<b>2- Engagements reçus</b>						
Néant						
<b>3) Engagements réciproques</b>						
Néant						

# **RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019**

**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 2019, 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 comptes ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 8 mai 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 38 336 184 DT y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 1 547 713 DT et une trésorerie négative à la fin de la période de (2 979 551) 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 2019, 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 2019, le revenu de la société Adwya s'élève à 105,6 millions de dinars et représente 97% 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 2019, les créances clients inscrites au bilan de la société s'élèvent à 19,6 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 2019, les ristournes inscrites au résultat de la société s'élèvent à 9 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.

## **Observations**

- ***Vérification fiscale préliminaire***

Nous estimons utile d'attirer votre attention sur la situation décrite au niveau de la note aux états financiers n°30 « impôts sur les sociétés » se rapportant à la notification d'un redressement de 1 574 KDT à la suite d'une vérification fiscale préliminaire subie en 2019 au titre de l'impôt sur les sociétés.

Conformément aux dispositions de l'article 44 du Code des Droits et des Procédures Fiscaux, la société a formulé son opposition sur le montant du redressement notifié et a communiqué à l'administration fiscale les éclaircissements et les justificatifs requis.

Les procédures liées à ce contrôle demeurent en cours, l'impact définitif ne peut être estimé d'une façon fiable à la date du présent rapport. Sur la base des évolutions récentes, la société a jugé que les risques éventuels liés à ce contrôle, ne nécessitent pas la comptabilisation de provisions dans les états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2019.

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

- ***Impact éventuel de la pandémie COVID-19***

Ainsi qu'il est indiqué au niveau de la note aux états financiers n°34 « Evènements postérieurs à la date de clôture », la situation sanitaire liée à la pandémie COVID-19 qui sévit en Tunisie et au niveau mondial risque d'avoir des répercussions sur les activités futures de la société.

Les évènements liés à la pandémie du COVID-19 ne sont pas liés à des conditions existantes à la date de clôture, et en conséquence, ils ne nécessitent aucun ajustement des états financiers de la société au titre de l'exercice 2019. Cependant, ils pourraient avoir une incidence sur la situation financière de la société au cours des exercices futures qui ne peut pas être estimée sur la base des informations disponibles actuellement.

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 11 Mai 2020**

**Le Commissaire aux comptes**

**Société Mourad Guellaty et Associés**

**Mourad GUELLATY**

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019**

**Mesdames et Messieurs les Actionnaires de la Société ADWYA SA**

En application des articles 200 (nouveau) et 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leur caractéristiques, et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

**A. Conventions et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019.**

Nous portons à votre connaissance que nous n'avons reçu aucun avis de la part de votre Conseil d'administration concernant des opérations régies par les dispositions des articles 200 (nouveau) et 475 du code des sociétés commerciales et relatives à des conventions nouvellement réalisées.

**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 2019 :

- 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. Le montant total hors taxes facturé en 2019 au titre de cette convention s'est élevé à 64 786 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. Le montant total hors taxes facturé en 2019 au titre de cette convention s'est élevé à 54 819 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. Le montant total hors taxes facturé en 2019 au titre de cette convention s'est élevé à 64 786 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. Le montant total hors taxes facturé en 2019 au titre de cette convention s'est élevé à 50 254 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. Le montant total hors taxes facturé en 2019 au titre de cette convention s'est élevé à 65 156 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 2019 au titre de cette convention s'est élevé à 50 000 DT.
- La société ADWYA a conclu avec Monsieur Hichem TERZI, administrateur, une convention de médecine du travail. Le montant total hors taxes facturé en 2019 au titre de cette convention s'est élevé à 13 680 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. Le montant total hors taxes facturé en 2019 au titre de cette convention s'est élevé à 8 846 DT.
- La société ADWYA a conclu en avril 2009 un contrat de partenariat avec la société E.S.I.B dont Monsieur Mounir JERBI est administrateur et actionnaire majoritaire. La société E.S.I.B 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 2019 s'est élevé à 44 179 DT.

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

- a) Les obligations et engagements de la société envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :
  - La rémunération brute du Directeur Général de la société Adwya SA pour la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2019 au 31 décembre 2019 s'est élevée à 197 399 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 2019, des jetons de présence au profit des administrateurs d'un montant total de 56 000 dinars ainsi que la prise en charge des frais de déplacement pour assister aux réunions du Conseil d'administration.
  - La société a alloué en 2019, 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 2019, 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 2019, 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 31/12/2019	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2019	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2019	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2019
Avantages à court terme	221 252 (*)	23 853	-	-	-	-	-	-
Jetons de présence	-	-	56 000	56 000	21 000	21 000	14 000	14 000
<b>Total</b>	<b>221 252 (*)</b>	<b>23 853</b>	<b>56 000</b>	<b>56 000</b>	<b>21 000</b>	<b>21 000</b>	<b>14 000</b>	<b>14 000</b>

(\*) Les salaires bruts y compris la provision pour congés payés pour un montant de 23 853 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 (nouveau) et 475 du code des sociétés commerciales et votre Conseil d'administration ne nous a pas informé de l'existence d'autres conventions et opérations régies par les articles susvisés.

**Tunis, le 11 Mai 2020**

**Le Commissaire aux comptes**

**Société Mourad Guellaty et Associés**

**Mourad GUELLATY**