

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS

SOCIETE ADWYA

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

La Société Adwya publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2022, tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 16 Juin 2023. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Walid MOUSSA (Société Mourad Guellaty et Associés).

BILAN
ARRETE AU 31 DECEMRE 2022
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>ACTIFS</u>	Notes	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		4 210 887	3 973 695
Moins : amortissements		(2 510 769)	(2 324 950)
	4	1 700 118	1 648 745
Immobilisations corporelles		90 637 660	83 149 485
Moins : amortissements et provisions		(45 676 645)	(41 981 922)
	4	44 961 015	41 167 563
Immobilisations financières		302 822	336 409
Moins : provisions		-	-
	5	302 822	336 409
Total des actifs immobilisés		46 963 955	43 152 717
Autres actifs non courants	6	4 237 161	2 512 336
Total des actifs non courants		51 201 116	45 665 053
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks		43 017 305	51 494 290
Moins : provisions		(2 962 655)	(1 533 162)
	7	40 054 650	49 961 128
Clients et comptes rattachés		16 242 804	20 472 385
Moins : provisions		(450 586)	(191 967)
	8	15 792 218	20 280 418
Autres actifs courants		13 372 339	10 441 848
Moins : provision		(56 907)	-
	9	13 315 432	10 441 848
Placements et autres actifs financiers	10	536 774	430 083
Liquidités et équivalents de liquidités	11	2 429 481	81 520
Total des actifs courants		72 128 555	81 194 997
Total des actifs		123 329 671	126 860 050

BILAN
ARRETE AU 31 DECEMBRE 2022
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>			
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social	12	21 528 000	21 528 000
Réserves	13	15 941 167	16 134 290
Subvention d'investissement	14	17 951	41 224
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		37 487 118	37 703 514
Résultat net de l'exercice		(7 272 472)	1 529 117
Total des capitaux propres avant affectation		30 214 646	39 232 631
<u>PASSIFS</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts	15	11 753 172	11 847 876
Provisions	16	1 900 599	2 231 553
Total des passifs non courants		13 653 771	14 079 429
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	17	28 175 129	29 090 122
Autres passifs courants	18	5 424 317	4 828 293
Concours bancaires et autres passifs financiers	19	45 861 808	39 629 575
Total des passifs courants		79 461 254	73 547 990
Total des passifs		93 115 025	87 627 419
Total des capitaux propres et des passifs		123 329 671	126 860 050

ETAT DE RESULTAT
PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2022
(Exprimé en Dinar Tunisien)

		<u>Exercice clos le</u>	
		<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
PRODUITS D'EXPLOITATION :			
Ventes des Produits Finis		113 103 514	94 246 228
Etudes et prestations de services		920 144	722 590
Total des Revenus	20	114 023 658	94 968 818
Production stockée (ou déstockage)		(18 843 215)	5 655 626
Production de l'exercice		95 180 443	100 624 444
Autres produits d'exploitation		839 673	1 030 580
Total des produits d'exploitation	20	96 020 116	101 655 024
CHARGES D'EXPLOITATION :			
Achats des MP/AC consommés	21	(54 447 570)	(55 960 185)
Achats d'approvisionnements consommés	22	(5 392 975)	(5 360 955)
Charges de personnel	23	(15 105 961)	(14 077 940)
Dotations aux amortissements et provisions	24	(6 740 494)	(6 959 835)
Autres charges d'exploitation	25	(14 978 726)	(12 387 921)
Total des charges d'exploitation		(96 665 726)	(94 746 836)
Résultat d'exploitation		(645 610)	6 908 188
Charges financières nettes	26	(6 541 200)	(5 059 240)
Produits des placements et autres produits financiers	27	116 181	23 532
Autres gains ordinaires	28	125 290	194 715
Autres pertes ordinaires	29	(81 497)	(108 300)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(7 026 836)	1 958 895
Impôt sur les bénéfices	30	(245 636)	(429 778)
Résultat des activités ordinaires après impôt		(7 272 472)	1 529 117
Eléments extraordinaires		-	-
Résultat net de l'exercice	31	(7 272 472)	1 529 117

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2022
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Exercice clos le

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Encaissements reçus des clients et des débiteurs divers	120 498 580	99 009 152
Sommes versées aux fournisseurs et aux personnels	(102 291 049)	(67 382 455)
Intérêts payés	(6 246 771)	(4 749 643)
Impôts et taxes payés	(6 340 446)	(5 939 931)
<u>Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation</u>	5 620 314	20 937 123
Flux de trésorerie liés a d'investissement		
Décaissements pour acquisition d'immobilisations corporelles	(7 166 806)	(1 275 370)
Décaissements pour acquisition d'immobilisations incorporelles	(262 272)	(18 674)
Encaissements suite à la cession d'imm. corporelles et incorporelles	73 417	147 482
Encaissements suite à la cession d'immobilisations financières	-	4 000
Dépôts et Cautionnements versés	(3 413)	(105 004)
Dépôts et cautionnements reçus	37 000	-
<u>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</u>	(7 322 074)	(1 247 566)
Flux de trésorerie liés au financement		
Dividendes et autres distributions	(1 796 496)	(2 306 396)
Dividendes reçus	19 564	9 343
Encaissements provenant des emprunts à long terme	2 900 000	-
Encaissements provenant des emprunts à court terme	73 809 694	46 061 024
Décaissement provenant des placements	(19 523)	(13 343)
Remboursement d'emprunts à long terme	(3 797 260)	(4 200 765)
Remboursement d'emprunts à CT	(65 212 115)	(64 823 750)
<u>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</u>	5 903 865	(25 273 887)
<u>Variation de trésorerie</u>	4 202 105	(5 584 330)
Trésorerie au début de l'exercice	(3 545 283)	2 039 047
Trésorerie à la clôture de l'exercice	656 822	(3 545 283)

Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Produits		31/12/2022	Charges	31/12/2022	Soldes	31/12/2022	31/12/2021
Ventes produits finis		113 092 498	Stockage de production	(18 843 215)			
Échantillons		11 016					
Façonnage & Presta° de services		920 144					
Autres produits d'exploitation		44 872					
Total		114 068 530	Total	(18 843 215)	Production	95 225 315	100 671 539
Production		95 225 315	Achats consommés	(59 840 545)	Marge sur coût matières	35 384 770	39 350 399
Marge sur coût matière		35 384 770	Autres charges externes	(13 992 210)	Valeur Ajoutée Brute	21 392 560	28 038 035
Valeur Ajoutée Brute			Autres charges « Impôts et taxes »	(986 516)			
Total		21 392 560	Charges de personnel	(15 105 961)	Excédent Brut d'Exploitation	5 300 083	12 884 537
		21 392 560	Total	(16 092 477)			
Excédent brut d'exploitation		5 300 083	Autres pertes ordinaires	(81 497)			
Autres gains ordinaires		125 290	Charges financières	(6 541 200)			
Produits financiers		116 181	Dotations aux amortis.& provisions	(6 740 494)	Résultat des activités ordinaires	(7 272 472)	1 529 117
			Reprises sur provisions et amortis	794 801	après impôt		
			Impôt sur le résultat ordinaire	(245 636)			
Total		5 541 554	Total	(12 814 026)			
Résultat des activités ordinaires		(7 272 472)	Pertes extraordinaires	-		-	-
Gains extraordinaires		-	Effets négatifs des modifications	-		-	-
Effets positifs des modifications		-	comptables				-
Comptables							
Total		(7 272 472)	Total	(7 272 472)	Résultat net	(7 272 472)	1 529 117

Tableau de variation des capitaux propres arrêté au 31 décembre 2022
(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 2021	21 528 000	2 152 800	13 981 490	-	1 529 117	41 224	39 232 631
Affectation en réserves	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes distribués	-	-	(193 123)	-	(1 529 117)	-	(1 722 240)
Réserves spéciales d'investissements	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-	-
Résorption des subventions d'investissement	-	-	-	-	-	(23 273)	(23 273)
Résultat de l'exercice 2022	-	-	-	-	(7 272 472)	-	(7 272 472)
Situation au 31 décembre 2022	21 528 000	2 152 800	13 788 367	-	(7 272 472)	17 951	30 214 646

SOCIETE ADWYA S.A
NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2022
(Exprimés en dinar tunisien)

1. PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ :

- Dénomination sociale :	Société ADWYA
- Forme juridique :	Société anonyme
- Siège social :	Km 14 route de la Marsa BP 658 La Marsa 2070
- Activité :	La construction, l'équipement et l'exploitation d'une unité de production de produits pharmaceutiques et tous produits 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 :	486

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.

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. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

Changement de contrôle de la société ADWYA

En 2022, la société a porté à la connaissance de ses actionnaires et du public de la réalisation de l'opération de cession par la famille El Materi des actions représentant 39,9% du capital de la société au profit du Groupe KILANI.

Par décision n° 24 du 05 août 2022, le Conseil du Marché Financier a fixé les conditions de l'Offre Publique d'Achat Obligatoire à laquelle a été soumise la société Kilani Holding Pharmaceuticals, visant le reste des actions composant le capital de la société Adwya.

Par décision n°46 du 25 novembre 2022, le Conseil du Marché Financier a déclaré recevable l'Offre Publique de Retrait visant les actions de la société ADWYA SA. A cet effet, les titres de la société ADWYA ont été radiés du marché principal des titres de capital de la cote de la Bourse et transférés au Marché hors-cote à partir du 5 janvier 2023.

4- TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

DESIGNATION	VALEURS BRUTES COMPTABLES					AMORTISSEMENTS & PROVISIONS					VCN au 31/12/2022
	Solde initial au 01-01-2022	Acquisitions 2022	Cessions 2022	Reclassements 2022	Total val brutes 2022	Solde initial au 01-01-2022	Dotations Amort+Provis 2022	Reprises 2022	Cessions 2022	Amortiss cumulés 2022	
Concession marq.brev.licences	2 275 483	4 154		1 500	2 281 137	1 453 432	115 675			1 569 107	712 030
Cone marq.brev.licenc-en cours	73 885				73 885	-				-	73 885
Logiciels	933 893	21 373		2 715	957 981	817 107	70 144			887 251	70 730
Frais Rech & Develop. en cours	322 806			(10 309)	312 497	-				-	312 497
Avancee & actes /immo Incorpor	367 628	236 746		(18 987)	585 387	-				-	585 387
Provision pour dépréciation / immob Incorpor	-				-	54 411				54 411	(54 411)
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 973 695	262 273	-	(25 081)	4 210 887	2 324 950	185 819	0	0	2 510 769	1 700 118
Terrains	240 000				240 000	-				-	240 000
Bâtiments	6 816 845				6 816 845	2 978 838	110 971			3 089 809	3 727 036
Matériel industriel	30 792 734	4 147 561			34 940 295	19 657 116	1 913 485			21 570 601	13 369 694
Outilsage industriel	3 042 883	45 263			3 088 146	1 925 544	213 205			2 138 749	949 397
Poinçons et formats	3 236 028	20 132			3 256 160	1 880 940	235 763			2 116 703	1 139 457
Matériels de manutention	428 896	156 832			585 728	311 790	28 894			340 684	245 044
Matériel de transport	179 203	1 470 960			1 650 163	179 203	20 240			199 443	1 450 720
Instal.gén. agenc& amén divers	12 908 198	565 742		(5 115)	13 468 825	9 388 258	614 826			10 003 084	3 465 741
Matériel & Mobilier de bureau	737 390	19 625			757 015	639 740	42 977			682 717	74 298
Matériel informatique	2 050 733	139 941			2 190 674	1 634 956	287 379			1 922 335	268 341
Rayonnage métallique	66 279				66 279	52 495	3 006			55 501	10 778
Investissement informatique encours	29 155	168 523		(2 715)	194 963	-					194 963
Constructions en cours	2 640 455	95 649		(1 276)	2 734 828	-					2 734 828
Matériel Industriel en cours	8 947 657	466 864		57 585	9 472 106	-				-	9 472 106
Insta.gén.agenc& am div en cours	5 056 081	633 556			5 689 637	-				-	5 689 637
Mat transp perso acqui/leasing	5 976 948		(557 018)		5 419 930	3 333 042	780 995		(557 018)	3 557 019	1 862 911
Avancee & actes /immo corporelles		66 066			66 066						66 066
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	83 149 485	7 996 714	(557 018)	48 479	90 637 660	41 981 922	4 251 741	0	(557 018)	45 676 645	44 961 015
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	87 123 180	8 258 987	(557 018)	23 398	94 848 547	44 306 872	4 437 560	0	(557 018)	48 187 414	46 661 133

5. Immobilisations Financières

	31/12/2022	31/12/2021
Dépôts et cautionnements	302 822	336 409
Souscription Emprunt National	-	-
	<u>302 822</u>	<u>336 409</u>

6. Autres actifs non courants

	31/12/2022	31/12/2021
Charges à répartir	3 171 497	1 871 589
Frais préliminaires liés au nouveau projet	2 709 326	2 190 341
Résorption charges à répartir	(1 643 662)	(1 549 594)
	<u>4 237 161</u>	<u>2 512 336</u>

7. Stocks

Les stocks se répartissent comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Stocks des matières premières et articles de conditionnement	26 511 147	14 971 447
Stocks des produits finis	10 905 659	25 220 150
Stocks des produits en-cours	3 222 528	9 388 076
Stocks pièces de rechange et autres matières consommables	2 377 971	1 914 617
	43 017 305	51 494 290
Provisions pour dépréciation du stock Produits Finis	(2 365 485)	(1 296 331)
Provisions pour dépréciation du stock MP/AC	(597 170)	(236 831)
	(2 962 655)	(1 533 162)
Valeur comptable Nette	<u>40 054 650</u>	<u>49 961 128</u>

8. Clients et comptes rattachés

Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Clients ordinaires locaux	15 181 517	15 392 806
Clients ordinaires étrangers	125 383	1 378 488
Effets clients en portefeuille	519 037	3 387 369
Clients, effets et chèques impayés	-	298 623
Clients douteux et litigieux	450 586	191 967
Clients - avoirs à établir	(33 719)	(176 868)
Total	16 242 804	20 472 385
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(450 586)	(191 967)
Valeur comptable Nette	<u>15 792 218</u>	<u>20 280 418</u>

9. Autres actifs courants

Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Fournisseurs débiteurs	199 722	197 528
Personnel et comptes rattachés	279 588	278 211
État, crédit d'impôt sur les sociétés	5 897 961	4 885 632
Receveur des douanes	52 373	153 224
État, autres impôts et taxes	173	-
Comptes courants laboratoires-échantillons	207 443	227 951
Autres débiteurs divers	1 019 393	497 037
RRR à obtenir et autres avoirs non encore reçus	5 715 686	4 202 265
Valeurs Brutes	<u>13 372 339</u>	<u>10 441 848</u>
Provisions pour dépréciation des actifs courants	(56 907)	(-)
Valeur comptable Nette	<u>13 315 432</u>	<u>10 441 848</u>

10. Placements & autres actifs financiers

Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Placements courants	536 774	430 083
Total	<u>536 774</u>	<u>430 083</u>

11. Liquidités & équivalents de liquidités

Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Banques + CCP	2 405 673	79 834
Caisses	3 530	1 686
Chèques en caisse	20 278	-
Total	<u>2 429 481</u>	<u>81 520</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 :

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

14. Subvention d'investissement

	31/12/2022	31/12/2021
Subvention d'investissement	701 404	701 404
Quotes-parts inscrites au résultat de l'exercice	(683 453)	(660 180)
	<u>17 951</u>	<u>41 224</u>

15. Emprunts

Ils se détaillent comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Crédits BIAT (8 MDT + 7 MDT)	7 655 172	9 724 138
Crédits leasing	1 198 000	1 874 969
BT 2,9 MDT	2 900 000	248 769
Total	<u>11 753 172</u>	<u>11 847 876</u>

16. Provisions

	31/12/2022	31/12/2021
Provisions pour risques et charges	1 900 599	2 231 553
Total	<u>1 900 599</u>	<u>2 231 553</u>

17. Fournisseurs et comptes rattachés

Ils se détaillent comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Fournisseurs de MP et articles de conditionnement	19 844 912	24 490 330
Fournisseurs de matières et fournitures consommables	1 992 285	1 407 096
Fournisseurs d'équipements	767 503	115 209
Fournisseurs effets à payer	4 653 547	1 816 318
Fournisseurs retenues de garantie	56 763	67 268
Fournisseurs factures non parvenues	860 119	1 193 901
Total	<u>28 175 129</u>	<u>29 090 122</u>

18. Autres passifs courants

Ils se détaillent comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Personnel et comptes rattachés	159 508	121 817
Laboratoires promotion et royalties	733 202	739 666
État, autres impôts et taxes	845 912	889 018
Obligations cautionnées	132 242	253 036
C. N. S. S	1 237 410	949 218
Autres créditeurs divers	567 080	266 931
Diverses charges à payer	1 748 963	1 608 607
Total	<u>5 424 317</u>	<u>4 828 293</u>

19. Concours bancaires & autres passifs financiers

Ils se détaillent comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	2 994 703	3 797 259
Effets de financement de stock	40 677 029	31 958 656
Intérêts courus et autres dettes financières	437 695	246 856
Découverts bancaires	1 752 381	3 626 804
Total	<u>45 861 808</u>	<u>39 629 575</u>

20. Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se résument comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Vente P. Finis officines sous licence	59 204 023	47 935 725
Vente P. Finis officines générique ADWYA	51 260 759	41 274 781
Vente P. Finis hôpitaux	1 932 124	2 081 772
Vente PF Compléments alimentaires	28 932	-
Vente P. Finis à l'export	666 660	2 950 950
Vente P. Finis échantillons médicaux	11 016	3 000
Total des ventes produits finis	113 103 514	94 246 228
Façonnage	849 144	660 163
Magasinage & autres prestations de services	71 000	62 427
Total des Revenus	114 023 658	94 968 818
Variations des stocks Produits Finis et Encours	(18 843 215)	5 655 626
Production de l'exercice	95 180 443	100 624 444
Reprises sur provisions et amortissements	794 801	983 485
Ventes déchets	21 599	14 500
Quotes-parts des subventions d'investissement	23 273	32 595
Total des autres produits d'exploitation	839 673	1 030 580
Total	<u>96 020 116</u>	<u>101 655 024</u>

21. Achats MP/AC consommés

Ils s'analysent comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Achats principes actifs	49 157 592	40 638 111
Achats excipients	3 496 613	3 372 190
Achats articles de conditionnement	11 355 045	7 172 212
Frais sur achats MP/AC	1 978 021	1 605 986
Coût d'achat des matières premières & articles de conditionnement	65 987 271	52 788 499
Variations de stocks MP/AC	(11 539 701)	3 171 686
Total	<u>54 447 570</u>	<u>55 960 185</u>

22. Achats d'approvisionnements consommés

Ils s'analysent comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Achats de matières et fournitures consommables stockées	2 219 498	606 048
Variation de stocks	(463 353)	9 072
Achats consommés de matières et fournitures	1 756 145	615 120
Autres achats de matières et fournitures non stockées	1 304 233	2 420 409
Consommations énergétiques	2 332 597	2 325 426
Total	<u>5 392 975</u>	<u>5 360 955</u>

23. Charges de personnel

Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Salaires et compléments de salaires	12 757 536	11 473 934
Charge patronale au titre de la sécurité sociale et de l'assurance groupe	2 723 522	2 551 539
Autres charges de personnel	(375 097)	52 467
Total	<u>15 105 961</u>	<u>14 077 940</u>

24. Dotations aux amortissements & provisions

Cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	185 819	183 325
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	3 470 746	3 356 323
Dotations aux amortissements des immobilisations Corporelles acquises en Leasing	780 995	989 383
Dotations aux résorptions des charges reportées	94 068	169 502
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	1 893 341	1 533 161
Dotations aux provisions pour dépréciation clients	258 618	-
Dotations aux provisions pour dépréciation des autres actifs	56 907	-
Dotations aux provisions des immobilisations incorporelles	-	27 205
Dotations aux provisions pour Risques et charges	-	700 936
Total	<u>6 740 494</u>	<u>6 959 835</u>

25. Autres charges d'exploitation

Elles se détaillent comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Promotions et Royalties	1 386 627	1 309 957
Échantillons médicaux offerts	1 636 824	1 346 907
Publicités, publications et relations publiques	4 946 064	2 375 342
Frais de Missions	1 483 591	1 160 157
Entretiens et réparations	1 201 013	1 211 316
Honoraires et rémunérations d'intermédiaires	381 006	565 760
Primes d'assurances	384 208	433 150
Location et sous-traitance générale	588 528	499 350
Frais postaux et de télécommunication	128 868	168 656
Frais de gardiennage et personnel intérimaire	134 572	231 133
Recherches, documentations et abonnements	876 127	974 405
Cotisations, dons et subventions	9 700	18 470
Voyages et déplacements	102 131	126 750
Frais et commissions bancaires	164 638	116 834
Impôts et taxes indirects	986 516	1 075 557
Carburant, transport administratif et autres charges d'exploitation	568 313	774 177
Total	<u>14 978 726</u>	<u>12 387 921</u>

26. Charges financières

Elles se détaillent comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Intérêts sur obligations cautionnées	14 679	7 478
Intérêts sur crédits à terme	2 310 436	2 390 621
Intérêts des comptes courants bancaires	474 809	391 107
Intérêts sur escomptes d'effets	2 078 892	1 268 526
Intérêts sur crédits de financement de stock	1 337 742	767 635
Escomptes accordés aux clients	97 284	59 344
Différence de changes réalisés	662 311	833 777
Différence de changes probables	(456 194)	(713 849)
Autres charges financières	21 241	54 601
Total	<u>6 541 200</u>	<u>5 059 240</u>

27. Produits des placements & autres produits financiers

Ils sont détaillés comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Revenus des Valeurs Mobilières de Placement	114 160	22 643
Rémunération des comptes et autres produits financiers	2 021	889
Total	<u>116 181</u>	<u>23 532</u>

28. Autres gains ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	31/12/2022	31/12/2021
Autres gains exceptionnels (remboursements, Apurements)	51 872	47 233
Plus-value sur cession d'immobilisations	73 418	147 482
Total	<u>125 290</u>	<u>194 715</u>

29. Autres pertes ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	31/12/2022	31/12/2021
Charges nettes sur cession d'immobilisations	-	-
Pénalités douanières et autres pertes ordinaires	81 497	108 300
Total	<u>81 497</u>	<u>108 300</u>

30. Impôt sur les bénéfices

Il s'agit essentiellement des :

	31/12/2022	31/12/2021
Impôt sur les bénéfices	245 236	402 917
Contribution sociale de solidarité	400	26 861
Total	<u>245 636</u>	<u>429 778</u>

Résumé du décompte fiscal 2022	31/12/2022
Résultat des activités ordinaires avant impôt	(7 026 835)
Total réintégrations	2 873 567
Total déductions	(1 372 787)
Résultat fiscal avant déduction des déficits et des amortissements	(5 526 055)
Réintégration des amortissements de l'exercice	4 531 627
Déduction des amortissements de l'exercice	(4 531 627)
Résultat fiscal imposable	(5 526 055)
Impôt sur les sociétés	245 236
CSS	400
IS à payer	245 636
Report déficitaire	994 429
Amortissements différés	4 531 627

31. Résultat par action

Le résultat par action se présente comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Résultat net	(7 272 472)	1 529 117
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	(7 272 472)	1 529 117
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	21 528 000	21 528 000
Résultat par action	(0,338)	0,071

32. Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination 31/12/2022:

Listes des comptes	Montant	Ventilation			
		Coût de Production	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres Charges
Achats MP AC Consommés	54 447 570	54 447 570	-	-	-
Autres Achats Consommés	5 392 975	4 038 249	725 181	447 148	182 397
Services extérieurs	3 184 448	2 384 508	428 205	264 033	107 702
Autres Services extérieurs	9 449 135	7 075 493	1 270 603	783 457	319 582
Charge Diverses Ordinaires	1 440 124	1 078 362	193 650	119 405	48 707
Charges Personnel	15 105 961	11 311 312	2 031 263	1 252 483	510 903
Charge Financières	6 541 200	-	-	-	6 541 200
Autres Charges Ordinaires	986 516	738 701	132 654	81 796	33 365
Dotation AMT et Provision	6 740 494	5 047 268	906 378	558 876	227 972
Impôts sur les sociétés	245 636	-	-	-	245 636
Total	103 534 059	86 121 463	5 687 934	3 507 198	8 217 464

33. Informations sur les parties liées :

Au cours de l'exercice comptable clos au 31 décembre 2022, la société ADWYA a conclu diverses opérations avec les 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.

Description des opérations	Partie liée	Montant
Contrats de location des locaux pour la direction marketing	Société SACI SARL	236 037
Contrat de partenariat et de publicité par logiciel	Monsieur Mounir JERBI	53 690
Valeur totale :		289 727

34. Evénements postérieurs à la date de clôture :

Les états financiers sont arrêtés et autorisés pour publication par le Conseil d'administration réuni le 17 mai 2023. En conséquence, ils ne reflètent pas les événements postérieurs à cette date.

Aucun événement, 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 2022 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 :

- Une hypothèque de premier rang et en pari passu sur le terrain sis à la route de la Marsa, ainsi que sur les constructions
- Un nantissement de premier rang sur le fonds de commerce constitué par les éléments corporels et incorporels.

35.2- Engagements financiers :

	31/12/2022	31/12/2021
Cautions douanières	20 290	20 290
Cautions définitives	885 000	1 068 269
Escompte papier commercial	30 077 000	22 413 357
Lettres de crédit	560 000	1 129 974
Crédits obligataires	132 000	224 000
	<u>31 674 290</u>	<u>24 855 890</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 2022 :

Emprunts	Solde au 31/12/2021			Mouvements de la période		Solde au 31/12/2022		
	Total fin de période	Échéance à + 1 an	Échéance à - 1 an	Additions	Règlements échéances 2022	Total fin de période	Échéance à + 1 an	Échéance à - 1 an
BIAT 8 MDT	5 517 241	4 413 793	1 103 448	-	1 103 449	4 413 793	3 310 345	1 103 448
BIAT 7 MD	6 275 862	5 310 345	965 517	-	965 517	5 310 345	4 344 828	965 517
ATTIJARI 2,2 MDT	1 194 902	248 769	946 133	-	946 133	248 769	-	248 769
BT 2,9 MDT	-	-	-	2 900 000	-	2 900 000	2 900 000	-
Crédits leasing	2 657 125	1 874 963	782 162	-	-	1 874 969	1 198 000	676 969
Total	15 645 130	11 847 870	3 797 260	2 900 000	3 015 099	14 747 876	11 753 173	2 994 703

36.2-Actions

Aucune émission ni remboursement d'actions ordinaires n'a eu lieu durant l'exercice 2022.

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				
• Nantissement	15 000 000	BIAT				
	2 900 000	BT				
c) effets escomptés et non échus						
	30 077 000					
	8 613 000	ATB				
	12 960 000	BIAT				
	1 325 000	UBCI				
	3 587 000	BT				
	3 592 000	ATTIJARI BANK				
d) Cautions fiscales, douanières, provisoires, définitive	905 290	ATB/BT				
e) Lettres de crédit/garanties	560 000	ATB/ ATTIJAR				
f) Crédits obligataires	132 000	ATTIJARI BANK				
Total	31 674 290					
2- Engagements reçus						
Néant						
3) Engagements réciproques						
Néant						

ADWYA SA
RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

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 2022, 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 **30 214 646 DT** y compris le résultat déficitaire de l'exercice s'élevant à **(7 272 472) DT** et une trésorerie positive à la fin de la période de **656 822 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 2022, 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 2022, le revenu de la société Adwya s'élève à 114 millions de dinars.

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 2022, les créances clients inscrites au bilan de la société s'élèvent à 16,2 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 2022, les ristournes inscrites au résultat de la société s'élèvent à 5,7 millions de dinars.

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

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

Réponses apportées :

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

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

Rapport du Conseil d'administration

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

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

Efficacité du système de contrôle interne

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

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

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

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

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

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

Tunis, le 17 mai 2023

Société Mourad Guellaty et Associés

Walid MOUSSA

ADWYA SA
RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

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, leurs 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 2022.

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 et suivants du code des sociétés commerciales.

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 2022 :

- La société ADWYA a conclu le 1er octobre 2020 des avenants aux anciens contrats de location, avec la « Société d'Administration et de Conseils Immobiliers SARL ». Ces conventions ont été approuvées par le Conseil d'administration réuni le 7 avril 2021. La charge supportée au titre de cette location en 2022 s'élève à 236 037 DT. Tous ces contrats ont pris fin après la finalisation de l'opération de cession par la famille El Materi des actions représentant 39,9% du capital de la société au profit du Groupe KILANI entraînant le changement de contrôle de la société ADWYA.

- 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 2022 s'est élevé à 53 690 DT. Suite à la finalisation de l'opération de cession des actions ADWYA au Groupe KILANI, Monsieur Mounir JERBI a démissionné de ses fonctions d'administrateur de la société ADWYA.
- 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. La charge d'intérêts relative à l'exercice 2022 au titre de cet emprunt s'élève à 540 309 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. La charge d'intérêts relative à l'exercice 2022 au titre de cet emprunt s'élève à 538 329 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. 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. La charge d'intérêts relative à l'exercice 2022 au titre de cet emprunt s'élève à 162 765 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 :
 - Le Conseil d'administration du 25 août 2022, constatant que la date légale de départ à la retraite du Directeur Général est le 2 septembre 2022, autorise de lui servir son indemnité de fin de service dans les mêmes conditions que les employés de la société Adwya. La charge brute supportée par la société au titre de cette indemnité s'élève à 75 416 dinars.
Le Conseil d'administration du 25 août 2022 a décidé de confirmer le Directeur Général actuel dans ses fonctions pour une période d'une année à partir de la date du 25 août 2022.
La rémunération brute annuelle du Directeur Général s'élève à 276 298 dinars, y compris l'indemnité de fin de service, hors impôts et taxes. De plus, le Directeur Général a bénéficié de la mise à sa disposition d'une voiture de fonction et de la prise en charge de l'ensemble des frais relatifs à cette voiture.
 - Les membres du Conseil d'administration sont rémunérés par des jetons de présence fixés par l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les états financiers annuels. Il a été décidé d'attribuer aux administrateurs une enveloppe annuelle brute de 7 000 DT par administrateur. Suite à l'opération de cession par la famille El Materi des actions représentant 39,9% du capital de la société au profit du Groupe KILANI entraînant le changement de contrôle de la société ADWYA, les anciens administrateurs démissionnaires bénéficient des jetons de présence proportionnellement à leur participation dans la gestion de l'exercice 2022.

- Les membres du Comité Permanent d'Audit sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le Conseil d'Administration et soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale. En 2022, aucune rémunération n'a été allouée aux membres du Comité Permanent d'Audit.
 - Les membres du Comité des ressources humaines sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le Conseil d'Administration et soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale. En 2022, aucune rémunération n'a été allouée aux membres du Comité des ressources humaines. Le Conseil d'administration du 25 août 2022 a décidé la suppression du comité des ressources humaines.
- 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 2022, se présentent comme suit (en DT) :

Rubrique	<u>D.G</u>	
	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2022
Avantages à court terme	276 298 (*)	-
Jetons de présence	-	-
Total	276 298	-

(*) : ce montant inclut une indemnité de fin de service de 75 416 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 17 mai 2023

Société Mourad Guellaty et Associés
Walid MOUSSA