



# **RAPPORT DE GESTION 2020**

## SOMMAIRE

<b>1</b>	<b>Activité et Résultats</b> .....	<b>4</b>
<b>1.1</b>	<b>Exposé sur l'activité, la situation et les résultats de la société</b> .....	<b>4</b>
<b>1.1.1</b>	<b>Description du marché</b> .....	<b>4</b>
<b>1.1.2</b>	<b>Les résultats de la société</b> .....	<b>6</b>
<b>1.2</b>	<b>Les indicateurs spécifiques</b> .....	<b>8</b>
<b>1.3</b>	<b>Les événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à de l'établissement du rapport</b> .....	<b>8</b>
<b>1.4</b>	<b>Evolutions prévisibles et perspectives d'avenir</b> .....	<b>8</b>
<b>1.5</b>	<b>Impact du COVID-19 sur la performance 2020</b> .....	<b>9</b>
<b>1.6</b>	<b>Activité en matière de recherches et développement</b> .....	<b>9</b>
<b>1.7</b>	<b>Les changements des méthodes d'élaboration et de présentation des états financiers</b> .....	<b>9</b>
<b>2</b>	<b>Participations</b> .....	<b>10</b>
<b>2.1</b>	<b>L'activité des sociétés dont elle assure le contrôle</b> .....	<b>10</b>
<b>2.2</b>	<b>Les prises de participation ou les aliénations</b> .....	<b>10</b>
<b>3</b>	<b>Actionnariat</b> .....	<b>10</b>
<b>3.1</b>	<b>La répartition du capital et les droits de vote</b> .....	<b>10</b>
<b>3.2</b>	<b>Les conditions d'accès à l'assemblée générale</b> .....	<b>10</b>
<b>3.3</b>	<b>Le rachat d'actions, nature et cadre légal de l'opération</b> .....	<b>10</b>
<b>4</b>	<b>Organes d'Administration et de Direction</b> .....	<b>11</b>
<b>4.1</b>	<b>Règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du Conseil d'Administration</b> .....	<b>11</b>
<b>4.2</b>	<b>Principales délégations en cours de validité accordées par l'Assemblée Générale aux organes d'Administration et de Direction</b> .....	<b>11</b>
<b>4.3</b>	<b>Rôle du Conseil d'Administration et de la Direction Générale</b> .....	<b>11</b>
<b>4.4</b>	<b>Comités spéciaux</b> .....	<b>12</b>
<b>5</b>	<b>Organigramme</b> .....	<b>13</b>
<b>6</b>	<b>Le Titre en Bourse</b> .....	<b>13</b>
<b>6.1</b>	<b>L'évolution des cours de la bourse et des transactions depuis la dernière Assemblée Générale</b> ..	<b>13</b>
<b>6.2</b>	<b>Déroulement des opérations de rachat et les effets que cette opération a engendrés.</b> .....	<b>13</b>
<b>7</b>	<b>Affectation des Résultats</b> .....	<b>13</b>
<b>7.1</b>	<b>Dispositions statutaires concernant l'affectation des résultats.</b> .....	<b>13</b>
<b>7.2</b>	<b>Le tableau d'évolution des capitaux propres ainsi que les dividendes versés au titre des derniers exercices comptables</b> .....	<b>13</b>

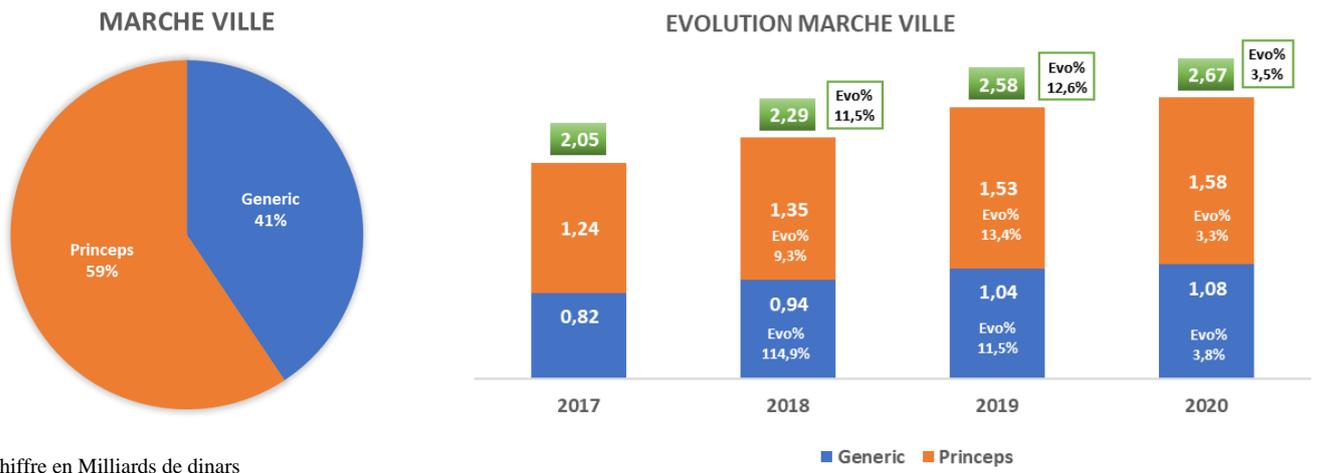
<b>8</b>	<b>Contrôle des comptes</b> .....	<b>14</b>
8.1	L'audit interne .....	14
8.2	L'audit externe .....	14
<b>9</b>	<b>Éléments sur le contrôle interne</b> .....	<b>14</b>
<b>ANNEXES</b>	.....	<b>15</b>
	<b>Annexes 1 : Organigramme</b> .....	<b>16</b>
	<b>Annexes 2 : Réunions du comité achat</b> .....	<b>17</b>

## 1 Activité et Résultats

### 1.1 Exposé sur l'activité, la situation et les résultats de la société

#### 1.1.1 Description du marché

Le chiffre d'affaires du marché pharmaceutique tunisien s'est élevé en 2020 à 2,67 Milliards de dinars soit une évolution de 3,5 % par rapport à l'exercice précédent. Plus spécifiquement, le marché de ville a évolué de 4,3% pour atteindre 2,1 Milliard de dinars, alors que le marché hospitalier a évolué de 0,5%, pour atteindre 0,56 Milliard de dinars.

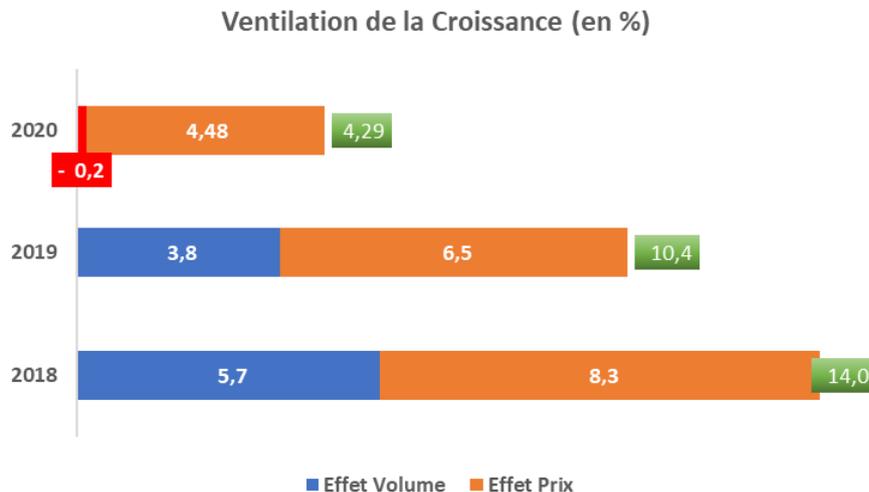


Chiffre en Milliards de dinars

Avec une croissance de 4,3 % en 2020, en dépit de la situation sanitaire, Le marché pharmaceutique officinal consolide la croissance des 3 dernières années avec une croissance moyenne de 9% entre 2017 et 2020.

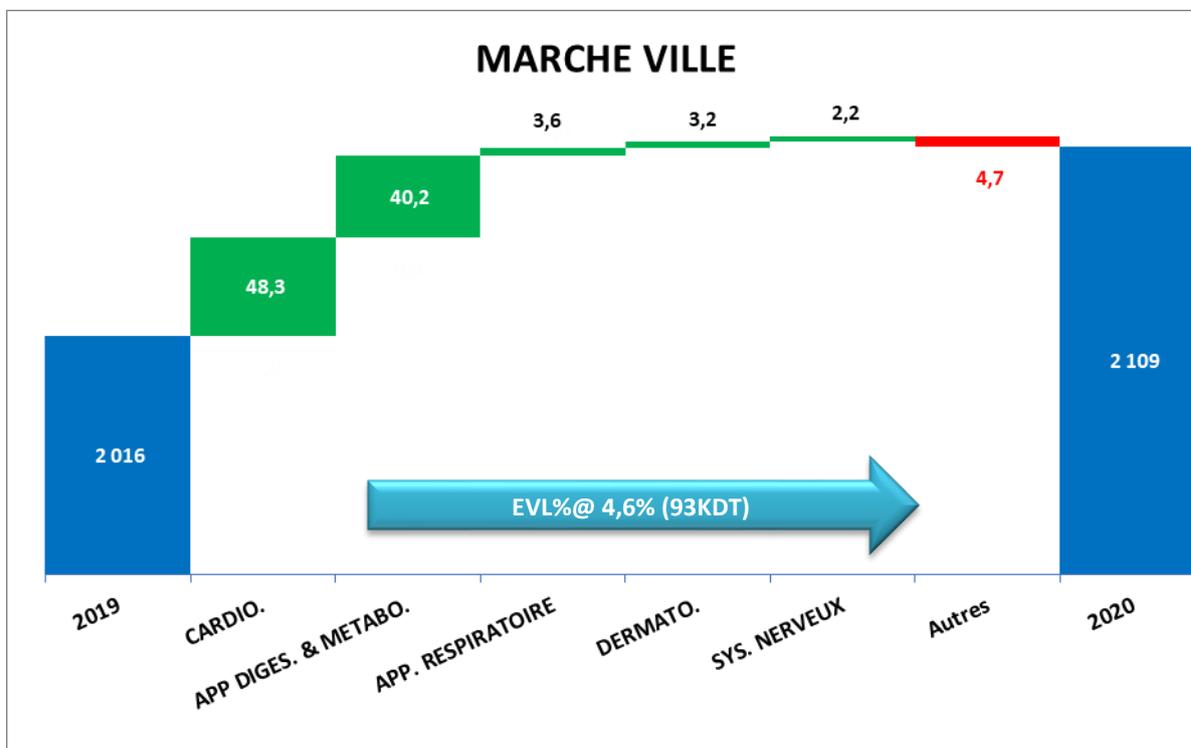
Le marché ville, continue d'être favorable aux génériques qui réalisent une croissance de 5,6% par rapport à 2019, contre une croissance de 1,1% seulement pour les princeps

La croissance de 2020 a été générée par l'effet augmentation des prix à +4,48% alors que le marché en unités décroît de -0,19%



En 2020 Les nouveaux lancements ont contribué à 1,2% des ventes du marché ville soit 24 Millions de dinars

Du point de vue des Gammes et des grandes familles des produits, la croissance du marché de ville est générée essentiellement par la Gamme Cardiovasculaire (+14,9%), la Gamme Appareil digestif et métabolisme (+11,4%)



Par ailleurs, la fabrication locale continue à gagner des parts de marché pour atteindre 60,3% en 2020 et gagne 3,3% par rapport à 2017 et évolue à 4,5% par rapport à 2019 et 11,6% entre 2017 et 2020.

Pour sa part Adwya (fabricant) réalise sur le marché pharmaceutique de ville un chiffre d'affaire de 144 Millions de dinars (en prix publics) soit 6,8% de part de marché avec une décroissance de -5,7%

Par rapport aux autres laboratoires, Adwya, en tant que génériqueur, est classée neuvième en termes de chiffre d'affaires sur le marché avec une part de marché de 3%.

TOP 10 Fabricants	2020	PDM	%VAR
Marche Officine	2,1		↑ 4,3%
SANOFI TUNISIE	0,2	7,4%	↓ -1,4%
TERIAK	0,1	7,1%	↑ 12,4%
<b>ADWYA</b>	<b>0,1</b>	<b>6,8%</b>	↓ -5,7%
MEDIS	0,1	5,8%	↑ 5,5%
SAIPH	0,1	4,7%	↑ 8,6%
OPALIA-RECORDATI	0,1	3,7%	↑ 8,0%
GALPHARMA	0,1	3,5%	↑ 0,6%
SANOFI	0,1	2,5%	↑ 9,4%
IBN AL BAYTAR	0,1	2,5%	↓ -5,6%
DAR ESSAYDALI	0,1	2,4%	↑ 23,1%

TOP 10 Labo	2020	PDM	%VAR
Marche Officine	2,1		↑ 4,6%
SANOFI	0,2	10,0%	↑ 0,7%
MEDIS	0,1	10,0%	↑ 5,5%
GLAXOSMITHKLINE	0,1	4,8%	↓ -4,7%
OPALIA-RECORDATI	0,1	5,2%	↑ 15,3%
SAIPH	0,1	4,4%	↑ 9,7%
PFIZER	0,1	3,2%	↓ -9,7%
TERIAK	0,1	4,0%	↑ 16,0%
GALPHARMA	0,1	3,5%	↑ 0,6%
<b>ADWYA</b>	<b>0,1</b>	<b>3,0%</b>	↓ -6,1%
HIKMA	0,1	2,7%	↓ -3,4%

Cette baisse sur le marché est dû aux produits sous licences -1,6% et portefeuille générique -6,1% entre 2019 et 2020

## 1.1.2 Les résultats de la société

### i. Chiffre d'affaires

L'exercice 2020 affiche un chiffre d'affaires en baisse de -7,5% par rapport à l'exercice 2019. Cette baisse, est due essentiellement à une baisse des ventes des produits sous licence, comparée à une amélioration de la performance des ventes export et des produits hospitaliers.

Le tableau suivant présente en détail la variation du chiffre d'affaires par rubrique entre 2020 et 2019

	2020	2019	Var	% Var
<i>Vente P. Finis officines sous licence</i>	52 038	60 616	(8 578)	↓ -14,2%
<i>Vente P. Finis officines générique ADWYA</i>	38 451	39 647	(1 196)	↓ -3,0%
<i>Vente P. Finis hôpitaux</i>	3 318	2 379	939	↑ 39,5%
<i>Vente P. Finis à l'export</i>	2 902	1 652	1 250	↑ 75,6%
<i>Façonnage</i>	774	1 092	(318)	↓ -29,1%
<i>Autres prestations de services</i>	192	250	(58)	↓ -23,3%
<b>Total des Revenus</b>	<b>97 676</b>	<b>105 638</b>	<b>(7 962)</b>	<b>↓ -7,5%</b>

Chiffre en Millier de Dinars

### ii. Charges opérationnelles

Les charges opérationnelles de 2020, hors dotations aux amortissements et provisions, ont diminué de -2,2% par rapport à l'année 2019 soit 2147 K Dinars.

Les charges opérationnelles ; hors dotations aux amortissements et provisions, représentent 94,4% du total des produits d'exploitation pour l'année 2020, dont 64% sont les achats des MP/AC consommés.

### iii. Investissements et dotations aux amortissements

La société a réalisé courant l'année 2020 des investissements de l'ordre de 6,9 MDT contre 4,6 MDT réalisés en 2019.

En effet, cette enveloppe a été allouée comme suit :

- ✓ 87% pour le renouvellement du parc de machines
- ✓ 8% pour divers agencements et aménagements.
- ✓ 5% pour l'acquisition de matériel informatique et le développement de logiciel,

Quant aux dotations aux amortissements et résorptions, elles ont augmenté courant l'exercice 2020 à raison de 9,2%, en passant de 3,9 Millions de dinars en 2019 à 4,3 Millions de dinars en 2020.

En 2020, Adwya, a procédé à un inventaire des immobilisations et implémenté un system de suivi (en se basant sur la technologie RFID). Cet inventaire a révélé la mise en rebut d'immobilisations d'une valeur de 8,4 Millions de dinars et un impact sur le résultat de 233 K dinars

### iv. Les Provisions

Les provisions constatées au 31 décembre 2020, ont augmenté de 694K dinars par rapport à 2019,

Ces provisions se détaillent comme suit :

	2020	2019	Var	% Var
<i>Provision pr Stock</i>	402 294	428 722	(26 428)	↓ -6,2%
<i>Provision pr Risque &amp; Charges</i>	881 734	95 295	786 439	↑ 825,3%
<i>Provision pr Créances Douteuse</i>	24 405	90 740	(66 335)	↓ -73,1%
<b>Total</b>	<b>1 308 433</b>	<b>614 757</b>	<b>693 676</b>	<b>↑ 112,8%</b>

Chiffre en Dinars

#### v. Le Résultat Opérationnel (produits d'exploitation diminués des charges opérationnelles)

Le résultat opérationnel de 2020 (hors dotations aux amortissements et provisions) augmente de 49,9% soit une croissance de 5 Millions de dinars.

Cette situation s'explique par la croissance des produits d'exploitation de 2,7% et l'optimisation des achats MP/AC consommés et des charges du personnel, qui décroissent respectivement de -2,2% et -6,1%

	2020	2019	Var	% Var
<b>Total Produits d'exploitation</b>	<b>111 821</b>	<b>108 883</b>	<b>2 939</b>	<b>↑ 2,7%</b>
<b>Charge Opérationnel</b>	<b>96 554</b>	<b>98 701</b>	<b>(2 147)</b>	<b>↓ -2,2%</b>
<i>Achats des MP/AC consommés</i>	65 714	67 218	(1 504)	↓ -2,2%
<i>Achats d'approvisionnements consommés</i>	4 692	4 545	148	↑ 3,2%
<i>Charges de personnel</i>	14 620	15 576	(956)	↓ -6,1%
<i>Autres charges d'exploitation</i>	11 528	11 362	166	↑ 1,5%
<b>Résultat Opérationnel</b>	<b>15 267</b>	<b>10 182</b>	<b>5 085</b>	<b>↑ 49,9%</b>

Chiffre en Millier de Dinars

#### vi. Résultat financier :

Le résultat financier qui se calcule par la différence entre les charges financières nettes et les produits de placement, s'établit au 31 décembre 2020 à -6,7Millions de dinars contre un résultat de -4,4 Millions de dinars en 2019.

Cette décroissance est imputable essentiellement à l'augmentation des charges financières, due essentiellement à l'augmentation des Pertes/Gain de change et aux intérêts de crédit à termes respectivement de 1,8 et 0,7 Millions de dinars

#### vii. Résultat net

La charge d'impôts sur les bénéfices au 31 décembre 2020 s'est établie à 1344K dinars contre 225K dinars en 2019.

Le résultat net s'est alors établi à 1603K dinars au 31 décembre 2020 contre 1548K dinars en 2019.

Le tableau de résultat depuis 2018 reflète la performance de ADWYA au cours des trois derniers exercices :

	2018	2019	Var	% Var	2020	Var	% Var
<i>Produits d'exploitation</i>	115 682	108 883	(6 799)	↓ -5,9%	111 821	2 939	↑ 2,7%
<i>Charges d'exploitation</i>	104 663	103 303	(1 360)	↓ -1,3%	102 238	(1 064)	↓ -1,0%
<i>Résultat d'exploitation</i>	11 020	5 580	(5 439)	↓ -49,4%	9 583	4 003	↑ 71,7%
<i>Résultat financier</i>	(7 225)	(4 423)	2 802	-38,8%	(6 769)	(2 347)	53,1%
<i>Résultat exceptionnel</i>	(117)	615	732	-625,3%	133	(482)	-78,3%
<i>Impôt sur les sociétés</i>	(527)	(196)	330	-62,7%	(1 292)	(1 095)	558,0%
<i>Cont.Conjoncturelle</i>	(29)	(29)	0	0,0%	(53)	(24)	84,1%
<i>Résultat net</i>	3 123	1 548	(1 575)	↓ -50,4%	1 603	55	↑ 3,6%

Chiffre en Millier de Dinars

Sur la période 2018-2020, le résultat d'exploitation baisse de 6,7% due à la baisse respective des produits d'exploitation et des charges d'exploitation de -1,7% et -1,2%. Cette baisse des charges d'exploitation est due aux baisses de -3,2% des Achats des MP/AC consommés et -0,5% des Charges de personnel

## 1.2 Les indicateurs spécifiques

Aucun indicateur spécifique n'est prévu par le Conseil du Marché Financier pour notre activité (industrie pharmaceutique).

## 1.3 Les événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à de l'établissement du rapport

Aucun événement important n'est survenu entre la date de clôture de l'exercice et la date de la remise du rapport.

## 1.4 Evolutions prévisibles et perspectives d'avenir

La stratégie future qu'adoptera la société consiste à rationaliser son portefeuille de produits vers une plus grande cohérence en matière de complémentarité de gamme, et de lancer de nouveaux produits sur des aires thérapeutiques nouvelles ou des segments de marché non couverts précédemment.

Cette stratégie s'articule autour de deux axes principaux ; la pénétration des marchés à l'export ainsi que le développement accéléré de la production des génériques et AMC (produits sans AMM)

Les prévisions pour l'année 2021 se présentent comme suit :

	2018	2019	2020	% Var	Bud. 2021	% Var
<b>A-Produits d'Exploitation</b>						
CA local	106 595	102 893	93 808	↓ -8,8%	100 213	↑ 6,8%
CA EXPORT	715	1 652	2 902	↑ 75,6%	4 584	↑ 58,0%
Études et prestations	869	1 092	774	↓ -29,1%	694	↓ -10,4%
Autres produits	785	1 355	1 154	↓ -14,8%	0	↓ -100,0%
<b>Total CA</b>	<b>108 964</b>	<b>106 993</b>	<b>98 638</b>	<b>↓ -7,8%</b>	<b>105 491</b>	<b>↑ 6,9%</b>
Variation stock PF	6 719	1 890	13 183	↑ 597,4%		↓ -100,0%
<b>Total des produits d'exploit°</b>	<b>115 682</b>	<b>108 883</b>	<b>111 821</b>	<b>↑ 2,7%</b>	<b>105 491</b>	<b>↓ -5,7%</b>
<b>B-Charges d'exploitation</b>						
Achats de MP AC consommés	(70 889)	(67 218)	(65 714)	-2,2%	(59 644)	-9,2%
<b>Marge Brut d'Exploitation</b>	<b>44 794</b>	<b>41 665</b>	<b>46 107</b>	<b>10,7%</b>	<b>45 847</b>	<b>-0,6%</b>
Achats d'appro. Consommés	(3 881)	(4 545)	(4 692)	3,2%	(3 909)	-16,7%
Charges de personnel	(14 759)	(15 576)	(14 620)	-6,1%	(14 270)	-2,4%
Dotation aux AMRT & PROV	(4 701)	(4 602)	(5 684)	23,5%	(5 977)	5,1%
Autres charges d'exploitation	(10 432)	(11 362)	(11 528)	1,5%	(11 996)	4,1%
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>(104 665)</b>	<b>(103 303)</b>	<b>(102 238)</b>	<b>-1,0%</b>	<b>(95 796)</b>	<b>-6,3%</b>
<b>Resultat D'exploitation</b>	<b>11 019</b>	<b>5 580</b>	<b>9 583</b>	<b>↑ 71,7%</b>	<b>9 695</b>	<b>↑ 1,2%</b>
Charges financières nettes	(7 386)	(4 583)	(6 905)	50,7%	(6 094)	-11,7%
produits des placements	161	160	136	-15,3%		-100,0%
Autres gains ordinaires	120	1 277	604	-52,7%		-100,0%
Autres pertes ordinaires	(237)	(662)	(470)	-28,9%		-100,0%
<b>Résultat ordinaires av impôt</b>	<b>3 677</b>	<b>1 773</b>	<b>2 947</b>	<b>↑ 66,3%</b>	<b>3 601</b>	<b>↑ 22,2%</b>
Impôt sur les bénéfices	(527)	(225)	(1 292)	475,2%	(540)	-58,2%
Contributin Conjoncturelle	-29	(0)	(53)	17432,7%		-100,0%
<b>Résultat net</b>	<b>3 122</b>	<b>1 548</b>	<b>1 603</b>	<b>↑ 3,6%</b>	<b>3 061</b>	<b>↑ 91,0%</b>

Chiffre en Millier de Dinars

### 1.5 Impact du COVID-19 sur la performance 2020

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

Face à cette situation, et dans le cadre des efforts visant à atténuer les retombées économiques et sociales de ladite pandémie, plusieurs mesures ont été prises par la société ADWYA pour assurer la sécurité des employés et la continuité de l'activité : sensibilisation, hygiène renforcée, prise de température à distance à l'entrée, horaires revus afin d'éviter les croisements, télétravail, traitement spécial pour les cas à risque, primes exceptionnelles, ...

Cette situation a impacté la performance des revenus de la gamme Antibiotique en baisse de -21,4%, une augmentation des couts opérationnel relatif au transport dédié pour le personnel (+78%), en plus des commandes supplémentaires de matières premières, articles de conditionnement pour assurer la continuité de la production, avec un cout additionnel pour l'acheminement de +10%

### 1.6 Activité en matière de recherches et développement

Courant 2020, Adwya a mis sur le marché de nouveaux produits afin de renforcer le portefeuille générique et garantir une meilleure position stratégique dans le futur. En 2020 Adwya a obtenu 10 nouvelles AMM.

### 1.7 Les changements des méthodes d'élaboration et de présentation des états financiers

Aucun changement de méthode n'a été effectué pour l'exercice 2020.

## 2 Participations

### 2.1 L'activité des sociétés dont elle assure le contrôle

Aucune société n'est sous le contrôle d'ADWYA.

### 2.2 Les prises de participation ou les aliénations

Aucune opération rentrant dans ce cadre n'était réalisée courant 2020.

## 3 Actionnariat

### 3.1 La répartition du capital et les droits de vote

Suite à l'augmentation de capital réalisée en 2018, ce dernier est porté à 21.528.000 de Dinars réparti en 21.528.000 actions de 1 Dinar chacune entièrement libérée.

La structure actuelle du capital social s'établit, au 31 décembre 2020 comme suit :

Actionnaires	Nombre d'actions	Part du capital en DT	%
Société R.I .P Holding	8 589 796	8 589 796	39,9%
L'ETAT tunisien	7 648 649	7 648 649	35,5%
EL MATERI TAHAR	124	124	0,0006%
EL MATERI MOLKA	87	87	0,0004%
EL MATERI SADRI	83	83	0,0004%
EL MATERI NEFISSA	552	552	0,0026%
Public	5 288 709	5 288 709	24,6%
<b>Total</b>	<b>21 528 000</b>	<b>21 528 000</b>	<b>100,0%</b>

Les délibérations de l'Assemblée Générale Ordinaire sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés. Chaque membre de la société a autant de voix qu'il possède et représente d'actions, sans limites aucunes. Tout actionnaire peut voter par correspondance par le biais d'une signature légalisée apposée sur le formulaire spécial préétabli par la société à cet effet et adressé à cette dernière par lettre recommandée avec accusé de réception.

Tout actionnaire peut se faire représenter par toute personne munie d'un mandat spécial. Aucun actionnaire ne peut voter, à titre personnel ou par procuration, lorsqu'il s'agit d'une décision lui attribuant un avantage personnel ou de statuer sur un différend entre lui et la société.

### 3.2 Les conditions d'accès à l'assemblée générale

L'Assemblée Générale, représente l'universalité des actionnaires, elle se compose de tous les actionnaires quel que soit le nombre de leurs actions. Les délibérations de l'Assemblée, régulièrement prises, obligent tous les Actionnaires, même les absents ou incapables.

### 3.3 Le rachat d'actions, nature et cadre légal de l'opération

Aucune opération de rachat des actions de la société n'a été effectuée jusqu'à aujourd'hui (article 19 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier).

## 4 Organes d'Administration et de Direction

### 4.1 Règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du Conseil d'Administration

Comme le stipule l'article 14 des statuts de Adwya :

« La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins et de douze membres au plus nommés par l'assemblée générale. Les administrateurs doivent jouir de leurs droits civils et politiques et n'avoir subi aucune condamnation à une peine afflictive. Une personne morale peut être nommée membre du conseil d'administration. Cependant, elle est tenue de nommer un représentant permanent. Le mandat de représentant permanent d'une personne morale lui est conféré pour la durée du mandat de cette dernière, toute révocation du représentant permanent doit être notifiée sans délai par la personne morale administrateur à la société, par lettre recommandée, ainsi que l'identité de son nouveau représentant permanent, il en est de même, en cas de décès ou de démission du représentant permanent. »

### 4.2 Principales délégations en cours de validité accordées par l'Assemblée Générale aux organes d'Administration et de Direction

Comme le stipule l'article 17 des statuts de Adwya :

« Sous les mêmes réserves, le directeur général est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société et ce dans les limites de l'objet social. (...)

Le conseil d'administration peut faire assister le directeur général, sur proposition de ce dernier, d'un ou plusieurs directeur généraux adjoints.

En cas d'empêchement, le directeur général peut déléguer tout ou partie de ses attributions à un directeur général adjoint.

Cette délégation, renouvelable, est toujours donnée pour une durée limitée. A défaut d'un Directeur Général Adjoint auquel le Directeur Général peut déléguer tout ou partie de ses attributions en cas d'empêchement ou si le Directeur Général se trouve dans l'incapacité d'effectuer cette délégation, le conseil d'administration peut y procéder d'office. »

### 4.3 Rôle du Conseil d'Administration et de la Direction Générale

#### i. Le conseil d'Administration

Le Conseil d'Administration de « ADWYA » au 31 Décembre 2020 se compose comme suit :

Administrateur	Qualité	Mandat
Mr. Tahar EL MATERI	Président***	2020-2022
Mr. Adel GRAR	Administrateurs - Représentant l'Etat Tunisien *	2018-2020
Mr. Abderahman KHOCHTALI	Administrateurs - Représentant l'Etat Tunisien **	2018-2020
Mme. Molka EL MATERI	Administrateur***	2020-2022
Mr. Sofiene EL MATERI	Administrateur***	2020-2022
Mr. Moncef ZMERLI	Administrateur***	2020-2022
Mr. Mounir JERBI	Administrateur - Représentant Actionnaires Minoritaire ***	2020-2022
Mr. Slim Tlatli	Administrateur - Membre Indépendant ***	2020-2022
Mr. Kamel Iddir	Administrateur - Membre Indépendant ***	2020-2022

(\*) Mandat renouvelé suivant le PV de l'Assemblée Générale Ordinaire du 09 Juin 2016

(\*\*) Mandat renouvelé suivant le PV de l'Assemblée Générale Ordinaire du 22 Mai 2019

(\*\*\*) Mandat renouvelé suivant le PV de l'Assemblée Générale Ordinaire du 25 Juin 2020

Le Conseil d'Administration a trois rôles principaux d'orientation, de conseil et de contrôle de la gestion de l'entreprise. Trois tâches qui vont l'amener à :

- ✓ Garantir la fiabilité des comptes et de toute l'information financière,
- ✓ Nommer les dirigeants exécutifs, évaluer leur travail et fixer leur rémunération,

- ✓ Préparer la transmission des pouvoirs lorsqu'il y a un changement de direction.

## ii. La Direction Générale

Sous réserve des pouvoirs attribués aux assemblées des actionnaires, au Conseil d'Administration et au Président, le Directeur Général assure sous sa responsabilité, la direction de la société. Il représente la société dans ses rapports avec les tiers.

Sous les mêmes réserves le directeur général est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société et ce dans les limites de l'objet social.

## 4.4 Comités spéciaux

### i. Comité de direction

Le comité de direction se réunit une fois par semaine pour assurer le suivi du bon fonctionnement des différentes directions et intervient pour résoudre les problèmes les plus urgents qui s'opposent à l'entreprise.

### ii. Comité de développement et scientifique

Le comité de développement et scientifique se réunit une fois par mois pour examiner l'évolution de l'avancement de l'élaboration des dossiers d'AMM, la recherche de dossiers technique pour les nouveaux médicaments sélectionnés par la Direction Business Développement.

### iii. Comité de Ressources Humaines

Le comité de ressources Humaines a été créé en vertu d'une décision du conseil d'administration réuni le 6 mai 2014 avec pour mission de :

- ✓ Examiner les dossiers de recrutement de tout cadre
- ✓ Examiner la politique salariale de la société et proposer toute réorganisation qu'il jugera utile pour l'amélioration du rendement et de la rentabilité
- ✓ Etablir les critères de recrutement et d'augmentation de salaires
- ✓ Faire toutes recommandations quant à la gestion des ressources humaines au sein de la société
- ✓ Elaborer tous rapports de synthèse
- ✓ Accomplir toute autre mission qui lui sera attribués par le conseil

Le comité de Ressources Humaines s'est réuni 2 fois au cours de l'année 2020 pour examiner les points comme suit :

- ✓ 04 septembre 2020 : avancement Project Pragma « amélioration RH ».
- ✓ 13 novembre 2020 : recrutement Directeur Ressources Humaines

### iv. Comité Achat

Le comité Achat a été créé en vertu d'une décision du conseil d'administration réuni le 30 mars 2016, avec pour mission :

- ✓ La validation des cahiers des charges des clauses administratives, particulières et des spécifications techniques
- ✓ L'ouverture des plis des consultations
- ✓ La classification des offres en se référant aux analyses financières, techniques et qualitatives des soumissions
- ✓ Ordonner la conclusion des marchés avec les fournisseurs ou les prestataires de service
- ✓ Autorisation des commandes dont le montant est supérieur aux seuils autorisés

Le comité Achat s'est réuni plusieurs fois : 17 fois, au cours de l'exercice 2020 pour examiner les marchés et autoriser les commandes relatives à : équipements, activités marketing et prestataire de service Annexe 2.

## 5 Organigramme

L'organigramme mis en place par la direction générale est donné en annexe 1

## 6 Le Titre en Bourse

### 6.1 L'évolution des cours de la bourse et des transactions depuis la dernière Assemblée Générale

Le cours boursier de la société a été coté au début de l'année 2020 à 2,510 dinars, pour se stabiliser à la date du 28/04/2020 à 2,950 dinars (soit une croissance de 17,1%).

A la date de la dernière Assemblée Générale soit le 25/06/2020 le cours de l'action était à 2,830 dinars. Par la suite le cours c'est apprécié et a subi plusieurs hausses successives, soit 14,8% à la date du 01/07/2020.

Le 30/09/2020 le cours de l'action était à 3,940 dinars soit 32,2% par rapport au 26/06/2020, pour finir l'année 2020 à 4,470 dinars soit 77,4% par rapport au début de l'année.

L'action Adwya a été cotée à 5,170 le 05/04/2021

### 6.2 Déroulement des opérations de rachat et les effets que cette opération a engendrés.

Aucune opération de rachat n'a été enregistrée courant l'exercice 2020.

## 7 Affectation des Résultats

### 7.1 Dispositions statutaires concernant l'affectation des résultats.

Il n'existe pas d'affectations statutaires spécifiques des Résultats mis à part les attributions décidées par les AGO aux Administrateurs.

Sur les bénéfices nets ainsi établis à chaque inventaire, il est prélevé dans l'ordre ci-après :

- ✓ 5% pour constituer le fond de réserve légal, prélèvement qui cesse d'être obligatoire lorsque le dit fond aura atteint le un dixième du capital
- ✓ Toute somme que l'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Conseil d'Administration décide d'affecter à des fonds de réserves, report à nouveau.
- ✓ Le reliquat sera reparti aux Actionnaires à titre de Dividendes

### 7.2 Le tableau d'évolution des capitaux propres ainsi que les dividendes versés au titre des derniers exercices comptables

Le tableau suivant présente l'évolution des capitaux propres au cours des cinq derniers exercices :

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Capital social	17 160	19 305	20 592	21 528	21 528	21 528
Réserves légales	1 584	1 716	1 853	2 059	2 153	2 153
Réserves ordinaires	10 023	10 113	11 424	12 107	12 984	14 531
Résultat de l'exercice	6 486	2 734	4 914	3 123	1 548	1 603
Subvention d'Investissement	701	314	249	186	124	74
<b>Capitaux propres avant affectation</b>	<b>35 954</b>	<b>34 183</b>	<b>39 033</b>	<b>39 003</b>	<b>38 336</b>	<b>39 889</b>

Chiffre en Millier de Dinars

Le tableau suivant présente la distribution de dividendes au cours des cinq dernières années :

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
<b>Bénéfice net</b>	<b>6,613,696</b>	<b>6,485,971</b>	<b>2,734,405</b>	<b>4,914,454</b>	<b>3,122,741</b>	<b>1,547,713</b>
<b>Dividendes distribuées</b>	<b>4,276,800</b>	<b>4,118,400</b>	<b>0</b>	<b>3,088,800</b>	<b>2,152,800</b>	<b>0</b>
Pourcentage	65%	63%	0%	63%	69%	0%
Nombre des actions	15,840,000	17,160,000	19,305,000	20,592,000	21,528,000	21,528,000
Valeur nominale de l'action	1	1	1	1	1	1
<b>Dividendes par action</b>	<b>0.270</b>	<b>0.240</b>	<b>0.000</b>	<b>0.150</b>	<b>0.100</b>	<b>0.000</b>
Date de mise en paiement	25/06/2015	14/10/2016	N/A	31/07/2018	43654	N/A

## **8 Contrôle des comptes**

### **8.1 L'audit interne**

Conformément aux dispositions de l'article 256 bis du CSC un comité permanent d'audit a été créé depuis le 13 juillet 2007 conformément aux dispositions régissant les Sociétés faisant appel public à l'épargne.

Le comité permanent d'audit veille au respect par la société de la mise en place de système de contrôle interne performant de nature à promouvoir l'efficacité, l'efficacités, la protection des actifs de la Société, la fiabilité de l'information financière et le respect des dispositions légales et réglementaires. Le comité assure le suivi des travaux des organes de contrôle de la société, propose la nomination du ou des Commissaires aux Comptes et agréé la désignation des auditeurs internes.

### **8.2 L'audit externe**

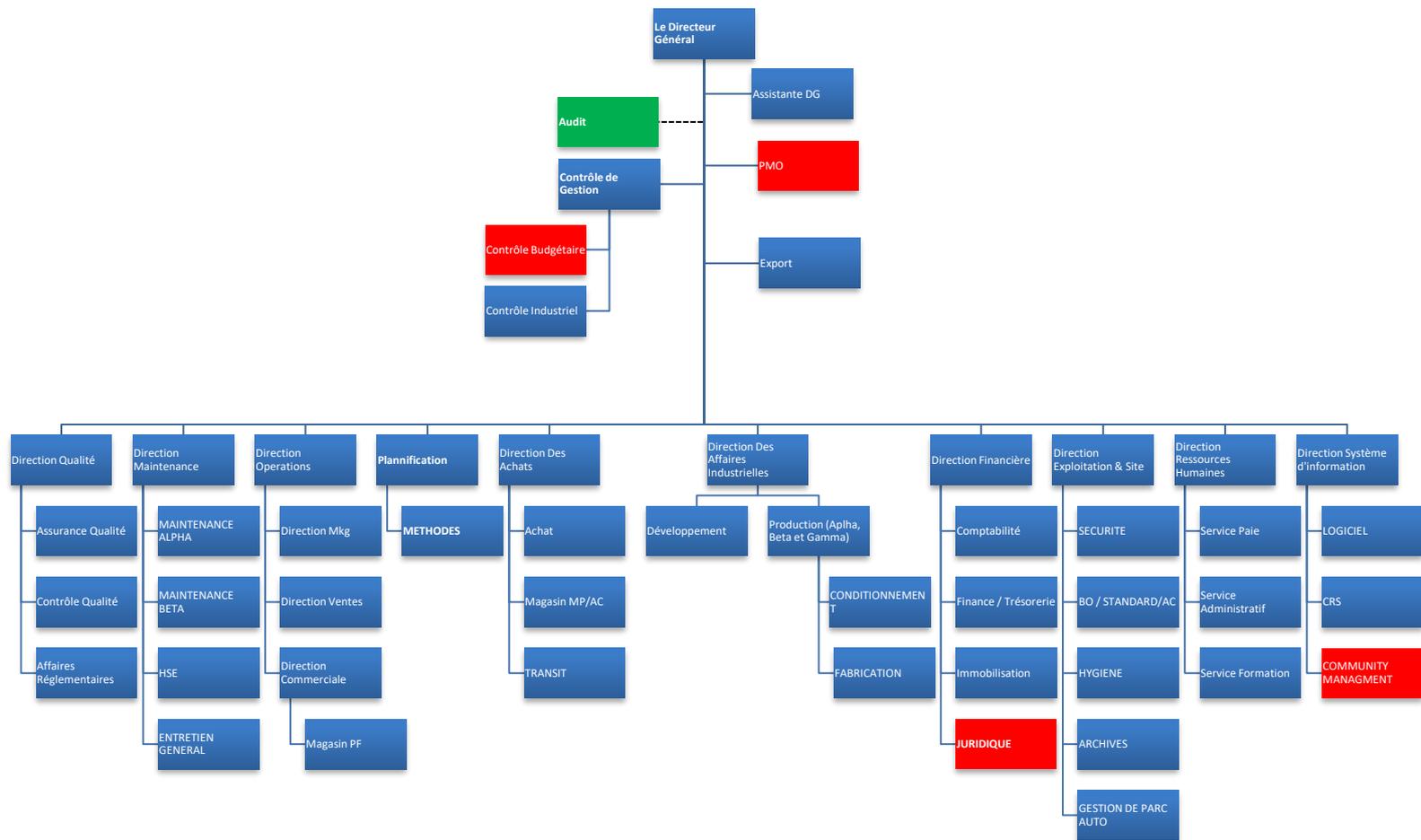
Selon le PV de l'AGO tenue en date du 22 Mai 2019, les actionnaires ont décidé de désigner en qualité de Commissaire aux Comptes, Société Mourad Guellaty & Cie, pour un mandat de 3 ans qui prendra fin lors de la tenue de l'Assemblée Générale des actionnaires, statuant sur l'exercice 2021.

## **9 Eléments sur le contrôle interne**

Concernant ce volet, il convient de signaler que le Commissaire Aux Comptes de la société avait répertorié un certain nombre de domaines dans lesquels le contrôle devrait être renforcé davantage.

# **ANNEXES**

### Annexes 1 : Organigramme



**Annexes 2 : Réunions du comité achat**

<b>Name</b>	<b>Date de la réunion</b>
Comité Equipement DEV	20-janv.-20
Projet Trigénération	29-janv.-20
Acquisition ligne blister	31-janv.-20
Contrat Maintenance Chaine HPLC	4-févr.-20
PDR - GROUPE FRIGOR	20-févr.-20
Groupe Frogorifique	25-févr.-20
Achat SCR	10-mars-20
Achat Penicillinase	23-mars-20
AO-SOLVANTS	13-avr.-20
Centrale D'air	13-avr.-20
PDR GETINGE	5-mai-20
Acquisition Materiels Informatique	26-mai-20
Acquisition Onduleurs	12-juin-20
Avenant - Acquisition Materiels Informatique	16-juin-20
Achat colonnes	24-juil.-20
Achat SCR	13-août-20
Avenant Achat SCR	4-sept.-20