

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS

SOCIETE SMART TUNISIE

Siège Social : 9 Bis impasse n°3 rue 8612 ZI, Charguia 1, 2035 Tunis

La société SMART TUNISIE 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 le 28 avril 2023. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : M Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF (ECC MAZARS) & M. Faiez FAKHFAKH (ACEF EXPERT).

Etats financiers de l'exercice clos le 31/12/2022

BILAN

(Montants exprimés en dinars)

	Notes	31.12.2022	31.12.2021
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations incorporelles		399 911,504	271 868,552
Moins : Amortissements		(236 102,458)	(200 127,345)
	1	<u>163 809,046</u>	<u>71 741,207</u>
Immobilisations corporelles		31 064 624,009	26 796 634,420
Moins : Amortissements		(7 656 283,179)	(6 059 958,947)
	1	<u>23 408 340,830</u>	<u>20 736 675,473</u>
Immobilisations financières	2	<u>27 559 641,424</u>	<u>24 880 157,718</u>
Autres actifs non courants	3	1 277 858,773	1 816 428,937
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		<u>52 409 650,073</u>	<u>47 505 003,335</u>
ACTIFS COURANTS			
Stocks		73 653 599,887	47 918 975,270
Moins : Provisions		(261 776,400)	(214 983,358)
	4	<u>73 391 823,487</u>	<u>47 703 991,912</u>
Clients et comptes rattachés		58 408 412,784	57 338 976,018 *
Moins : Provisions		(5 892 946,747)	(6 266 597,754)
	5	<u>52 515 466,037</u>	<u>51 072 378,264</u>
Autres actifs courants	6	7 918 491,482	13 310 337,778
Liquidités et équivalents de liquidités	7	1 001 434,066	4 095 688,047 *
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		<u>134 827 215,072</u>	<u>116 182 396,001</u>
TOTAL DES ACTIFS		<u>187 236 865,145</u>	<u>163 687 399,336</u>

* Données retraitées en proforma pour des besoins de comparabilité. Cf. Note 45

Etats financiers de l'exercice clos le 31/12/2022**BILAN**

(Montants exprimés en dinars)

	Notes	31.12.2022	31.12.2021
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
CAPITAUX PROPRES			
Capital		36 155 155,000	36 155 155,000
Réserves		30 563 135,342	29 833 304,668
Résultats reportés		13 166 356,553	11 271 158,980
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		79 884 646,895	77 259 618,648
Résultat net de l'exercice		18 047 820,397	19 208 778,786
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		8 97 932 467,292	96 468 397,434
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	9	4 896 121,434	5 530 271,837
Provisions	10	1 807 038,070	2 055 965,687
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		6 703 159,504	7 586 237,524
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	11	22 430 050,418	27 935 954,166
Autres passifs courants	12	11 688 679,209	8 916 347,097
Concours bancaires et autres passifs financiers	13	48 482 508,722	22 780 463,115
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		82 601 238,349	59 632 764,378
TOTAL DES PASSIFS		89 304 397,853	67 219 001,902
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		187 236 865,145	163 687 399,336

Etats financiers de l'exercice clos le 31/12/2022**ETAT DE RESULTAT**

(Montants exprimés en dinars)

	Notes	31.12.2022	31.12.2021
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	14	330 078 807,495	285 429 908,282
Autres produits d'exploitation	15	958 346,100	1 010 987,842
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		331 037 153,595	286 440 896,124
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats de marchandises consommés	16	280 404 348,117	242 588 587,553
Achats d'approvisionnements consommés	17	1 663 126,005	1 473 786,197
Charges de personnel	18	8 296 224,664	7 919 010,232
Dotations aux amortissements et aux provisions	19	2 426 252,642	3 224 223,310
Autres charges d'exploitation	20	4 307 885,741	3 167 569,019
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		297 097 837,169	258 373 176,311
RESULTAT D'EXPLOITATION		33 939 316,426	28 067 719,813
Charges financières nettes	21	(14 566 962,662)	(5 680 024,911)
Autres produits	22	1 851 845,258	429 307,192
Autres gains ordinaires	23	33 270,249	240 145,386
Autres pertes ordinaires	24	(73 967,007)	(64 559,255)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		21 183 502,264	22 992 588,225
Impôt sur les bénéfices	25	(3 135 681,867)	(3 783 809,439)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		18 047 820,397	19 208 778,786

Etats financiers de l'exercice clos le 31/12/2022
ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
(Montants exprimés en dinars)

	Notes	31.12.2022	31.12.2021
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		18 047 820,397	19 208 778,786
Ajustements pour :			
Amortissements et provisions	26	1 727 197,023	2 492 934,375
Variation des :			
Stocks	27	(25 734 624,617)	(8 650 595,276)
Clients	28	(1 167 092,325)	(6 875 244,921)
Autres actifs	29	(4 608 233,688)	385 977,097
Fournisseurs et autres dettes	30	(2 733 571,636)	13 184 433,294
Autres actifs non courants	31	(79 210,056)	(1 816 428,937)
Plus-value de cession	32	(31 000,000)	(200 116,844)
Différence dans la parité d'échange de titres		0,000	6 535,224
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		(14 578 714,902)	17 736 272,798
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	33	(4 448 935,581)	(3 298 820,578)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	34	31 000,000	208 700,000
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	35	(2 912 817,050)	(319 059,300)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	36	233 333,333	387 022,177
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(7 097 419,298)	(3 022 157,701)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions	37	10 000 080,000	0,000
Dividendes et autres distributions	38	(16 269 819,750)	(8 000 000,000)
Encaissements provenant des emprunts	39	2 421 000,000	0,000
Remboursements d'emprunts	40	(1 836 331,994)	(1 559 331,996)
Remboursements leasing	41	(788 461,055)	(656 348,247)
Encaissements/ décaissements financement d'exploitation	42	17 028 519,689	(2 146 975,955)
Dépenses du fonds social	43	(313 930,789)	(204 290,000)
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		10 241 056,101	(12 566 946,198)
Variation de trésorerie		(11 435 078,099)	2 147 168,899
Trésorerie au début de l'exercice		3 454 722,153	1 307 553,254
Trésorerie à la clôture de l'exercice	44	(7 980 355,946)	3 454 722,153

NOTES AUX ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2022

I. Présentation de la société

« SMART TUNISIE SA » est une société anonyme créée en 1997.

La société a principalement pour objet, directement ou indirectement, en Tunisie ou à l'étranger :

- La commercialisation au stade du gros des articles et matériels de traitement de l'information et de la bureautique, des meubles informatiques, des articles et matériels électriques et électroniques, des articles et matériels d'alarme, de vidéosurveillance et d'audiovisuel, des articles et équipements de communications, de télécommunications, de téléphonie mobile, de motocycles et cycles équipés d'un moteur ainsi que tous les produits s'y rattachant.
- La commercialisation au stade du gros de logiciels.
- Le service après-vente se rattachant à l'objet ci-dessus notamment :
 - Réalisation d'installations et de maintenance de matériel
 - Assistance technique, ingénierie informatique et études de projets
 - Développement et maintenance de logiciels
- Et d'une manière générale toutes opérations commerciales, de services, financières mobilières et immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social.

La structure du capital au 31.12.2022 se présente comme suit :

Actionnaires	Nombre d'actions	Montant	%
M. Abdelwaheb ESSAFI	2 366 935	11 834 675	33%
M. Mahmoud BOUDEN	1 780 701	8 903 505	25%
M. Taoufik BEN KHEMIS	1 028 962	5 144 810	14%
Autres actionnaires détenant moins de 5%	2 054 433	10 272 165	28%
<i>Valeur nominale = 5 dinars</i>	7 231 031	36 155 155	100%

II. Système et principes comptables adoptés

Note sur le respect des normes comptables tunisiennes

Les documents annuels de la société SMART TUNISIE SA ont été établis dans le respect des normes et des conventions comptables admises en Tunisie prévues par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au Système Comptable des Entreprises en Tunisie.

Les états financiers sont présentés selon la méthode « autorisée ».

Principes comptables et bases de mesure

Les états financiers de la société SMART TUNISIE SA ont été établis par référence aux hypothèses sous-jacentes et aux conventions comptables de base dont notamment :

- hypothèse de la continuité de l'exploitation ;
- hypothèse de la comptabilité d'engagement ;
- convention de la permanence des méthodes ;
- convention de la périodicité ;
- convention de prudence ;
- convention du coût historique et
- convention de l'unité monétaire.

Unité monétaire

Les états financiers de la société SMART TUNISIE SA sont arrêtés en Dinars Tunisien.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors taxes récupérables et compte tenu des frais se rapportant à leur acquisition et à leur mise en utilisation.

Les coûts ultérieurs ne sont pas comptabilisés en actifs sauf s'il est probable que des avantages économiques futurs associés à ces derniers iront à la société et que ces coûts peuvent être évalués de façon fiable. Les coûts courants d'entretien sont constatés en charge de l'exercice.

Ultérieurement, les immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisées à leur coût diminué du cumul des amortissements, et le cas échéant des pertes de valeur, sauf pour les terrains comptabilisés au coût d'acquisition.

L'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles est calculé suivant le mode linéaire en fonction de leur durée d'utilité effective. Les taux d'amortissement appliqués par la société sont les suivantes :

Logiciels	33%
Constructions	5%
Matériels informatiques	20%, 25% et 33%
Equipements de bureau	10% et 20%
AAI des constructions	10% et 15%
Matériels de transport	20% et 33%

L'amortissement relatif aux immobilisations acquises au cours de l'exercice est calculé compte tenu de la règle du prorata-temporis.

La méthode d'amortissement, la durée de vie restante et la valeur résiduelle sont revues par la direction à l'occasion de chaque arrêté des états financiers.

Les placements

Placements à court terme

Les placements à court terme sont des placements que l'entreprise n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de par leurs natures, peuvent être liquidés à brève échéance. Ces placements sont présentés parmi les actifs courants au niveau de la rubrique « placements ».

A la date de clôture, les placements à court terme, font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées sont portées en résultat. Pour les titres qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions et les plus-values ne sont pas constatées.

Placements à long terme

Les placements à long terme sont des placements détenus dans l'intention d'être conservés durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, ou une influence notable, ou un contrôle conjoint ou pour obtenir des revenus ou des gains en capital sur une longue échéance ou pour protéger ou promouvoir des relations commerciales. Ces placements sont présentés parmi les actifs immobilisés au niveau de la rubrique « immobilisations financières ».

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par

rapport au coût ne sont pas constatées. La valeur d'usage tient compte de plusieurs facteurs, tel que la valeur de marché, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise.

Les participations détenues par la société dans les différentes sociétés du Groupe sont considérées comme des placements à long terme. Elles sont comptabilisées et présentées à leurs coûts.

Stocks

Les stocks de la société se composent de marchandises destinées à la vente.

Le coût d'acquisition des stocks comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et taxes non récupérables par l'entreprise, ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport, de réception et autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés.

La méthode de comptabilisation des flux d'entrée et de sortie de stocks utilisée par la société est la méthode de l'inventaire intermittent.

La méthode de valorisation des stocks adoptée par la société est la méthode du coût moyen pondéré calculé à chaque nouvelle réception.

Les stocks à rotation lente sont ramenés à leur valeur de réalisation nette. La valeur de réalisation nette est le prix de vente estimé dans le cours normal d'activité diminué des coûts estimés pour réaliser la vente.

Provision pour dépréciation des comptes clients et autres actifs courants

La direction procède, à la clôture de l'exercice, à l'estimation d'une provision pour dépréciation des comptes clients et comptes rattachés ainsi que les comptes d'autres actifs courants.

A chaque date de clôture, la direction détermine s'il y a des indicateurs de dépréciation des comptes clients et autres actifs courants. Ces indicateurs comprennent des éléments tels que des manquements aux paiements contractuels ou des difficultés financières du créancier.

La provision est estimée selon la différence entre la valeur comptable de ces créances et la valeur recouvrable estimée au titre de ces créances.

Provisions pour litiges

Les réclamations contentieuses impliquant les sociétés sont évaluées par la direction juridique. La direction juridique peut dans certains cas faire appel à l'assistance d'avocats spécialisés. L'estimation faite au titre du risque financier encouru fait appel au jugement. 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.

Les passifs éventuels ne sont pas comptabilisés mais font l'objet d'une information au niveau des notes aux états financiers sauf si la probabilité de sortie des ressources est mesurable.

Provisions pour indemnités de départ à la retraite

Une provision pour indemnité de départ à la retraite correspondant à la valeur actualisée des indemnités qui seront servies au personnel calculée selon la convention collective applicable à la société. La provision tient compte des hypothèses financières notamment le taux d'actualisation, les taux de démographies dont l'espérance de vie, l'âge de retraite, le taux de rotation des effectifs et l'évolution des salaires. La provision est présentée parmi les passifs non courants.

Opérations en monnaies étrangères

Les opérations libellées en monnaies étrangères sont comptabilisées au cours de change de la date de la transaction.

A la date de clôture de l'exercice, les dettes et créances libellées en monnaies étrangères font l'objet d'une actualisation au cours de clôture.

Les plus ou moins-values de change sont constatées en résultat de l'exercice.

La société procède à des achats à terme de devises afin de se prémunir contre les risques de change.

Emprunts

Les emprunts à long terme figurent au bilan pour la valeur non amortie sous la rubrique des passifs non courants. La partie à échoir dans un délai inférieur à une année, est reclassée parmi les passifs courants.

Revenus

Les revenus sont constatés dès lors que les conditions suivantes sont remplies :

- la société a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété,
- le montant des revenus peut être mesuré de façon fiable,
- il est probable que des avantages futurs associés à l'opération bénéficieront à la société et
- les coûts encourus ou à encourir concernant l'opération peuvent être mesurés de façon fiable.

Les revenus sont mesurés à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir. Les revenus sont nets de remises et réductions commerciales consenties par la société.

III. Contrôle fiscal

La société a fait l'objet, en 2020, d'un contrôle fiscal approfondi portant sur les exercices 2016, 2017 et 2018. La notification des résultats du contrôle, reçue le 28 décembre 2020, fait ressortir un montant total d'impôts et de pénalités à payer de 4 101 KDT dinars ainsi que la révision des reports de TVA et d'IS.

En date du 27 juin 2022, la société a demandé le bénéfice des dispositions de l'amnistie fiscale conformément aux dispositions de l'article 67 de la loi de finances de l'année 2022.

Suite à cette demande, et en date du 28 juin 2022, l'administration fiscale a notifié à la société l'arrêté de taxation d'office faisant ressortir un montant total d'impôts et de pénalités à payer de 4 043 KDT dinars ainsi que la révision du report d'IS à 842 KDT et du report de TVA à 144 KDT au 31 décembre 2018.

En date du 30 juin 2022, les deux parties ont conclu un échéancier de paiement des créances fiscales pour 2 543 KDT à raison d'un montant trimestriel de 181 KDT pour une période s'étalant du 30 avril 2022 au 31 juillet 2025. La société a ainsi bénéficié d'un abandon de pénalités de contrôle, amende de retard et frais de poursuite pour un montant de 774 KDT conformément aux dispositions de l'article 67 de la loi de finances de l'année 2022.

En date du 13 septembre 2022, les deux parties ont conclu un deuxième échéancier de paiement des créances fiscales pour 726 KDT à raison d'un montant mensuel de 61 KDT pour une période s'étalant du 30 septembre 2022 au 31 juillet 2023 et un reliquat de 55 KDT pour le 31 août 2023.

En date du 3 août 2022, la société s'est opposée à la taxation d'office auprès du tribunal de 1ère instance de Tunis.

La société a constitué une provision pour risque de 1 420 KDT, sur la base de l'évaluation actualisée faite par son conseiller fiscal. Le montant provisionné par la société a été appuyé par des jurisprudences fiscales et des sentences de jugements rendues relatives à des contrôles fiscaux de sociétés appartenant au même secteur d'activité.

A la date d'arrêté des états financiers par le Conseil d'Administration du 24 mars 2023, l'impact définitif de cette situation ne peut être estimé de façon fiable.

IV. Evènements postérieurs à la date de clôture

Nous n'avons pas identifié de situations ou évènements survenus après la date de clôture de l'exercice 2022 impliquant la modification de certains postes de l'actif ou du passif ou entrainer une information complémentaire.

Note 1 : Immobilisations corporelles et incorporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Logiciel	399 911,504	271 868,552
Amort. Logiciel	(236 102,458)	(200 127,345)
Valeur Nette	163 809,046	71 741,207
	31/12/2022	31/12/2021
Terrain	12 503 649,513	12 131 359,115
Avances sur acquisition terrain	2 519 882,700	1 204 016,400
Constructions	6 646 242,786	6 646 242,786
Construction en cours	1 794 380,043	348 840,194
Matériel informatique et d'exploitation	1 758 944,660	1 465 198,620
Matériel de transport	4 744 919,371	4 026 068,245
Agencement, aménagement et installation	709 088,994	620 533,938
Mobilier et matériel de bureau	387 515,942	354 375,122
Total valeur brute	31 064 624,009	26 796 634,420
Amort. Constructions	(3 560 684,955)	(3 269 206,450)
Amort. Matériel informatique et d'exploitation	(1 058 970,197)	(674 089,866)
Amort. Matériel de transport	(2 250 795,776)	(1 437 144,508)
Amort. Agencement, aménagement et installation	(469 735,713)	(404 032,118)
Amort. Mobilier et matériel de bureau	(316 096,538)	(275 486,005)
Total amortissements	(7 656 283,179)	(6 059 958,947)
Valeur Nette	23 408 340,830	20 736 675,473

Le tableau d'amortissements des immobilisations est présenté en Annexe 1

Note 2 : Immobilisations financières

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Titres de participations PROLOGIC	17 259 277,030	15 759 277,030
Titres de participations ACT	5 158 964,540	4 708 964,540
Titres de participations SIMOP	2 849 208,932	2 599 208,932
Titres de participations AZURCOLORS	1 709 713,572	1 239 713,572
Titres de participations SMARTINK	522 626,300	318 660,300
Total des titres de participations	27 499 790,374	24 625 824,374
Prêt AZURCOLORS	0,000	233 333,344
Dépôts et cautionnements versés	59 851,050	21 000,000
	27 559 641,424	24 880 157,718

Les titres de participations détenus par SMART TUNISIE sont détaillés comme suit :

Société	Nombre de titres	% de participation	Valeur
PROLOGIC	1 010 870	99,977%	17 259 277,030
ACT	489 980	99,996%	5 158 964,540
SIMOP	199 914	99,957%	2 849 208,932
AZUR COLORS	285 709	93,982%	1 709 713,572
SMART INK	16 970	67,880%	522 626,300
			27 499 790,374

Note 3 : Autres actifs non courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Frais préliminaires	1 895 638,993	1 816 428,937
Résorption des frais préliminaires	(617 780,220)	0,000
	1 277 858,773	1 816 428,937

Les frais préliminaires sont constitués des honoraires, commissions et frais relatifs à l'opération d'introduction en bourse.

Note 4 : Stocks

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Stocks de marchandises	62 801 327,755	32 462 011,788
Stocks en douane / en transit	10 852 272,132	15 456 963,482
	Valeur brute 73 653 599,887	47 918 975,270
Provisions pour dépréciation des stocks	(261 776,400)	(214 983,358)
	Valeur nette 73 391 823,487	47 703 991,912

Note 5 : Clients et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Clients ordinaires	50 404 805,228	47 622 868,158
Clients effets à recevoir	554 784,753	2 534 119,810
Clients impayés	1 555 876,056	915 390,296
Clients douteux ou litigieux	5 892 946,747	6 266 597,754
Valeur brute	58 408 412,784	57 338 976,018
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(5 892 946,747)	(6 266 597,754)
Valeur nette	52 515 466,037	51 072 378,264

Note 6 : Autres actifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fournisseurs débiteurs	1 891 179,860	1 213 148,533
Fournisseurs avances et acomptes	84 728,000	69 175,244
Sous total Fournisseurs	1 975 907,860	1 282 323,777
Report d'impôts sur les sociétés	1 888 556,064	795 885,786
Report de TVA	1 316 302,944	165 281,375
Échéances Payées Amnistie Fiscale	788 937,742	0,000
Sous total Impôts et taxes	3 993 796,750	961 167,161
Produits à recevoir	148 569,063	51 672,062
Charges constatées d'avance	928 538,103	509 218,527
Sous total comptes de régularisation	1 077 107,166	560 890,589
Actionnaires, augmentation de capital à libérer IPO	0,000	10 000 080,000
Échéances à moins d'un an sur prêt AZURCOLORS	233 333,344	233 333,328
Prêts au personnel	135 337,000	173 059,507
Autres comptes débiteurs ou créditeurs divers	50 022,442	0,000
Cautions douanières	452 986,920	99 483,416
Sous total autres	871 679,706	10 505 956,251
	7 918 491,482	13 310 337,778

Note 7 : Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Chèques à l'encaissement	221 771,731	124 116,172
Banques	752 213,743	3 946 304,009
Caisses	27 448,592	25 267,866
	1 001 434,066	4 095 688,047

Note 8 : Capitaux propres

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Capital souscrit appelé, versé	36 155 155,000	34 194 355,000
Capital souscrit appelé, non versé	0,000	1 960 800,000
Réserves légales	3 615 515,500	2 887 733,942
Prime d'émission	26 918 910,726	26 918 910,726
Résultats reportés	13 166 356,553	11 271 158,980
Réserves pour fonds social	28 709,116	26 660,000
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	79 884 646,895	77 259 618,648
Résultat net de l'exercice	18 047 820,397	19 208 778,786
Total des capitaux propres avant affectation	97 932 467,292	96 468 397,434

Le tableau des variations des capitaux propres est présenté en Annexe 2

Le résultat par action est déterminé comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Capital social	36 155 155,000	36 155 155,000
Nombre d'actions	7 231 031,000	7 231 031,000
Valeur nominale	5,000	5,000
Résultat de l'exercice	18 047 820,397	19 208 778,786
Résultat par action	2,496	2,656

Note 9 : Emprunts

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Emprunts bancaires	4 213 655,812	4 138 672,009
Emprunts leasing	682 465,622	1 391 599,828
	4 896 121,434	5 530 271,837

Les tableaux détaillés des emprunts sont présentés en Annexe 3

Note 10 : Provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Provisions pour risque fiscal	1 420 000,000	1 700 000,000
Provisions pour risque social	0,000	46 744,991
Provisions pour indemnité de départ à la retraite	387 038,070	309 220,696
	1 807 038,070	2 055 965,687

Note 11 : Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Fournisseurs étrangers	19 869 149,825	25 268 456,074
Fournisseurs locaux	1 513 537,251	1 939 141,111
Fournisseurs effets à payer	1 047 363,342	728 356,981
	22 430 050,418	27 935 954,166

Note 12 : Autres passifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
CCA Abdelwaheb ESSAFI	2 000 000,000	2 000 000,000
CCA Mahmoud BOUDEN	2 000 000,000	2 000 000,000
CCA Taoufik BEN KHEMIS	3 000 000,000	2 000 000,000
Sous total comptes courants	7 000 000,000	6 000 000,000
Retenues à la source	1 244 177,473	394 923,774
Contribution sociale de solidarité	627 136,373	252 253,962
TVA retenue à la source	0,000	117 798,136
TCL	77 710,605	64 852,602
TFP	29 640,612	25 689,791
FORPOLOS	14 820,306	12 844,896
Droits de timbre	1 947,600	2 101,200
Sous total impôts et taxes	1 995 432,969	870 464,361
CNSS	700 246,327	709 707,596
Provision pour congés à payer	443 166,621	405 933,752
Provision pour primes à payer	99 796,335	117 681,996
Assurance groupe	97 690,308	81 211,817
Sous total comptes du personnel	1 340 899,591	1 314 535,161
Jetons de présence	265 625,000	0,000
Clients créditeurs	505 022,571	383 703,762
Charges à payer	581 699,078	286 269,008
Autres comptes débiteurs ou créditeurs divers	0,000	61 374,805
Sous total autres	1 352 346,649	731 347,575
	11 688 679,209	8 916 347,097

Note 13 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Crédit dessaisissement	24 849 000,000	8 331 000,000
Obligations cautionnées	6 903 283,589	10 066 767,389
Financement en devise	5 192 056,442	1 518 052,953
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	2 069 016,204	1 559 331,996
Échéances à moins d'un an sur emprunts leasing	709 134,206	788 461,055
Banques	8 760 018,281	516 849,722
	48 482 508,722	22 780 463,115

Note 14 : Revenus

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ventes	331 013 417,495	286 516 860,419
Ristournes accordées	(934 610,000)	(1 086 952,137)
	330 078 807,495	285 429 908,282

Note 15 : Autres produits d'exploitation

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Produits de location	175 973,663	158 451,111
Reprise sur provision pour dépréciation des comptes clients	455 627,446	852 536,731
Reprise sur provision pour risque fiscal	280 000,000	0,000
Reprise sur provision pour risque social	46 744,991	0,000
	958 346,100	1 010 987,842

Note 16 : Achats de marchandises consommés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Achats de marchandises	306 138 972,734	251 239 182,829
Variation de stocks de marchandises	(25 734 624,617)	(8 650 595,276)
	280 404 348,117	242 588 587,553

Note 17 : Achats d'approvisionnements consommés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Achats non stockés fournitures et travaux	1 270 985,462	1 119 412,958
Fournitures de bureaux	169 298,180	158 440,455
Electricité	169 853,642	166 975,216
Eau	16 162,998	11 316,406
Achats divers	36 825,723	17 641,162
	1 663 126,005	1 473 786,197

Note 18 : Charges de personnel

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Salaires	6 771 130,424	6 319 598,094
Indemnités de stage	41 968,307	30 039,180
Autres charges de personnel	64 274,745	24 616,091
Charges patronales CNSS	1 237 844,595	1 169 919,065
Charges patronales assurance groupe	250 280,762	209 045,557
Variation provision pour congés à payer	37 232,869	161 183,191
Variation provision pour indemnités de départ à la retraite	77 817,374	121 247,796
Variation provision primes à payer	(17 885,661)	(30 808,084)
Refacturation salaires intergroupe	(166 438,751)	(85 830,658)
	8 296 224,664	7 919 010,232

Note 19 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 297 483,161	1 290 400,888
Dotations aux provisions pour dépréciations des stocks	46 793,042	46 073,599
Dotations aux provisions pour dépréciations des comptes clients	81 976,439	641 003,832
Dotations aux provisions pour risque fiscal	0,000	1 200 000,000
Dotations aux provisions pour risque social	0,000	46 744,991
	2 426 252,642	3 224 223,310

Note 20 : Autres charges d'exploitation

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Frais d'assurance	271 747,690	208 857,052
Entretien et réparation	132 320,983	140 982,848
Formation et abonnements	98 594,081	96 054,410
Charges de location	139 295,498	49 281,500
Sous total services extérieurs	641 958,252	495 175,810
Publicité et marketing	473 694,188	464 602,197
Honoraires	355 511,974	285 076,660
Frais de bourse	71 540,720	92 099,114
Jetons de présence	265 625,000	0,000
Commissions et frais bancaires	287 261,794	204 266,989
Frais de transport	220 113,991	186 714,471
Voyages, missions et réceptions	260 240,286	131 938,995
Frais de télécommunications	102 846,487	111 316,561
Sous total autres services extérieurs	2 036 834,440	1 476 014,987
Dons et subventions	39 781,600	90 736,728
Charges diverses	253,951	725,000
Sous total charges diverses ordinaires	40 035,551	91 461,728
TCL	727 671,160	630 648,246
TFP FOPROLOS	158 743,926	158 449,995
Autres impôts et taxes	75 506,039	63 564,291
Contribution sociale de solidarité	627 136,373	252 253,962
Sous total impôts et taxes	1 589 057,498	1 104 916,494
Total	4 307 885,741	3 167 569,019

Note 21 : Charges financières nettes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Pertes de change	7 671 445,967	3 123 022,959
Intérêts sur escompte	2 918 029,367	2 270 917,715
Agios bancaires	888 544,131	542 246,309
Intérêts sur obligations cautionnées	855 887,333	482 230,402
Intérêts sur financements en dinars	2 458 174,965	378 236,471
Intérêts des comptes courants actionnaires	607 561,645	358 288,889
Intérêts sur emprunts leasing	185 576,684	213 682,598
Intérêts sur financements en devise	490 735,331	84 559,418
Intérêts sur emprunts bancaires	208 460,024	62 462,048
Intérêts sur lettre de crédit	54 530,103	26 900,595
Gains de change	(113 851,067)	(674 386,085)
Escomptes obtenus	(1 658 131,821)	(1 188 136,408)
Total	14 566 962,662	5 680 024,911

Note 22 : Autres produits

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Dividendes reçus PROLOGIC	999 676,557	0,000
Dividendes reçus ACT	299 985,000	0,000
Intérêts de retard sur créances clients	315 296,109	333 411,615
Revenus des placements	197 260,274	0,000
Intérêts sur prêts AZURCOLORS	28 777,776	28 777,785
Intérêts sur prêts aux personnel	10 849,542	7 574,452
Autres produits	0,000	59 543,340
	1 851 845,258	429 307,192

Note 23 : Autres gains ordinaires

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Produits sur cession d'immobilisations	31 000,000	208 700,000
Autres gains sur éléments non récurrents	2 270,249	31 445,386
	33 270,249	240 145,386

Note 24 : Autres pertes ordinaires

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Pertes sur créances irrécouvrables	44 787,953	0,000
Pénalités et amendes	12 083,300	24 357,785
Différences de règlements	11 596,310	30 978,314
Pertes sur cession d'immobilisations	5 499,444	9 223,156
	73 967,007	64 559,255

Note 25 : Impôt sur les bénéfices

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Impôt sur les bénéfices	3 135 681,867	3 783 809,439

Le tableau de détermination du résultat fiscal est présenté en Annexe 4

Note 26 : Ajustement pour amortissements et provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>
Dotations aux amortissements et provisions (Etat de résultat)	2 426 252,642
Reprises sur provisions des comptes clients	(455 627,446)
Variation Provision départ à la retraite	77 817,374
Reprise sur provision pour risque fiscal	(280 000,000)
Reprise sur provision pour risque social	(46 744,991)
Ajustement Amortissement immobilisations	5 499,444
Ajustement pour amortissements et provisions	1 727 197,023

Note 27 : Variation des stocks

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>Variation</u>
Stocks	73 653 599,887	47 918 975,270	(25 734 624,617)

Note 28 : Variation des comptes clients

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>Variation</u>
Clients et comptes rattachés	58 408 412,784	57 338 976,018	(1 069 436,766)
Chèques à l'encaissement	221 771,731	124 116,172	(97 655,559)
	58 630 184,515	57 463 092,190	(1 167 092,325)

Note 29 : Variation des autres actifs

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>Variation</u>
Autres actifs courants	7 918 491,482	13 310 337,778	5 391 846,296
Moins : Actionnaires, augmentation de capital à libérer IPO	0,000	(10 000 080,000)	(10 000 080,000)
Moins : Échéances à moins d'un an sur prêt AZURCOLORS	(233 333,344)	(233 333,328)	0,016
	7 685 158,138	3 076 924,450	(4 608 233,688)

Note 30 : Variation des Fournisseurs et autres dettes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>Variation</u>
Fournisseurs et comptes rattachés	22 430 050,418	27 935 954,166	(5 505 903,748)
Autres passifs courants	11 688 679,209	8 916 347,097	2 772 332,112
	<u>34 118 729,627</u>	<u>36 852 301,263</u>	<u>(2 733 571,636)</u>

Note 31 : Variation des autres actifs non courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>Variation</u>
Frais préliminaires	1 895 638,993	1 816 428,937	(79 210,056)

Note 32 : Plus-values sur cession d'immobilisations

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>
Prix de cession	<u>31 000,000</u>
Valeurs brutes	<u>52 903,040</u>
Amortissements Cumulés	<u>52 903,040</u>
Valeurs nettes comptables	<u>0,000</u>
Plus-value de cession	<u>31 000,000</u>

Note 33 : Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>
Logiciel	(128 042,952)
Terrain	(1 688 156,698)
Constructions	(1 445 539,849)
Matériel informatique	(293 746,040)
Matériel de transport	(771 754,166)
Agencement aménagement et installation	(88 555,056)
Mobilier et matériel de bureau	(33 140,820)
Total	<u>(4 448 935,581)</u>

Note 34 : Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>
Cession de matériel de transport	<u>31 000,000</u>

Note 35 : Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>
Titres de participations AZURCOLORS	(470 000,000)
Titres de participations SMARTINK	(203 966,000)
Titres de participations PROLOGIC	(1 500 000,000)
Titres de participations ACT	(450 000,000)
Titres de participations SIMOP	(250 000,000)
Caution sur loyer	(38 851,050)
	<u>(2 912 817,050)</u>

Note 36 : Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>
Remboursement prêt AZURCOLORS	<u>233 333,333</u>

Note 37 : Encaissements suite à l'émission d'actions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>
Augmentation de capital IPO	<u>10 000 080,000</u>

Note 38 : Dividendes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>
Dividendes payés	<u>(16 269 819,750)</u>

Note 39 : Encaissement d'emprunts

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>
Emprunts BIAT	<u>2 421 000,000</u>

Note 40 : Remboursements d'emprunts

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>
Remboursements d'emprunts BH 1 196 KDT	(199 332,000)
Remboursements d'emprunts ATB 6 800 KDT	(1 359 999,996)
Remboursements d'emprunts BIAT 1 258 KDT	(198 631,578)
Remboursements d'emprunts BIAT 163 KDT	(25 736,841)
Remboursements d'emprunts BIAT 1 000 KDT	(52 631,579)
	<u>(1 836 331,994)</u>

Note 41 : Remboursements leasing

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>
Remboursements Leasing	<u>(788 461,055)</u>

Note 42 : Encaissements/ décaissements financement d'exploitation

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>Variation</u>
Crédit dessaisissement	24 849 000,000	8 331 000,000	16 518 000,000
Obligations cautionnées	6 903 283,589	10 066 767,389	-3 163 483,800
Financement en devise	5 192 056,442	1 518 052,953	3 674 003,489
	<u>36 944 340,031</u>	<u>19 915 820,342</u>	<u>17 028 519,689</u>

Note 43 : Dépenses du fonds social

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>
Dépenses du fonds social	<u>(313 930,789)</u>

Note 44 : Trésorerie à la clôture de l'exercice

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Liquidités et équivalents de liquidités

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Banques	752 213,743	3 946 304,009
Caisses	27 448,592	25 267,866
Total Banques et caisses	779 662,335	3 971 571,875

Concours bancaires et autres passifs financiers

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Banques	(8 760 018,281)	(516 849,722)
Total Banques	(8 760 018,281)	(516 849,722)

Trésorerie à la clôture de l'exercice	(7 980 355,946)	3 454 722,153
--	------------------------	----------------------

Note 45 : Présentation des états financiers

Les données des états financiers relatives à l'exercice 2021 ont été retraitées pour les besoins de la comparabilité par le reclassement des « Chèques à encaisser » de la rubrique « Liquidités et équivalents et liquidités » vers la rubrique « Clients et compte rattachés » pour 28 426 014,082 dinars

<u>Rubrique</u>	<u>Etats</u>	<u>Etats</u>	<u>Impact</u>
	<u>financiers 2022</u>	<u>financiers 2021</u>	
	<u>Solde au</u>	<u>Solde au</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2021</u>	
Clients et comptes rattachés	51 072 378,264	22 646 364,182	28 426 014,082
Liquidités et équivalents de liquidités	4 095 688,047	32 521 702,129	-28 426 014,082
			<u>0,000</u>

Annexe 1 : Tableau des immobilisations corporelles et incorporelles (1/2)

Désignation	VALEURS BRUTES			AMORTISSEMENTS				VCN	
	31.12.2021	Acquisitions	Cessions	31.12.2022	31.12.2021	Dotations	Cessions		31.12.2022
LOGICIEL 33%	271 868,552	12 515,952		284 384,504	200 127,345	35 975,113		236 102,458	48 282,046
LOGICIEL EN COURS	0,000	115 527,000		115 527,000	0,000			0,000	115 527,000
<u>SOUS TOTAL IMMOS INCORPORELLES</u>	271 868,552	128 042,952	0,000	399 911,504	200 127,345	35 975,113	0,000	236 102,458	163 809,046
TERRAIN SIEGE	512 719,841			512 719,841	0,000			0,000	512 719,841
TERRAIN DEPOT CHARGUIA 1	914 839,568			914 839,568	0,000			0,000	914 839,568
TERRAIN SFAX	320 294,875			320 294,875	0,000			0,000	320 294,875
TERRAIN AGENCE SOUSSE	1 202 096,888			1 202 096,888	0,000			0,000	1 202 096,888
TERRAIN BIBC CHARGUIA 1	9 181 407,943	372 290,398		9 553 698,341	0,000			0,000	9 553 698,341
AVANCE SUR TERRAIN BORJ CEDRIA	1 204 016,400	1 315 866,300		2 519 882,700	0,000			0,000	2 519 882,700
<u>SOUS TOTAL TERRAINS</u>	13 335 375,515	1 688 156,698	0,000	15 023 532,213	0,000	0,000	0,000	0,000	15 023 532,213
CONSTRUCTIONS SIEGE 5%	467 434,790			467 434,790	467 385,665	49,125		467 434,790	0,000
1ERE EXTENSION SIEGE 5%	125 602,072			125 602,072	125 602,072			125 602,072	0,000
2EME EXTENSION SIEGE 5%	224 616,284			224 616,284	224 616,284			224 616,284	0,000
3EME EXTENTION SIEGE 5%	962 403,997			962 403,997	385 095,267	48 120,200		433 215,467	529 188,530
4EME EXTENTION SIEGE 5%	178 256,014			178 256,014	44 588,763	8 912,800		53 501,563	124 754,451
5EME EXTENTION SIEGE 5%	205 160,164			205 160,164	20 544,510	10 258,008		30 802,518	174 357,646
6EME EXTENTION SIEGE 5%	109 443,007			109 443,007	5 487,350	5 472,150		10 959,500	98 483,507
CONS IMMEUBLE SMART 2	2 926 533,150			2 926 533,150	1 463 673,033	146 326,658		1 609 999,691	1 316 533,459
CONS IMMEUBLE SFAX	1 013 988,857			1 013 988,857	456 436,919	50 699,342		507 136,261	506 852,596
1ER EXTENSION IMMEUBLE SFAX 5%	30 686,139			30 686,139	1 538,569	1 534,306		3 072,875	27 613,264
CONSTRUCTION AGENCE SOUSSE 5%	277 288,484			277 288,484	55 496,208	13 864,424		69 360,632	207 927,852
1ER EXTENSION AGENCE SOUSSE	124 829,828			124 829,828	18 741,810	6 241,492		24 983,302	99 846,526
CONSTRUCTION BIBC EN COURS	262 544,800	1 040 796,832		1 303 341,632	0,000			0,000	1 303 341,632
CONSTR EN COURS AG SOUSSE	86 295,394	404 743,017		491 038,411	0,000			0,000	491 038,411
<u>SOUS TOTAL CONSTRUCTIONS</u>	6 995 082,980	1 445 539,849	0,000	8 440 622,829	3 269 206,450	291 478,505	0,000	3 560 684,955	4 879 937,874

Annexe 1 : Tableau des immobilisations corporelles et incorporelles (2/2)

Désignation	VALEURS BRUTES			AMORTISSEMENTS				VCN	
	31.12.2021	Acquisitions	Cessions	31.12.2022	31.12.2021	Dotations	Cession / Ajust		31.12.2022
MATERIEL D'EXPLOITATION	28 625,082	119 669,042		148 294,124	10 322,060	16 059,184		26 381,244	121 912,880
MATERIEL INFORMATIQUE 25%	304 778,233	174 076,998		478 855,231	166 623,762	61 155,105		227 778,867	251 076,364
MATERIEL INF LEASING 33%	909 262,869			909 262,869	335 510,071	266 562,934		602 073,005	307 189,864
MATERIEL INF LEASING 20% 5 ANS	222 532,436			222 532,436	161 633,973	41 103,108		202 737,081	19 795,355
<u>SOUS TOTAL INFORMATIQUE ET EXPL°</u>	1 465 198,620	293 746,040	0,000	1 758 944,660	674 089,866	384 880,331	0,000	1 058 970,197	699 974,463
MATERIEL DE TRANSPORT 20%	1 239 401,949	771 754,166		2 011 156,115	37 631,989	356 976,304	-5 499,444	400 107,737	1 611 048,378
MAT DE TRAN LEASING 33%	280 259,707			280 259,707	230 304,203	45 638,923		275 943,126	4 316,581
MAT DE TRAN LEASING 20%	2 506 406,589		-52 903,040	2 453 503,549	1 169 208,316	458 439,637	-52 903,040	1 574 744,913	878 758,636
<u>SOUS TOTAL MATERIEL TRANSPORT</u>	4 026 068,245	771 754,166	-52 903,040	4 744 919,371	1 437 144,508	861 054,864	-58 402,484	2 250 795,776	2 494 123,595
A.A.I 10%	94 153,841			94 153,841	94 153,841			94 153,841	0,000
A.A.I 2 15%	524 727,597	88 555,056		613 282,653	308 856,481	65 455,719		374 312,200	238 970,453
A.A.I LEASING 15%	1 652,500			1 652,500	1 021,796	247,876		1 269,672	382,828
<u>SOUS TOTAL AAI</u>	620 533,938	88 555,056	0,000	709 088,994	404 032,118	65 703,595	0,000	469 735,713	239 353,281
M.M.B 10%	61 095,674			61 095,674	61 095,674			61 095,674	0,000
M.M.B 2 20%	252 549,790	33 140,820		285 690,610	180 756,430	36 239,929		216 996,359	68 694,251
M.M.B LEASING	16 933,998			16 933,998	16 933,998			16 933,998	0,000
M.M.B LEASING 20%	23 795,660			23 795,660	16 699,903	4 370,604		21 070,507	2 725,153
<u>SOUS TOTAL MMB</u>	354 375,122	33 140,820	0,000	387 515,942	275 486,005	40 610,533	0,000	316 096,538	71 419,404
<u>SOUS TOTAL IMMOS. CORPORELLES</u>	26 796 634,420	4 320 892,629	-52 903,040	31 064 624,009	6 059 958,947	1 643 727,828	-58 402,484	7 656 283,179	23 408 340,830
<u>TOTAL</u>	27 068 502,972	4 448 935,581	-52 903,040	31 464 535,513	6 260 086,292	1 679 702,941	-58 402,484	7 892 385,637	23 572 149,876

Annexe 2 : Tableau de variation des capitaux propres

Désignation	Capital social	Réserves légalés	Prime d'émission	Fonds social	Dividendes	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Capitaux propres
Solde au 31-12-2019	30 000 000,000	856 212,821				4 486 156,453	15 615 730,215	50 958 099,489
Affectation du Résultat 2019		1 005 094,333			10 020 000,000	4 590 635,882	-15 615 730,215	0,000
Distribution de dividendes					-10 020 000,000			-10 020 000,000
Résultat de l'exercice 2020							11 451 743,433	11 451 743,433
Solde au 31-12-2020	30 000 000,000	1 861 307,154	0,000	0,000	0,000	9 076 792,335	11 451 743,433	52 389 842,922
Affectation du Résultat 2020		1 026 426,788		230 950,000	8 000 000,000	2 194 366,645	-11 451 743,433	0,000
Distribution de dividendes					-8 000 000,000			-8 000 000,000
Augmentation de capital en nature	4 194 355,000		18 879 630,726					23 073 985,726
Augmentation de capital en numéraire	1 960 800,000		8 039 280,000					10 000 080,000
Dépenses fonds social				-204 290,000				-204 290,000
Résultat de l'exercice 2021							19 208 778,786	19 208 778,786
Solde au 31-12-2021	36 155 155,000	2 887 733,942	26 918 910,726	26 660,000	0,000	11 271 158,980	19 208 778,786	96 468 397,434
Affectation du Résultat 2021		727 781,558		315 979,905	16 269 819,750	1 895 197,573	-19 208 778,786	0,000
Distribution de dividendes					-16 269 819,750			-16 269 819,750
Dépenses fonds social				-313 930,789				-313 930,789
Résultat de l'exercice 2022							18 047 820,397	18 047 820,397
Solde au 31-12-2022	36 155 155,000	3 615 515,500	26 918 910,726	28 709,116	0,000	13 166 356,553	18 047 820,397	97 932 467,292

Annexe 3 : Tableaux des emprunts

Emprunts bancaires au 31.12.2022

Banque	Montant en principal	Taux	Durée	Solde au 31/12/2021		Mouvements de la période			Solde au 31/12/2022	
				Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an	Nouvel emprunt	Remboursement	Reclassement	Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an
BH	1 196 000,000	TMM + 1.75%	6 ans	398 672,000	199 332,000		199 332,000	199 332,000	199 340,000	199 332,000
ATB	6 800 000,000	TMM + 1.5%	5 ans	3 740 000,009	1 359 999,996		1 359 999,996	1 359 999,996	2 380 000,013	1 359 999,996
BIAT	1 258 000,000	TMM + 1.5%	5 ans	0,000	0,000	1 258 000,000	198 631,578	264 842,104	794 526,318	264 842,104
BIAT	163 000,000	TMM + 1.5%	5 ans	0,000	0,000	163 000,000	25 736,841	34 315,788	102 947,371	34 315,788
BIAT	1 000 000,000	TMM + 1.5%	5 ans	0,000	0,000	1 000 000,000	52 631,579	210 526,316	736 842,105	210 526,316
	10 417 000,000			4 138 672,009	1 559 331,996	2 421 000,000	1 836 331,994	2 069 016,204	4 213 655,807	2 069 016,204

Annexe 3 : Tableaux des emprunts

Emprunts leasing au 31.12.2022

Référence Contrat	Libellé matériel	Taux	Durée	Solde au 31/12/2021		Mouvements de la période			Solde au 31/12/2022	
				Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an	Nouvel emprunt	Remboursement	Reclassement	Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an
N°977	Mat de transport + Mat informatique	10,25%	5 ans	87 843,966	93 248,339		93 248,339	86 707,366	1 136,600	86 707,366
N°2073	Mat de transport	8,2%	5 ans	0,000	5 614,544		5 614,544	0,000		0,000
N°1031	Mat de transport	10,25%	5 ans	16 163,388	17 950,080		17 950,080	16 163,388		16 163,388
N°39	Mat de transport	11%	5 ans	380 347,092	121 076,320		121 076,320	132 109,823	248 237,269	132 109,823
N°949	Mat de transport + Mat informatique	11%	5 ans / 3 ans	440 183,543	160 835,532		160 835,532	172 155,906	268 027,637	172 155,906
N°1442	Mat de transport + MMB	8,2%	5 ans	0,000	10 692,897		10 692,897	0,000		0,000
N°1183	Mat de transport + Mat informatique + MMB	11%	3 ans	2 653,851	74 294,781		74 294,781	2 653,851		2 653,851
N°421	Mat de transport + Mat informatique + MMB	11%	5 ans	97 580,765	61 447,516		61 447,516	67 468,636	30 112,129	67 468,636
N°1450	Mat de transport + Mat informatique + MMB	8,20%	5 ans / 3 ans	0,000	35 284,486		35 284,486	0,000		0,000
N°323	Mat de transport + Mat informatique	11%	5 ans / 3 ans	366 827,223	208 016,560		208 016,560	231 875,236	134 951,987	231 875,236
				1 391 599,828	788 461,055	0,000	788 461,055	709 134,206	682 465,622	709 134,206

Annexe 4 : Tableau de détermination du résultat fiscal

Résultat comptable avant impôts	21 810 638,637
I. Réintégrations	
. Charges relatives aux véhicules de tourisme d'une puissance fiscale supérieure à 9 CV	243 826,441
. Cadeaux et frais de réception	123 520,692
. Pertes de change non réalisées	241 904,545
. Gains de change non réalisés antérieurement non imposés	35 713,419
. Taxe sur les voyages	1 860,000
. Amendes, et pénalités non déductibles	58 007,891
. Abandon de créances	44 787,953
. Provisions pour créances douteuses	81 976,439
. Provisions pour dépréciation des stocks destinés à la vente	261 776,400
. Provisions pour départ à la retraite	387 038,070
Total des réintégrations	1 480 411,850
II. Déductions	
. Dividendes	1 299 661,557
. Pertes de changes antérieurement constatées et fiscalement réintégrées	49 829,370
. Gains de change non réalisés	2 646,825
. Provisions pour créances douteuses déductibles	81 976,439
. Provisions pour dépréciation des stocks destinés à la vente	196 198,805
. Reprise Provisions pour départ à la retraite	309 220,696
. Reprise de provisions sur stock non admises en déduction l'année de leur constitution	91 365,378
. Reprise de provisions pour risque non admises en déduction l'année de leur constitution	326 744,991
. Reprise de provisions sur clients non admises en déduction l'année de leur constitution	28 860,647
Total des déductions	2 386 504,708
Résultat fiscal	20 904 545,780
Impôt sur les sociétés 15%	3 135 681,867
Contribution sociale de solidarité (3%)	627 136,373
Résultat après impôts	18 047 820,397

Annexe 5 : Engagement hors bilan

I- ENGAGEMENTS FINANCIERS

Types d'engagements	Valeur KDT	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Actionnaires
1. Engagements donnés					
a) Garanties personnelles					
b) Garanties réelles					
· Hypothèques :					
- Hypothèque en rang utile de TFN°45887 d'une superficie de 1 529 m ² sis à Sfax	2 000	BIAT			
- Hypothèque en premier rang sur le siège social SMART Tunisie édifié sur le terrain objet du titre foncier N° 156394 situé à CHARGUIA d'une superficie de 2 786 m ² .	3 270	BT			
- Hypothèque en 2ème rang sur terrain de 2 786 m ² sis objet du TF 156394 sur lequel est édifié le siège	3 000	ATTIJARI			
- Hypothèque de 1er rang sur la totalité de la propriété dite AMEN objet du titre foncier N°139070 Tunis sise à Tunis superficie 2996 m ² .	19 800	BH			
- Hypothèque de 1er rang sur la totalité de la propriété lui appartement dénommée MABROUK BEN ISMAIL située à la Zone industrielle de la Charguia I, d'une superficie de 3493 m ² objet du TF 162691	6 800	ATB			
· Nantissement					
Nantissement sur fonds de commerce en rang disponible	3 000	ATTIJARI			
Nantissement sur fonds de commerce en rang disponible	19 800	BH			
Nantissement sur moyens de transport	2 258	BIAT			
c) Effets escomptés et non échus	53 301	-			
d) Intérêts restants non courus	31	BH			
Intérêts restants non courus	445	ATB			
Intérêts restants non courus	395	BIAT			
2. Engagements reçus					
a) Garanties personnelles					
· cautionnement					
- Caution personnelle et solidaire de M. Abdelwaheb ESSAFI	4 050 7 979 5 400 5 625	BIAT BT ATTIJARI ATB	M. Abdelwaheb ESSAFI		M. Abdelwaheb ESSAFI
- Caution personnelle et solidaire de M. Mahmoud BOUDEN	3 150 6 206 4 200 4 375	BIAT BT ATTIJARI ATB	M. Mahmoud BOUDEN		M. Mahmoud BOUDEN
- Caution personnelle et solidaire de M. Taoufik BEN KHEMIS	1 800 3 546 2 400 2 500	BIAT BT ATTIJARI ATB	M. Taoufik BEN KHEMIS		M. Taoufik BEN KHEMIS
- Caution hypothécaire en rang utile de TFN°150786 d'une superficie de 1 580 m ² sis à borgel. Immeuble propriété de PROLOGIC TUNISIE, donné en garantie à la BIAT au nom de SMART TUNISIE.	10 000	BIAT		PROLOGIC TUNISIE	

Annexe 6 : Schéma des soldes intermédiaires de gestion

PRODUITS	31/12/2021	31/12/2022	CHARGES	31/12/2021	31/12/2022	SOLDES	31/12/2021	31/12/2022
Revenus et autres produits d'exploitation	286 440 896	331 037 154	Coût d'achat des marchandises vendues	242 588 588	280 404 348			
Total	286 440 896	331 037 154	Total	242 588 588	280 404 348	Marge commerciale	43 852 309	50 632 805
Marge commerciale	43 852 309	50 632 805	Autres charges externes	3 536 439	4 381 954			
Subvention d'exploitation	0	0						
Total	43 852 309	50 632 805	Total	3 536 439	4 381 954	Valeur ajoutée brute	40 315 870	46 250 851
			Impôts et taxes	1 104 916	1 589 057			
			Charges de personnel	7 919 010	8 296 225			
Valeur ajoutée brute	40 315 870	46 250 851	Total	9 023 927	9 885 282	Excédent brut d'exploitation	31 291 943	36 365 569
Excédent brut d'exploitation	31 291 943	36 365 569	Autres charges et pertes	64 559	73 967			
Autres produits et gains	669 453	1 885 116	Charges financières	7 542 547	16 338 946			
Produits financiers	1 862 522	1 771 983	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	3 224 223	2 426 253			
Transfert et reprise de charges	0	0	Impôt sur le résultat ordinaire	3 783 809	3 135 682			
Total	33 823 918	40 022 667	Total	14 615 139	21 974 847	Résultat des activités ordinaires	19 208 779	18 047 820
Résultat positif des activités ordinaires	19 208 779	18 047 820	Résultat négatif des activités ordinaires	0	0			
Gains extraordinaires	0	0	Pertes extraordinaires	0	0			
Effet positif des modifications comptables	0	0	Effet négatif des modifications comptables	0	0			
			Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables	0	0			
Total	19 208 779	18 047 820	Total	0	0	Résultat net	19 208 779	18 047 820

Annexe 7 : Parties liées

La nature des relations avec les parties liées est détaillée comme suit :

Société	Description du lien
ACT	Actionnaires, dirigeants communs et filiale détenue à hauteur de 99,996% par SMART TUNISIE.
AZURCOLORS	Actionnaires, dirigeants communs et filiale détenue à hauteur de 93,982% par SMART TUNISIE.
PROLOGIC	Actionnaires, dirigeants communs et filiale détenue à hauteur de 99,977% par SMART TUNISIE.
SIMOP	Actionnaires, dirigeants communs et filiale détenue à hauteur de 99,957% par SMART TUNISIE.
SMART INK	Actionnaires, dirigeants communs et filiale détenue à hauteur de 67,880% par SMART TUNISIE.

Les soldes au 31 décembre 2022 des comptes des parties liées et les transactions réalisées au cours de l'exercice 2022 se résument comme suit :

Société	Soldes au 31/12/2022			Transactions 2022					
	Créances clients	Dettes fournisseurs	Prêt accordé	Chiffre d'affaires	Produits locatifs	Produits de refacturation charges de personnel	Achats de marchandises et achats divers	Charge de refacturation rémunération DGA	Remboursement prêt (principal et intérêts)
ACT	2 231 680,017	9 000,000		6 415 625,439		68 883,755	387 143,415		
AZURCOLORS	943 213,871		233 333,344	1 980 293,446	12 967,500	31 752,589	4 977,288		262 111,120
PROLOGIC	1 846 600,560			22 713 322,408	9 600,000	71 961,274	94 431,882		
SIMOP	495 717,552	229 024,622		1 300 041,675	153 406,163	80 986,000	1 307 949,668	87 144,867	
SMART INK	84 606,980								
	5 601 818,980	238 024,622	233 333,344	32 409 282,968	175 973,663	253 583,618	1 794 502,253	87 144,867	262 111,120

RAPPORT GENERAL SUR LES ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2022

Mesdames et Messieurs les actionnaires
Société SMART TUNISIE SA
9 Bis Impasse N° 3 Rue 8612 ZI Charguia 1 – 2035 Tunis- Tunisie

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société **SMART TUNISIE SA** (la « société »), 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 un total net de bilan de **187 236 865,145 dinars**, des capitaux propres positifs de **97 932 467,292 dinars** y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à **18 047 820,397 dinars**. Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 24 mars 2023.

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 de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises en Tunisie.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes internationales d'audit (ISA). 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 dans 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.

Revenus

Risques identifiés

Le chiffre d'affaires figure à l'état de résultat au 31 décembre 2022 pour un montant de 330 078 807,495 dinars et représente le poste le plus significatif de l'état de résultat. Nous avons considéré que la reconnaissance des revenus est un point clé de l'audit en raison de leur importance significative dans les états financiers de la société.

Procédures d'audit mises en œuvre en réponse aux risques identifiés

Nous avons examiné la conformité aux normes comptables tunisiennes des méthodes comptables sous-tendant la reconnaissance des revenus. Compte tenu notamment du volume des transactions de ventes, nous avons examiné et évalué les procédures de contrôle interne correspondantes et nous avons réalisé des tests sur les contrôles clefs pertinents. En outre, nous avons testé les rapports générés par le système d'information que nous avons rapproché avec les données comptables, notamment les bases des livraisons et celle de facturation. Nous avons également procédé à un examen analytique détaillé des revenus afin de corroborer les données comptables notamment avec les informations de gestion, les données historiques, l'évolution tarifaire, les tendances du secteur et les réglementations y afférentes, complétés par des tests de détail.

Evaluation des créances clients

Risques identifiés

Les créances clients figurent au bilan au 31 décembre 2022 pour un montant brut de 58 408 412,784 dinars et provisionnées à hauteur de 5 892 946,747 dinars. Dans le cadre de l'évaluation du caractère recouvrable de ces créances, la société détermine à chaque date de clôture s'il y a des indices de dépréciation de ces créances selon des critères quantitatifs et qualitatifs. Le montant de la provision pour dépréciation fait appel au jugement et celui-ci est calculé selon la différence entre la valeur comptable de ces créances et la valeur recouvrable estimée au titre de ces créances.

Procédures d'audit mises en œuvre en réponse aux risques identifiés

Nous avons examiné la conformité aux normes comptables tunisiennes en vigueur de la méthodologie mise en œuvre par la direction pour l'estimation de la provision pour dépréciation des créances douteuses. Nos procédures d'audit mises en œuvre ont consisté principalement à revoir l'ancienneté des créances clients, l'historique des règlements (y compris les règlements postérieurs à la clôture), vérifier l'existence d'éventuelles garanties ainsi que les éléments qualitatifs retenus par le management telles que des informations sur les perspectives et performances futures des créanciers, à apprécier les données et les hypothèses retenues par la Direction pour déterminer la valeur recouvrable des créances, à revoir les jugements effectués par la Direction dans le cadre de l'évaluation des risques et l'appréciation du caractère raisonnable des estimations et des hypothèses retenues dans le calcul des

provisions pour dépréciation des créances et à apprécier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers concernant cette estimation.

Evaluation des stocks

Risques identifiés

Les stocks, figurant au bilan au 31 décembre 2022 pour une valeur brute de 73 653 599,887 dinars provisionnée à hauteur de 261 776,400 dinars, représentent un des postes les plus significatifs du bilan. Les stocks sont valorisés au coût d'acquisition, composé du prix d'achat et des frais accessoires. A la date de clôture, les stocks sont ramenés à leur valeur de réalisation nette (si elle est inférieure au coût).

Procédures d'audit mises en œuvre en réponse aux risques identifiés

Nos procédures d'audit mises en œuvre ont consisté notamment à la revue des états de mouvements des stocks, l'assistance aux inventaires physiques de fin d'année, l'examen de la valorisation des différentes catégories de stock en recalculant les coûts retenus au niveau du système d'information et en s'assurant de la continuité de son application sur toute la période, la vérification du correct rattachement des ventes et achats à la bonne période et la revue des hypothèses et modalités de calcul des provisions pour dépréciation des stocks.

Observation

Nous attirons l'attention sur la note III des notes aux états financiers se rapportant au contrôle fiscal dont a fait l'objet la société en 2020.

Notre opinion n'est pas modifiée à cet égard.

Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au Conseil d'Administration. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion 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 de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers arrêtés dans les conditions rappelées précédemment. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion 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 de gestion 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 de gestion, 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 en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'elle 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 au Conseil 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 l'Assemblée des actionnaires 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 au Conseil d'Administration 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 ISA 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 ISA, 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, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil, de même que des informations y afférentes fournies par ce dernier ;

- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'Administration 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.

Rapport relatif à d'autres 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 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 incombent 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 à la direction.

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.

Fait à Tunis, le 6 avril 2023
Les commissaires aux comptes

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF
ECC MAZARS

Faiez FAKHFAKH
ACEF EXPERT

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2022

Mesdames et Messieurs les actionnaires
Société SMART TUNISIE SA
9 Bis Impasse N° 3 Rue 8612 ZI Charguia 1 – 2035 Tunis- Tunisie

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 in fine 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 réalisées (autres que les rémunérations des dirigeants)

Votre Conseil d'Administration nous a tenus informés des conventions et opérations suivantes nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

A-1 Convention de refacturation des charges de personnel entre les sociétés du groupe SMART TUNISIE.

En vertu de la convention signée le 24 mars 2023, la société SMART TUNISIE a facturé en 2022 les quoteparts des charges encourues pour le compte des filiales comme suit :

Département	PROLOGIC	ACT	SIMOP	AZURCOLORS	Total
Direction financière	36 610	36 610	36 610	18 305	128 133
Ressources humaines	22 562	5 743	31 587	3 692	63 583
Audit interne et contrôle de gestion	12 790	12 790	12 790	6 395	44 765
Supply chain et Logistique	0	13 741	0	3 361	17 102
Total	71 961	68 884	80 986	31 753	253 584

A-2 Convention de mise à disposition du Président Directeur Général de la société SIMOP TUNISIE au profit de la société SMART TUNISIE et ACT.

En vertu de la convention signée le 24 mars 2023, la société SIMOP TUNISIE a facturé en 2022 une quote-part des charges encourues pour le compte de SMART TUNISIE comme suit :

Département	SIMOP
Direction Générale	87 145

A-3 En vertu du contrat de location signé le 3 février 2022, la société SMART TUNISIE donne en location à la société PROLOGIC TUNISIE une partie du local sis au 3 bis, Impasse N° 5 Rue 8612 - Zone Industrielle - Charguia 1 – TUNIS d'une superficie de 190 M² aux conditions suivantes :

- Période du contrat : du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022, renouvelable par tacite reconduction.
- Loyer mensuel : 800 dinars hors taxes avec augmentation annuelle de 5% sur le dernier loyer.

Les produits locatifs pour l'exercice 2022 s'élèvent à 9 600 dinars.

A-4 Votre Conseil d'Administration réuni le 9 juin 2022 a autorisé des apports en « comptes courants associés » pour un montant global de 3 000 000 dinars.

La mise à disposition de ces apports est génératrice d'un intérêt annuel au taux de 8% et le remboursement de ces apports se fera selon la disponibilité de trésorerie de la société.

Ces apports sont détaillés comme suit :

Actionnaire	Solde compte courant 31.12.2021	Apport 2022	Remboursement 2022	Solde compte courant 31.12.2022	Intérêts payés 2022
M. Abdelwaheb ESSAFI	2 000 000	2 000 000	-2 000 000	2 000 000	243 507
M. Mahmoud BOUDEN	2 000 000			2 000 000	160 000
M. Taoufik BEN KHEMIS	2 000 000	1 000 000		3 000 000	204 055
	6 000 000	3 000 000	-2 000 000	7 000 000	607 562

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 :

B-1 Opérations et conventions avec la société SIMOP TUNISIE

B-1-1 En vertu du contrat de location signé le 20 janvier 2011, la société SMART TUNISIE donne en location à la société SIMOP TUNISIE un local sis au 3, Impasse N° 5 Rue 8612 - Zone Industrielle - Charguia 1 – TUNIS d'une superficie de 1 700 M² aux conditions suivantes :

- Période du contrat : du 1^{er} janvier 2011 au 31 décembre 2011, renouvelable par tacite reconduction.
- Loyer mensuel : 6 000 dinars hors taxes avec augmentation annuelle de 5% à partir de la 3^{ème} année.

Les produits locatifs pour l'exercice 2022 s'élèvent à 117 280 dinars

B-1-2 En vertu du contrat de location signé le 1^{er} octobre 2012, la société SMART TUNISIE donne en location à la société SIMOP TUNISIE une partie du local sis à la Zone Industrielle Poudrière 1 Route de Sidi Mansour km1 – SFAX d'une superficie de 400 M² aux conditions suivantes :

- Période du contrat : du 1^{er} octobre 2012 au 30 septembre 2013, renouvelable par tacite reconduction.
- Loyer mensuel : 1 300 dinars hors taxes avec une augmentation annuelle de 5%.

Les produits locatifs pour l'exercice 2022 s'élèvent à 24 503 dinars.

B-1-3 En vertu du contrat de location signé le 22 janvier 2018, la société SMART TUNISIE donne en location à la société SIMOP TUNISIE une partie du local sis 66, Avenue Leopold Sedar Senghor - 4000- Sousse d'une superficie de 1 417 M² aux conditions suivantes :

- Période du contrat : du 1^{er} février 2018 au 31 janvier 2019, renouvelable par tacite reconduction.
- Loyer mensuel : 800 dinars hors taxes avec une augmentation annuelle de 5%.

Les produits locatifs pour l'exercice 2022 s'élèvent à 11 623 dinars.

B-1-4 Convention de prestation de services du 1^{er} juin 2009 en vertu de laquelle la société SMART TUNISIE confie à la société SIMOP TUNISIE les travaux d'intervention technique de réparation pièces et main d'œuvre au titre des équipements neufs en garantie.

Le montant facturé au titre de ces prestations s'est élevé en 2022 à 1 002 734 dinars.

B-1-5 Convention de prestation de services du 2 janvier 2013 telle que modifiée par l'avenant N°7 en vertu de laquelle la société SMART TUNISIE confie à la société SIMOP TUNISIE les travaux d'entretien et de maintenance de son parc de matériel informatique pour un montant annuel de 16 950 dinars.

B-1-6 Convention de prestation de services 90061, telle que modifiée par l'avenant N°1, en vertu de laquelle la société SMART TUNISIE confie à la société SIMOP TUNISIE :

- Le support commercial et avant-vente.
- L'assistance à l'exécution des projets d'intégration des départements solution d'entreprise et réseau.
- L'assistance et l'infogérance système d'information.
- La maintenance et l'administration applicative

Le montant de ces prestations s'élève à 270 000 dinars.

B-1-7 Avenant N°10 au contrat de prestation de services « maintenance corrective et évolutive des serveurs » conclu avec SIMOP TUNISIE aux conditions suivantes :

- Durée du contrat : une année renouvelable par tacite reconduction.
- Date d'effet du contrat : 18 juin 2021.
- Prix annuel de la prestation : 810 dinars HT (hors taxes) avec une augmentation annuelle n'excédant pas 5%.

Le montant facturé au titre de ces prestations s'est élevé en 2022 à 836 dinars

B-2 Opérations et conventions avec la société AZURCOLORS

B-2-1 En vertu du contrat de location signé le 29 mai 2020, la société SMART TUNISIE donne en location à la société AZURCOLORS une partie du local sis au 3 bis, Impasse N° 5 Rue 8612 - Zone Industrielle - Charguia 1 – TUNIS d'une superficie de 200 M² aux conditions suivantes :

- Période du contrat : du 1^{er} juin 2020 au 31 mai 2021, renouvelable par tacite reconduction.
- Loyer mensuel : 1 000 dinars hors taxes avec augmentation annuelle de 5% sur le dernier loyer.

Les produits locatifs pour l'exercice 2022 s'élèvent à 12 968 dinars.

B-2-2 En vertu du contrat de prêt conclu en date du 23 novembre 2020, la société SMART TUNISIE a consenti à la société AZURCOLORS un prêt d'un montant de 700 000 dinars, remboursable sur 36 mois à partir de janvier 2021, au taux d'intérêt de 8%.

Le solde du prêt au 31.12.2022 s'élève à 233 333 dinars. Les intérêts facturés au cours de l'exercice 2022 s'élèvent à 28 778 dinars.

C- Obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants

C-1- Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 nouveau II § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :

C-1-1 Directeur Général :

La rémunération du Directeur Général est fixée par la décision du Conseil d'Administration du 4 novembre 2021. Cette rémunération est de 40 000 dinars bruts par mois avec octroi de 14 mois de salaires par an.

Il est mis à la disposition du Directeur Général une voiture de service pour les besoins de ses déplacements professionnels avec prise en charge de tous les frais y afférents.

C-1-2 Premier Directeur Général Adjoint :

La rémunération du Premier Directeur Général Adjoint de SMART TUNISIE assumant aussi les fonctions de Président Directeur Général de SIMOP TUNISIE est actée par le Conseil d'Administration du 24 mars 2023 qui a autorisé la convention de mise à disposition du Président Directeur Général de la société SIMOP TUNISIE au profit de la société SMART TUNISIE. Les frais de mise à disposition pour l'exercice 2022 s'élèvent à 87 145 dinars hors taxes.

C-1-3 Deuxième Directeur Général Adjoint :

La rémunération du Deuxième Directeur Général Adjoint est fixée par les décisions du Conseil d'Administration du 4 novembre 2021 et du 9 juin 2022. Cette rémunération est de 16 150 dinars bruts par mois à compter du 4 novembre 2021 et de 17 040 dinars bruts par mois avec octroi de 16 mois de salaires par an à compter du 1^{er} mai 2022. Il lui est également octroyé une prime annuelle d'Aid s'élevant à un montant brut de 200 dinars.

Il est mis à sa disposition une voiture de service pour les besoins de ses déplacements professionnels avec prise en charge de tous les frais y afférents.

C-1-4 Troisième Directeur Général Adjoint :

La rémunération du Troisième Directeur Général Adjoint est fixée par les décisions du Conseil d'Administration du 4 novembre 2021 et du 9 juin 2022. Cette rémunération est de 11 702 dinars bruts par mois à compter du 4 novembre 2021 et de 13 900 dinars bruts par mois avec octroi de 18 mois de salaires par an à compter du 1^{er} mai 2022. Il lui est également octroyé une prime annuelle d'Aid s'élevant à un montant brut de 200 dinars.

Il est mis à sa disposition une voiture de service pour les besoins de ses déplacements professionnels avec prise en charge de tous les frais y afférents.

C-1-5 Les rémunérations servies aux dirigeants de SMART TUNISIE par les filiales se détaillent comme suit :

- Le Président du Conseil d'Administration de SMART TUNISIE est également Président Directeur Général de la filiale PROLOGIC TUNISIE. La rémunération annuelle brute perçue en 2022 s'est élevé à 253 820 dinars.

Il est mis à sa disposition une voiture de service pour les besoins de ses déplacements professionnels avec prise en charge de tous les frais y afférents

- Le Premier Directeur Général Adjoint est également Président Directeur Général de la filiale SIMOP TUNISIE. La rémunération annuelle brute perçue en 2022 s'est élevé à 253 820 dinars.

Il est mis à sa disposition une voiture de service pour les besoins de ses déplacements professionnels avec prise en charge de tous les frais y afférents

C-2- Les obligations et engagements de la société envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 se présentent comme suit (en dinars) :

	Directeur Général		Premier Directeur Général Adjoint	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2022	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2022
Avantages à court terme	560 000	0	87 145	103 702
	Deuxième Directeur Général Adjoint		Troisième Directeur Général Adjoint	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2022	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2022
Avantages à court terme (y compris charges patronales)	323 504	0	290 460	0
Avantages postérieurs à l'emploi (IDR)	3 731	50 554	2 632	5 293

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 475 du code des sociétés commerciales.

Fait à Tunis, le 6 avril 2023
Les commissaires aux comptes

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF
ECC MAZARS

Faiez FAKHFAKH
ACEF EXPERT