

## AVIS DES SOCIÉTÉS

### ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

#### 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 consolidés arrêtés au 31 décembre 2021 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 28 avril 2023. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes : **M. Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF (ECC MAZARS) & M. Faiez FAKHFAKH (ACEF EXPERT)**.

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

**BILAN**

(Montants exprimés en dinars)

	Notes	31.12.2022	31.12.2021
<b>ACTIFS</b>			
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
Ecart d'acquisition		15 429 703,037	15 429 703,037
Moins : Amortissements		(971 609,177)	(200 124,025)
	<b>1</b>	<u>14 458 093,860</u>	<u>15 229 579,012</u>
Immobilisations incorporelles		819 861,675	619 365,907
Moins : Amortissements		(431 592,685)	(356 643,640)
	<b>2</b>	<u>388 268,990</u>	<u>262 722,267</u>
Immobilisations corporelles		42 302 702,516	36 545 951,566
Moins : Amortissements		(13 156 112,438)	(10 390 496,286)
	<b>3</b>	<u>29 146 590,078</u>	<u>26 155 455,280</u>
Immobilisations financières	<b>4</b>	<u>77 229,186</u>	<u>150 717,761</u>
Autres actifs non courants	<b>5</b>	1 408 922,792	2 000 094,762
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>		<b><u>45 479 104,906</u></b>	<b><u>43 798 569,082</u></b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks		82 934 272,931	54 480 221,100
Moins : Provisions		(261 776,400)	(314 983,358)
	<b>6</b>	<u>82 672 496,531</u>	<u>54 165 237,742</u>
Clients et comptes rattachés		74 053 463,870	67 148 239,496 *
Moins : Provisions		(6 751 119,587)	(7 122 796,247)
	<b>7</b>	<u>67 302 344,283</u>	<u>60 025 443,249</u>
Autres actifs courants	<b>8</b>	11 588 719,693	18 616 354,018
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>9</b>	1 522 968,563	4 448 629,777 *
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>		<b><u>163 086 529,070</u></b>	<b><u>137 255 664,786</u></b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b><u>208 565 633,977</u></b>	<b><u>181 054 233,868</u></b>

\* Données retraitées en proforma pour des besoins de comparabilité. Cf. Note 28

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

**BILAN**

(Montants exprimés en dinars)

	Notes	31.12.2022	31.12.2021
<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>			
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social		36 155 155,000	36 155 155,000
Réserves consolidées		43 318 614,174	39 855 494,405
Ecart de conversion		(14 961,348)	(6 733,841)
<b>Total des capitaux propres avant résultat</b>		<b>79 458 807,825</b>	<b>76 003 915,564</b>
Résultat de l'exercice consolidé		18 087 217,481	20 236 675,144
<b>Total des capitaux propres après résultat</b>		<b>97 546 025,307</b>	<b>96 240 590,707</b>
<i>Intérêts minoritaires dans les réserves</i>		174 830,285	127 262,776
<i>Intérêts minoritaires dans le résultat</i>		(35 956,463)	(73 526,406)
<b>Total des Intérêts minoritaires</b>		<b>138 873,822</b>	<b>53 736,369</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>	<b>10</b>	<b>97 684 899,129</b>	<b>96 294 327,077</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
Emprunts	<b>11</b>	6 169 488,599	6 728 428,256
Provisions	<b>12</b>	1 932 807,589	2 545 386,998
<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>8 102 296,188</b>	<b>9 273 815,254</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>13</b>	26 112 012,753	31 172 065,546
Autres passifs courants	<b>14</b>	14 776 664,723	12 435 569,566
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>15</b>	61 889 761,184	31 878 456,426
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>		<b>102 778 438,660</b>	<b>75 486 091,537</b>
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>		<b>110 880 734,848</b>	<b>84 759 906,791</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>208 565 633,977</b>	<b>181 054 233,868</b>

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

**ETAT DE RESULTAT**

(Montants exprimés en dinars)

	Notes	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Revenus	<b>16</b>	361 594 591,473	316 313 179,057
Autres produits d'exploitation	<b>17</b>	2 029 481,389	1 638 312,428
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>363 624 072,862</b>	<b>317 951 491,485</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Achats de marchandises consommés	<b>18</b>	299 208 103,737	263 025 987,500
Achats d'approvisionnements consommés	<b>19</b>	909 416,546	610 225,455
Charges de personnel	<b>20</b>	15 798 745,110	14 733 389,494
Dotations aux amortissements et aux provisions	<b>21</b>	4 707 382,660	4 981 570,518
Autres charges d'exploitation	<b>22</b>	6 499 683,885	5 018 625,929
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>327 123 331,938</b>	<b>288 369 798,897</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>36 500 740,924</b>	<b>29 581 692,588</b>
Charges financières nettes	<b>23</b>	(15 348 638,259)	(6 077 619,237)
Autres produits	<b>24</b>	540 632,503	415 444,302
Autres gains ordinaires	<b>25</b>	67 262,843	424 397,051
Autres pertes ordinaires	<b>26</b>	(163 577,449)	(104 506,182)
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>		<b>21 596 420,562</b>	<b>24 239 408,523</b>
Impôt sur les bénéfices		(3 532 845,777)	(4 171 539,133)
Impôts différés		(12 313,767)	95 279,347
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>		<b>18 051 261,019</b>	<b>20 163 148,737</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE DES SOCIETES INTEGREES</b>		<b>18 051 261,019</b>	<b>20 163 148,737</b>
Part revenant aux intérêts minoritaires		(35 956,463)	(73 526,406)
<b>RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE CONSOLIDANTE</b>		<b>18 087 217,481</b>	<b>20 236 675,144</b>

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

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Montants exprimés en dinars)

	Notes	31.12.2022	31.12.2021
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>			
Résultat net des sociétés intégrées		18 087 217,481	20 236 675,144
Résultat net revenant aux intérêts minoritaires		-35 956,463	-73 526,406
Ajustements pour :			
Amortissements et provisions		2 574 587,322	4 088 101,009
Variation des :			
Stocks		(28 454 051,831)	(9 185 869,750)
Clients		(6 905 224,374)	5 503 776,406
Autres actifs		7 027 634,325	(599 643,713)
Fournisseurs et autres dettes		(2 718 957,635)	1 374 983,363
Autres actifs non courants		591 171,970	(1 825 555,346)
Plus-value de cession		(29 078,875)	(251 389,688)
Différence dans la parité d'échange de titres		0,000	6 535,224
Ecart de conversion		(12 108,960)	(9 931,919)
Impôts différés		19 187,607	(58 843,501)
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>		<b>(9 855 579,432)</b>	<b>19 205 310,823</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immo. corp. et incorp		(6 147 496,424)	(4 692 585,159)
Encaissements provenant de la cession d'immo. corp. et incorp		31 920,000	324 256,204
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		(38 851,050)	(286 932,682)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		112 339,625	805 713,797
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b>		<b>(6 042 087,849)</b>	<b>(3 849 547,840)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			
Encaissements suite à l'émission d'actions (société mère)		10 000 080,000	141 556,186
Encaissements suite à l'émission d'actions (sociétés intégrées)		125 984,000	0,000
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		(16 269 819,750)	(8 000 000,000)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		(338,443)	(900 000,000)
Encaissements provenant des emprunts		3 447 618,000	848 629,271
Remboursements d'emprunts		(2 048 206,092)	(5 709 145,740)
Remboursements leasing		(1 430 117,444)	0,000
Encaissements/ décaissements financement d'exploitation		10 588 780,690	0,000
Dépenses du fonds social		(568 262,227)	(377 257,000)
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités de financement</b>		<b>3 845 718,734</b>	<b>(13 996 217,283)</b>
Ajustement de trésorerie lié à la variation du périmètre de consolidation			(1 154 638,383)
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>(12 051 948,548)</b>	<b>204 907,317</b>
Trésorerie au début de l'exercice		1 761 944,704	1 557 037,387
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<b>27</b>	(10 290 003,844)	1 761 944,704

## **I. PRESENTATION DU GROUPE**

Le Groupe SMART TUNISIE faisant l'objet de ces états financiers consolidés est composé de six sociétés :

- Une société mère : SMART TUNISIE ; et
- Cinq filiales : AZUR COLORS, SMART INK, SIMOP TUNISIE, ADVANCED COMPUTER TECHNOLOGY (ACT) et PROLOGIC TUNISIE

### **▪ SMART TUNISIE**

La Société SMART TUNISIE est une Société Anonyme créée en 1997 et établie en Tunisie. Elle est spécialisée dans le commerce de gros de matériels informatiques.

### **▪ AZUR COLORS**

La Société AZUR COLORS est une Société Anonyme créée en 2015 et établie en Tunisie. Elle est spécialisée dans la vente des imprimantes industrielles mais aussi de tous les produits HP. Elle assure l'installation et le service après-vente des machines vendues.

### **▪ SMART INK**

La Société SMART INK est une Société à Responsabilité Limitée créée en 2020 et établie au Maroc. Elle est spécialisée dans la commercialisation et la distribution en gros et en détail des produits informatiques et d'impressions en tout genre.

### **▪ SIMOP TUNISIE**

La Société SIMOP TUNISIE est une Société Anonyme créée en 1999 et établie en Tunisie. Elle est spécialisée dans la maintenance, la réparation, l'assistance clientèle et la vente des accessoires et consommables informatiques.

### **▪ ADVANCED COMPUTER TECHNOLOGY (ACT)**

La Société ADVANCED COMPUTER TECHNOLOGY est une Société Anonyme créée en 1992 et établie en Tunisie. Elle est spécialisée dans le commerce de gros d'équipements informatiques et de logiciels.

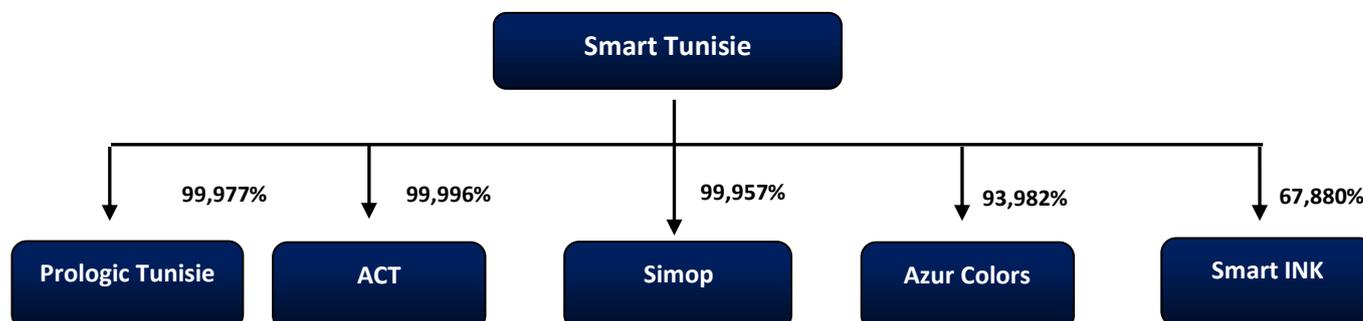
### **▪ PROLOGIC TUNISIE**

La Société PROLOGIC TUNISIE est une Société Anonyme créée en 1985 et établie en Tunisie. Elle est spécialisée dans la vente de services et d'équipements informatiques.

## II. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation du Groupe SMART TUNISIE est présenté au niveau du schéma suivant :

### Périmètre 2022



Le périmètre de consolidation des états financiers consolidés a été déterminé conformément aux dispositions des normes NCT 35 à NCT 37 et aux dispositions du Code des Sociétés Commerciales régissant les groupes des sociétés.

Les participations détenues par SMART TUNISIE au 31 décembre 2022 se présente comme suit

Société	Nombre de titres	% de participation	Valeur
PROLOGIC	1 010 870	99,977%	17 259 277
ACT	489 980	99,996%	5 158 965
SIMOP	199 914	99,957%	2 849 209
AZUR COLORS	285 709	93,982%	1 709 714
SMART INK	16 970	67,880%	522 626
			<b>27 499 790</b>

## III. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES DE CONSOLIDATION

### Principes de consolidation

Les états financiers consolidés du Groupe SMART TUNISIE arrêtés au 31 décembre 2022 sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie tels que définis par :

- ✓ La loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au Système Comptable Des Entreprises ;
- ✓ Le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité ;
- ✓ L'arrêté du ministre des Finances du 31 décembre 1996, portant approbation des normes comptables.

Les états financiers de la société mère et de ses deux filiales, servant à l'établissement des états financiers consolidés sont établis à la même date (31 décembre).

Les informations utilisées pour l'établissement des états financiers consolidés ont été extraites des états financiers individuels certifiés par les commissaires aux comptes des sociétés ainsi que du système d'information et comptable des dites sociétés.

L'élimination des opérations réciproques a été effectuée sur cette base d'information.

Les états financiers consolidés regroupent les comptes des filiales qui sont directement ou indirectement sous le contrôle exclusif de la société SMART TUNISIE.

La société SMART TUNISIE possède un contrôle exclusif sur une filiale lorsqu'elle est en mesure de diriger les politiques financières et opérationnelles de cette filiale afin de tirer avantage de ses activités. Ce contrôle résulte :

- ✓ du pouvoir sur plus de la moitié des droits de vote en vertu d'un accord avec d'autres investisseurs ;
- ✓ du pouvoir de diriger les politiques financière et opérationnelle de l'entité en vertu des statuts ou d'un contrat ;
- ✓ du pouvoir de nommer ou de révoquer la majorité des membres du Conseil d'Administration ou de l'organe de direction équivalent, si le contrôle de l'entité est exercé par ce conseil ou cet organe ; ou
- ✓ du pouvoir de réunir la majorité des droits de vote dans les réunions du Conseil d'Administration ou de l'organe de direction équivalent, si le contrôle de l'entité est exercé par ce conseil ou cet organe.

Par ailleurs, le contrôle est présumé exister dès lors que la société mère détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre entreprise, et qu'aucun autre actionnaire n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

### **Méthodes de consolidation**

La liste des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation au 31 décembre 2022 est la suivante :

<b>Société</b>	<b>% de contrôle</b>	<b>% d'intérêt</b>	<b>Nature de contrôle</b>	<b>Méthode de consolidation</b>
SMART TUNISIE	100,000%	100,000%	Société mère	Société consolidante
PROLOGIC TUNISIE	99,977%	99,977%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
ACT	99,996%	99,996%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
SIMOP	99,957%	99,957%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
AZUR COLORS	93,982%	93,982%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
SMART INK	67,880%	67,880%	Contrôle exclusif	Intégration Globale

Toutes les sociétés sous contrôle exclusif de la société mère sont consolidées selon la méthode d'intégration globale.

L'intégration globale consiste à combiner ligne par ligne les états financiers individuels de la société mère et de ses filiales en additionnant les éléments semblables d'actifs, de passifs, de capitaux propres, de produits et de charges.

Afin que les états financiers consolidés présentent l'information financière du groupe comme celle d'une entreprise unique, les étapes ci-dessous sont alors suivies :

- 1- Homogénéisation des méthodes d'évaluation et de présentation des états financiers du Groupe ;
- 2- Cumul arithmétique des comptes individuels ;
- 3- Elimination des opérations intra-groupe et des résultats internes ;
- 4- Détermination de l'impact de la fiscalité différée sur les retraitements ayant une incidence sur le résultat et/ou les capitaux propres consolidés ;
- 5- Elimination des titres de participation du groupe dans chaque société consolidée et détermination des écarts d'acquisition positif et/ou négatif et ;
- 6- Identification de la « Part du groupe » et des « intérêts minoritaires » dans l'actif net des sociétés consolidées.

#### **IV. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES D'EVALUATION ET DE PRESENTATION**

Les états financiers consolidés sont libellés en dinars tunisiens et préparés en respectant notamment les hypothèses sous-jacentes et les conventions comptables, plus précisément :

- ✓ 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.

Les principes et méthodes comptables les plus significatifs appliqués par le groupe **SMART TUNISIE** pour l'élaboration de ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2022 sont les suivants :

##### **Coût d'acquisition des titres**

Le coût d'acquisition des titres est égal au montant de la rémunération remise au vendeur par l'acquéreur exclusion faite des frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque. Toutefois, les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition sont inclus dans le coût.

## Goodwill

Selon la NCT 38, le Goodwill, ou encore l'écart de première consolidation correspond à l'excédent du coût d'acquisition sur la part d'intérêts de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis à la date de l'opération d'échange. Il doit être comptabilisé en tant qu'actif et amorti linéairement sur une période qui ne peut excéder vingt ans, spécifiquement définie en fonction des conditions particulières à chaque acquisition.

Le Goodwill dégagé suite à l'acquisition des titres de la société AZUR COLORS s'élève à 945 701,539 dinars. Le groupe compte l'amortir sur une durée de 20 ans.

Il n'y a pas de Goodwill issu de l'acquisition des titres de la filiale SMART INK et ce en raison du fait que ladite acquisition a été opérée à la constitution de la société.

Les Goodwill dégagés lors de la restructuration du Groupe dans le cadre de l'introduction en bourse et le Goodwill AZURCOLORS se présentent comme suit :

Société	Montant
PROLOGIC	10 996 748,184
ACT	2 187 840,232
SIMOP	1 299 413,083
AZUR COLORS	945 701,539
<b>Total</b>	<b>15 429 703,037</b>

Les Goodwill seront amortis sur 20 ans.

## Écart d'évaluation

L'écart d'évaluation correspond aux différences entre la juste valeur des éléments d'actif et de passif identifiables des sociétés consolidées et leurs valeurs comptables nettes à la date de chaque acquisition.

En l'absence d'une évaluation à la juste valeur des actifs et passifs des sociétés à la date d'acquisition des titres, aucun écart d'évaluation n'a été dégagé.

## Ecart de conversion

Les états financiers de la filiale étrangère SMART INK sont convertis de la monnaie locale (MAD) vers la monnaie de présentation des états financiers consolidés (TND) selon la méthode suivante :

- Les éléments d'actifs et de passifs sont convertis au cours de clôture
- Les éléments de l'état de résultat sont convertis au cours moyen
- Les capitaux propres sont convertis au cours historique
- La différence de change en résultante est constatée en écart de conversion parmi les capitaux propres

### **Valeurs Immobilisées**

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors taxes récupérables et sont amorties aux taux linéaires présentés comme suit :

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

Les dotations sur les acquisitions de l'exercice sont calculées en respectant la règle du prorata temporis.

### **Opérations en monnaies étrangères**

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

### **Stocks**

Les stocks des sociétés du groupe se composent de marchandises destinées à la vente. Pour leur traitement, le groupe a opté pour la méthode de l'inventaire intermittent.

Concernant, l'évaluation des stocks, le groupe a opté pour la méthode du coût moyen pondéré.

A la date de clôture des provisions pour dépréciation sont constituées conformément à la politique de provision fixée par le groupe.

### **Impôts différés**

La société mère et les filiales AZUR COLORS, SIMOP TUNISIE, ADVANCED COMPUTER TECHNOLOGY (ACT) et PROLOGIC TUNISIE sont soumises à l'impôt sur les sociétés (IS) selon les règles et les taux en vigueur en Tunisie.

La filiale SMART INK est soumise à l'impôt sur les sociétés (IS) selon les règles et les taux en vigueur au Maroc.

Il a été tenu compte d'un impôt différé pour les retraitements de consolidation ayant une incidence sur le résultat.

Un actif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible.

Un passif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables.

## **V. CONTROLE FISCAL**

La société SMART TUNISIE 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.

### Note 1 : Ecart d'acquisition

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ecart d'acquisition PROLOGIC	10 996 748,184	10 996 748,184
Ecart d'acquisition ACT	2 187 840,232	2 187 840,232
Ecart d'acquisition SIMOP	1 299 413,083	1 299 413,083
Ecart d'acquisition AZURCOLORS	945 701,539	945 701,539
<b>Total Brut</b>	<b>15 429 703,037</b>	<b>15 429 703,037</b>
Amortissement écart d'acquisition PROLOGIC	(634 196,025)	(84 358,616)
Amortissement écart d'acquisition ACT	(126 175,443)	(16 783,432)
Amortissement écart d'acquisition SIMOP	(74 938,755)	(9 968,100)
Amortissement écart d'acquisition AZURCOLORS	(136 298,953)	(89 013,876)
<b>Total Amortissement</b>	<b>(971 609,177)</b>	<b>(200 124,025)</b>
<b>Valeur Nette</b>	<b>14 458 093,860</b>	<b>15 229 579,012</b>

### Note 2 : Immobilisations incorporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fonds commercial	120 000,000	120 000,000
Site internet	16 007,176	16 007,176
Logiciel	683 854,499	483 358,731
<b>Total valeur brute</b>	<b>819 861,675</b>	<b>619 365,907</b>
Amortissements	(431 592,685)	(356 643,640)
<b>Valeur Nette</b>	<b>388 268,990</b>	<b>262 722,267</b>

### Note 3 : Immobilisations corporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Terrain	12 958 649,513	12 586 359,115
Avances sur acquisition terrain	2 519 882,700	1 204 016,400
Constructions	10 596 160,558	10 596 160,558
Construction en cours	1 794 380,043	348 840,194
Matériel informatique et d'exploitation	5 239 837,173	4 126 570,925
Matériel de transport	7 509 509,390	6 190 076,872
Agencement, aménagement et installation	1 011 950,784	909 080,063
Mobilier et matériel de bureau	672 332,356	584 847,440
<b>Total valeur brute</b>	<b>42 302 702,516</b>	<b>36 545 951,566</b>

Amort. Constructions	(5 399 648,972)	(4 920 674,578)
Amort. Matériel informatique et d'exploitation	(2 964 943,851)	(2 141 039,484)
Amort. Matériel de transport	(3 519 025,671)	(2 235 635,575)
Amort. Agencement, aménagement et installation	(710 203,470)	(623 598,433)
Amort. Mobilier et matériel de bureau	(562 290,474)	(469 548,217)
<b>Total amortissements</b>	<b>(13 156 112,438)</b>	<b>(10 390 496,286)</b>
<b>Valeur Nette</b>	<b>29 146 590,078</b>	<b>26 155 455,280</b>

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

#### **Note 4 : Immobilisations financières**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Prêts aux personnels	0,000	111 872,982
Dépôts et cautionnements versés	77 229,186	38 844,779
	<b>77 229,186</b>	<b>150 717,761</b>

#### **Note 5 : Autres actifs non courants**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Frais préliminaires	2 024 757,474	1 936 993,309
Résorption des frais préliminaires	(661 423,552)	(1 675,024)
Impôts différés	45 588,870	64 776,477
	<b>1 408 922,792</b>	<b>2 000 094,762</b>

#### **Note 6 : Stocks**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Stocks de marchandises	71 995 607,461	38 996 886,691
Stocks en douane / en transit	10 938 665,470	15 483 334,409
<b>Valeur brute</b>	<b>82 934 272,931</b>	<b>54 480 221,100</b>
Provisions pour dépréciation des stocks	(261 776,400)	(314 983,358)
<b>Valeur nette</b>	<b>82 672 496,531</b>	<b>54 165 237,742</b>

## Note 7 : Clients et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Clients ordinaires	64 229 061,619	56 147 519,226
Clients effets à recevoir	575 610,581	1 447 319,574
Clients impayés	2 386 961,422	2 430 604,449
Clients douteux ou litigieux	6 751 119,587	7 122 796,247
Clients retenue de garantie	7 889,041	0,000
Clients facture à établir	102 821,620	0,000
<b>Valeur brute</b>	<b>74 053 463,870</b>	<b>67 148 239,496</b>
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(6 751 119,587)	(7 122 796,247)
<b>Valeur nette</b>	<b>67 302 344,283</b>	<b>60 025 443,249</b>

## Note 8 : Autres actifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Fournisseurs débiteurs	2 098 777,723	1 430 229,777
Fournisseurs avances et acomptes	84 728,000	69 175,244
<b>Sous total Fournisseurs</b>	<b>2 183 505,723</b>	<b>1 499 405,021</b>
Report d'impôts sur les sociétés	2 512 867,540	1 283 783,990
Report d'impôts sur les sociétés en cours de restitution	31 796,320	214 983,331
Report de TVA	2 999 507,211	3 159 081,207
Report de TVA en cours de restitution	604 287,023	290 083,904
Échéances Payées Amnistie Fiscale	788 937,742	0,000
<b>Sous total Impôts et taxes</b>	<b>6 937 395,836</b>	<b>4 947 932,432</b>
Produits à recevoir	688 366,846	1 279 547,273
Charges constatées d'avance	1 086 751,309	601 699,847
<b>Sous total comptes de régularisation</b>	<b>1 775 118,155</b>	<b>1 881 247,120</b>
Actionnaires, augmentation de capital à libérer IPO	0,000	10 000 080,000
Prêts au personnel	135 337,000	173 059,507
Prêts et avances au personnel	39 362,111	155,015
Autres comptes débiteurs ou créditeurs divers	65 013,948	14 991,506
Cautions douanières	452 986,920	99 483,416
<b>Sous total autres</b>	<b>692 699,979</b>	<b>10 287 769,444</b>
	<b>11 588 719,693</b>	<b>18 616 354,017</b>

## Note 9 : Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Chèques à l'encaissement	221 771,731	124 116,172
Banques	1 255 126,769	4 273 678,656
Caisses	46 070,063	50 834,949
	<b>1 522 968,563</b>	<b>4 448 629,777</b>

## Note 10 : Capitaux propres

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Capital social	36 155 155,000	36 155 155,000
Réserves consolidées	43 318 614,174	39 855 494,405
Résultat consolidé	18 087 217,481	20 236 675,144
Ecart de conversion	(14 961,348)	(6 733,841)
Intérêts minoritaires dans les réserves	174 830,285	127 262,776
Intérêts minoritaires dans le résultat	(35 956,463)	(73 526,406)
<b>Total</b>	<b>97 684 899,129</b>	<b>96 294 327,077</b>

Le résultat par action est déterminé comme suit :

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
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 consolidé (part du groupe)	18 087 217,481	20 236 675,144
<b>Résultat par action</b>	<b>2,501</b>	<b>2,799</b>

Le tableau de variation des capitaux propres est présenté en Annexe 2.

## Note 11 : Emprunts

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Emprunts bancaires	5 153 949,645	4 496 794,348
Emprunts leasing	1 015 538,954	2 231 633,908
	<b>6 169 488,599</b>	<b>6 728 428,256</b>

**Note 12 : Provisions**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Provisions pour risque fiscal	1 420 000,000	2 000 000,000
Provisions pour risque social	0,000	46 744,991
Provisions pour indemnité de départ à la retraite	512 807,589	498 642,007
	<b>1 932 807,589</b>	<b>2 545 386,998</b>

**Note 13 : Fournisseurs et comptes rattachés**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Fournisseurs étrangers	21 144 234,219	26 474 881,160
Fournisseurs locaux	2 152 922,194	2 759 123,168
Fournisseurs effets à payer	2 576 683,123	1 892 062,196
Fournisseurs factures non parvenues	238 173,216	45 999,021
	<b>26 112 012,753</b>	<b>31 172 065,545</b>

**Note 14 : Autres passifs courants**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Comptes courants associés</b>	<b>8 007 317,562</b>	<b>7 002 949,892</b>
Retenues à la source	1 612 417,966	779 242,048
Contribution sociale de solidarité	702 506,143	277 888,452
Impôts à payer	76 394,795	130 118,046
TVA à payer	115 981,415	183 727,670
TCL	92 861,815	95 693,993
TFP	56 622,020	49 207,920
FORPOLOS	28 311,009	24 603,961
Droits de timbre	2 652,000	2 706,400
<b>Sous total impôts et taxes</b>	<b>2 687 747,163</b>	<b>1 543 188,490</b>
CNSS	1 310 686,391	1 253 462,167
Provision pour congés à payer	633 894,281	749 371,097
Provision pour primes à payer	121 451,107	134 132,671
Assurance groupe	152 174,223	131 379,859
Personnel Rémunérations dues	2 619,780	0,000
<b>Sous total comptes du personnel</b>	<b>2 220 825,782</b>	<b>2 268 345,794</b>
Jetons de présence	265 625,000	0,000
Clients créditeurs	693 285,734	473 938,722
Charges à payer	696 034,578	429 306,558
Produits constatés d'avance	205 828,904	656 465,305
Autres comptes débiteurs ou créditeurs divers	0,000	61 374,805
<b>Sous total autres</b>	<b>1 860 774,216</b>	<b>1 621 085,390</b>
	<b>14 776 664,723</b>	<b>12 435 569,566</b>

### Note 15 : 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	6 994 532,401	10 302 093,824
Financement en devise	6 144 562,936	2 937 437,812
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	2 412 856,608	1 670 599,992
Échéances à moins d'un an sur emprunts leasing	1 216 094,949	1 430 117,444
Effets escomptés non échus	8 681 513,614	4 644 638,453
Banques	11 591 200,676	2 562 568,901
	<b>61 889 761,184</b>	<b>31 878 456,426</b>

### Note 16 : Revenus

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ventes	362 439 347,473	317 400 131,194
Ristournes accordées	(844 756,000)	(1 086 952,137)
	<b>361 594 591,473</b>	<b>316 313 179,057</b>

### Note 17 : 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	702 768,000	647 880,000
Reprise sur provision pour dépréciation des comptes clients	679 968,398	990 432,428
Reprise sur provision pour risque fiscal	580 000,000	0,000
Reprise sur provision pour risque social	46 744,991	0,000
Reprise sur provision pour risque et charge	20 000,000	0,000
	<b>2 029 481,389</b>	<b>1 638 312,428</b>

**Note 18 : Achats de marchandises consommés**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Achats de marchandises	327 487 670,664	272 027 339,017
Etudes et prestations de services	179 338,332	182 149,630
Variation de stocks de marchandises	(28 458 905,258)	(9 183 501,147)
	<b>299 208 103,737</b>	<b>263 025 987,500</b>

**Note 19 : Achats d'approvisionnements consommés**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Achats non stockés fournitures et travaux	358 247,679	125 062,335
Fournitures de bureaux	240 944,361	210 272,798
Electricité	229 631,534	222 058,548
Eau	17 636,922	14 162,007
Achats divers	62 956,050	38 669,767
	<b>909 416,546</b>	<b>610 225,455</b>

**Note 20 : Charges de personnel**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Salaires	12 927 592,985	11 795 779,091
Salaires SIVP	73 255,186	38 282,879
Indemnités de stage	46 822,151	52 752,940
Autres charges de personnel	68 873,348	28 662,468
Charges patronales CNSS	2 300 147,768	2 095 920,194
Charges patronales assurance groupe	486 644,545	421 350,740
Variation provision pour congés à payer	(115 476,816)	218 083,402
Variation provision pour indemnités de départ à la retraite	14 165,582	190 103,184
Variation provision primes à payer	(12 681,564)	(131 274,734)
Refacturation salaires intergroupe	9 401,924	23 729,330
	<b>15 798 745,110</b>	<b>14 733 389,494</b>

## Note 21 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Dotations aux amortissements écarts d'acquisition	771 485,152	158 395,225
Dotations aux amortissements des immobilisations	3 680 812,728	2 353 668,305
Dotations aux provisions pour dépréciations des stocks	46 793,042	146 073,599
Dotations aux provisions pour dépréciations des comptes clients	208 291,738	756 688,398
Dotations aux provisions pour risque fiscal	0,000	1 500 000,000
Dotations aux provisions pour risque social	0,000	46 744,991
Dotations aux provisions pour risque et charge	0,000	20 000,000
	<u><b>4 707 382,660</b></u>	<u><b>4 981 570,518</b></u>

## Note 22 : Autres charges d'exploitation

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Frais d'assurance	411 360,746	315 685,477
Entretien et réparation	215 552,974	193 401,256
Formation et abonnements	245 850,039	230 211,337
Charges de location	290 892,753	191 084,376
<b>Sous total services extérieurs</b>	<u><b>1 163 656,512</b></u>	<u><b>930 382,446</b></u>
Publicité et marketing	531 136,436	445 464,788
Honoraires	506 609,349	416 574,117
Frais de bourse	71 540,720	92 099,114
Jetons de présence	265 625,000	0,000
Commissions et frais bancaires	452 576,930	324 784,598
Frais de transport	409 059,362	337 695,512
Voyages, missions et réceptions	566 852,792	394 476,697
Frais de télécommunications	264 063,750	213 761,271
<b>Sous total autres services extérieurs</b>	<u><b>3 067 464,339</b></u>	<u><b>2 224 856,097</b></u>
Dons et subventions	51 431,600	113 316,728
Charges diverses	3 867,756	945,596
<b>Sous total charges diverses ordinaires</b>	<u><b>55 299,356</b></u>	<u><b>114 262,324</b></u>
TCL	863 689,581	766 574,437
TFP FOPROLOS	275 157,591	277 116,433
Autres impôts et taxes	371 910,363	427 545,741
Contribution sociale de solidarité	702 506,143	277 888,452
<b>Sous total impôts et taxes</b>	<u><b>2 213 263,678</b></u>	<u><b>1 749 125,063</b></u>
<b>Total</b>	<u><b>6 499 683,885</b></u>	<u><b>5 018 625,929</b></u>

**Note 23 : Charges financières nettes**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Pertes de change	8 062 160,296	3 465 676,703
Intérêts sur escompte	3 029 873,756	2 371 595,742
Agios bancaires	1 153 417,366	741 239,464
Intérêts sur obligations cautionnées	876 561,541	492 782,402
Intérêts sur financements en dinars	2 458 199,849	378 236,471
Intérêts des comptes courants actionnaires	687 561,645	383 202,666
Intérêts sur emprunts leasing	299 384,248	387 838,897
Intérêts sur financements en devise	578 861,186	163 449,179
Intérêts sur emprunts bancaires	282 692,480	67 478,634
Intérêts sur lettre de crédit	54 530,103	26 900,595
Gains de change	(476 472,390)	(1 245 519,788)
Escomptes obtenus	(1 658 131,821)	(1 155 261,728)
	<b>15 348 638,259</b>	<b>6 077 619,237</b>

**Note 24 : Autres produits**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Intérêts de retard sur créances clients	324 194,581	352 804,409
Revenus des placements	197 260,274	908,243
Intérêts sur prêts aux personnel	19 175,598	11 525,757
Autres produits	2,050	50 205,893
	<b>540 632,503</b>	<b>415 444,302</b>

**Note 25 : Autres gains ordinaires**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Produits sur cession d'immobilisations	31 920,000	260 100,000
Autres gains sur éléments non récurrents	35 342,843	164 297,051
	<b>67 262,843</b>	<b>424 397,051</b>

**Note 26 : Autres pertes ordinaires**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Pertes sur créances irrécouvrables	44 787,953	0,000
Pénalités et amendes	90 972,930	58 445,649
Différences de règlements	19 474,704	36 837,377
Pertes sur cession d'immobilisations	8 341,862	9 223,156
	<b>163 577,449</b>	<b>104 506,182</b>

**Note 27 : Trésorerie à la clôture de l'exercice**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

<b>Liquidités et équivalents de liquidités</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Banques	1 255 126,769	4 273 678,656
Caisses	46 070,063	50 834,949
<b>Total liquidités et équivalents de liquidités</b>	<b>1 301 196,832</b>	<b>4 324 513,605</b>
<b>Concours bancaires et autres passifs financiers</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Banques	(11 591 200,676)	(2 562 568,901)
<b>Total concours bancaires</b>	<b>(11 591 200,676)</b>	<b>(2 562 568,901)</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>(10 290 003,844)</b>	<b>1 761 944,704</b>

**Note 28 : 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 29 114 908,982 dinars.

Rubrique	Etats financiers	Etats financiers	Impact
	2022	2021	
	Solde au	Solde au	
	31/12/2021	31/12/2021	
Clients et comptes rattachés	67 148 239,50	38 033 330,514	29 114 908,982
Liquidités et équivalents de liquidités	4 448 629,78	33 563 538,759	-29 114 908,982
			0,000

**Annexe I**  
**Tableau d'amortissement au 31.12.2022**  
**(En Dinars Tunisiens)**

Désignation	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS			VCN	
	31.12.2021	Acquisitions	Cessions	31.12.2022	31.12.2021	Dotations	Cessions		31.12.2022
Ecart d'acquisition PROLOGIC	10 996 748,184			10 996 748,184	84 358,616	549 837,409		634 196,025	10 362 552,158
Ecart d'acquisition ACT	2 187 840,232			2 187 840,232	16 783,432	109 392,012		126 175,443	2 061 664,788
Ecart d'acquisition SIMOP	1 299 413,083			1 299 413,083	9 968,100	64 970,654		74 938,755	1 224 474,328
Ecart d'acquisition AZURCOLORS	945 701,539			945 701,539	89 013,876	47 285,077		136 298,953	809 402,585
<b><u>Total Ecart d'acquisition</u></b>	<b>15 429 703,037</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>15 429 703,037</b>	<b>200 124,025</b>	<b>771 485,152</b>	<b>0,000</b>	<b>971 609,177</b>	<b>14 458 093,860</b>
Fonds commercial	120 000,000			120 000,000	0,000			0,000	120 000,000
Site internet	16 007,176			16 007,176	9 244,821	3 263,330		12 508,151	3 499,025
Logiciel	483 358,731	200 495,768		683 854,499	347 398,819	71 685,715		419 084,534	264 769,965
<b><u>Total Immobilisations incorporelles</u></b>	<b>619 365,907</b>	<b>200 495,768</b>	<b>0,000</b>	<b>819 861,675</b>	<b>356 643,640</b>	<b>74 949,045</b>	<b>0,000</b>	<b>431 592,685</b>	<b>388 268,990</b>
Terrain	12 586 359,115	372 290,398		12 958 649,513	0,000			0,000	12 958 649,513
Avances sur acquisition terrain	1 204 016,400	1 315 866,300		2 519 882,700	0,000			0,000	2 519 882,700
Constructions	10 596 160,558			10 596 160,558	4 920 674,578	478 974,394		5 399 648,972	5 196 511,586
Construction en cours	348 840,194	1 445 539,849		1 794 380,043	0,000			0,000	1 794 380,043
Matériel informatique et d'exploit	4 126 570,925	1 250 606,915	-137 340,666	5 239 837,173	2 141 039,484	958 403,909	-134 499,541	2 964 943,851	2 274 893,322
Matériel de transport	6 190 076,872	1 372 335,558	-52 903,040	7 509 509,390	2 235 635,575	1 336 293,137	-52 903,040	3 519 025,671	3 990 483,719
Agencement, aménage et insta	909 080,063	102 870,721		1 011 950,784	623 598,433	86 605,037		710 203,470	301 747,314
Mobilier et matériel de bureau	584 847,440	87 484,916		672 332,356	469 548,217	92 742,257		562 290,474	110 041,882
<b><u>Total Immobilisations corporelles</u></b>	<b>36 545 951,566</b>	<b>5 946 994,656</b>	<b>-190 243,706</b>	<b>42 302 702,516</b>	<b>10 390 496,286</b>	<b>2 953 018,733</b>	<b>-187 402,581</b>	<b>13 156 112,438</b>	<b>29 146 590,078</b>
<b><u>Total</u></b>	<b>52 595 020,510</b>	<b>6 147 490,424</b>	<b>-190 243,706</b>	<b>58 552 267,228</b>	<b>10 947 263,951</b>	<b>3 799 452,930</b>	<b>-187 402,581</b>	<b>14 559 314,300</b>	<b>43 992 952,928</b>

## Annexe 2

## Tableau de variation des capitaux propres consolidés au 31 Décembre 2022

(En Dinars Tunisiens)

Désignation	Capital social	Réserves consolidés	Résultat consolidé	Ecart de conversion	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires dans les réserves	Intérêts minoritaires dans le résultat	Total des intérêts minoritaires
<b>Solde au 31-12-2021</b>	<b>36 155 155,000</b>	<b>39 855 494,405</b>	<b>20 236 675,144</b>	<b>-6 733,841</b>	<b>96 240 590,707</b>	<b>127 262,776</b>	<b>-73 526,406</b>	<b>53 736,369</b>
Affectation du Résultat 2021		20 229 941,303	-20 236 675,144	6 733,841	0,000	-73 526,406	73 526,406	0,000
Ajustement des réserves d'ouverture		77 786,564			77 786,564	2 189,446		2 189,446
Fonds social		-574 449,905			-574 449,905			0,000
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		-16 269 819,750			-16 269 819,750			0,000
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		-338,443			-338,443			0,000
Augmentation de capital minoritaires					0,000	125 984,000		125 984,000
Ecart de conversion				-14 961,348	-14 961,348	-7 079,530		-7 079,530
Résultat de l'exercice			18 087 217,481		18 087 217,481		-35 956,463	-35 956,463
<b>Solde au 31-12-2022</b>	<b>36 155 155,000</b>	<b>43 318 614,173</b>	<b>18 087 217,481</b>	<b>-14 961,348</b>	<b>97 546 025,307</b>	<b>174 830,285</b>	<b>-35 956,463</b>	<b>138 873,822</b>

## Annexe 3

Schéma des soldes intermédiaires de gestion consolidés  
(En Dinars Tunisiens)

<b>PRODUITS</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>CHARGES</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>SOLDÉS</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2022</b>
Revenus et autres produits d'exploitation	317 951 491	363 624 073	Coût d'achat des marchandises vendues	263 025 988	299 208 104			
<b>Total</b>	<b>317 951 491</b>	<b>363 624 073</b>	<b>Total</b>	<b>263 025 988</b>	<b>299 208 104</b>	<b>Marge commerciale</b>	<b>54 925 504</b>	<b>64 415 969</b>
Marge commerciale	54 925 504	64 415 969	Autres charges externes	3 879 726	5 195 837			
Subvention d'exploitation	0	0						
<b>Total</b>	<b>54 925 504</b>	<b>64 415 969</b>	<b>Total</b>	<b>3 879 726</b>	<b>5 195 837</b>	<b>Valeur ajoutée brute</b>	<b>51 045 778</b>	<b>59 220 132</b>
			Impôts et taxes	1 749 125	2 213 264			
			Charges de personnel	14 733 389	15 798 745			
<b>Valeur ajoutée brute</b>	<b>51 045 778</b>	<b>59 220 132</b>	<b>Total</b>	<b>16 482 515</b>	<b>18 012 009</b>	<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>34 563 263</b>	<b>41 208 124</b>
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>34 563 263</b>	<b>41 208 124</b>	Autres charges et pertes	104 506	163 577			
Autres produits et gains	839 841	607 895	Charges financières	8 478 401	17 483 242			
Produits financiers	2 400 782	2 134 604	Dotations aux amort.prov.ordinaires	4 981 571	4 707 383			
Transfert et reprise de charges	0	0	Impôt sur le résultat ordinaire	4 171 539	3 532 846			
<b>Total</b>	<b>37 803 886</b>	<b>43 950 623</b>	<b>Total</b>	<b>17 736 017</b>	<b>25 887 048</b>	<b>Résultat des activités ordinaires</b>	<b>20 067 869</b>	<b>18 063 575</b>
Résultat positif des activités ordinaires	20 067 869	18 063 575	Résultat négatif des activités ordinaires	0	0			
Impôts différés	95 279	-12 314	Pertes extraordinaires	0	0			
Part revenant aux intérêts minoritaires	73 526	35 956	Effet négatif des modifications comptables	0	0			
Gains extraordinaires	0	0	Impôt / modif. Comptab	0	0			
<b>Total</b>	<b>20 236 675</b>	<b>18 087 217</b>	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Résultat net</b>	<b>20 236 675</b>	<b>18 087 217</b>

## Annexe 4 : Engagement hors bilan

(En milliers de Dinars Tunisiens)

Types d'engagements	Valeur KDT	Tiers	Dirigeants	Actionnaires
<b>1. Engagements donnés</b>				
a) Garanties réelles				
· Hypothèques :				
- Hypothèque en rang utile de TFN°45887 d'une superficie de 1 529 m <sup>2</sup> 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 <sup>2</sup> .	3 270	BT		
- Hypothèque en 2ème rang sur terrain de 2 786 m <sup>2</sup> 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 <sup>2</sup> .	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 <sup>2</sup> 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 matériel informatique et moyen de transport	3 496	BIAT		
b) Effets escomptés et non échus	55 253	-		
c) Intérêts restants non courus	215	BH		
Intérêts restants non courus	454	ATB		
Intérêts restants non courus	478	BIAT		
<b>2. Engagements reçus</b>				
a) Garanties personnelles : cautionnement				
	4 455	BIAT		
- Caution personnelle et solidaire de M. Abdelwaheb ESSAFI	11 525	BT	M. Abdelwaheb ESSAFI	M. Abdelwaheb ESSAFI
	5 400	ATTIJARI		
	6 532	ATB		
	3 465	BIAT		
- Caution personnelle et solidaire de M. Mahmoud BOUDEN	8 964	BT	M. Mahmoud BOUDEN	M. Mahmoud BOUDEN
	4 200	ATTIJARI		
	5 080	ATB		
	1 980	BIAT		
- Caution personnelle et solidaire de M. Taoufik BEN KHEMIS	5 122	BT	M. Taoufik BEN KHEMIS	M. Taoufik BEN KHEMIS
	2 400	ATTIJARI		
	2 903	ATB		

## RAPPORT GENERAL SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 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 ordinaire, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés du Groupe SMART TUNISIE, qui comprennent le bilan consolidé au 31 décembre 2022, l'état de résultat consolidé et l'état de flux de trésorerie consolidé pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés font ressortir un total net du bilan de **208 565 633,977 dinars**, des capitaux propres consolidés positifs (part du Groupe) de **97 546 025,307 dinars**, y compris un résultat net bénéficiaire (part du Groupe) s'élevant à **18 087 217,481 dinars** ainsi que la part des minoritaires dans les capitaux propres de **138 873,822 dinars**. Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 24 mars 2023.

À notre avis, les états financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Groupe au 31 décembre 2022, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises 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 consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du Groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés 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 361 594 591,473 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 74 053 463,870 dinars et provisionnées à hauteur de 6 751 119,587 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 82 934 272,931 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.

### **Observations**

Nous attirons l'attention sur la note V aux états financiers consolidés se rapportant au contrôle fiscal dont a fait l'objet SMART TUNISIE

Notre opinion n'est pas modifiée à cet égard.

## **Rapport du Conseil d'Administration**

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

Notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du Groupe dans le rapport du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés arrêtés dans les conditions rappelées précédemment. Nos travaux consistent à lire le rapport du Conseil d'Administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du Conseil d'Administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du Conseil d'Administration, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément au Système Comptable des Entreprises en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est au Conseil qu'il incombe d'évaluer la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le Groupe 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 du Groupe.

## **Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés 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 consolidés 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 consolidés 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 du Groupe ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'Administration, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- 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 du Groupe 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 consolidés 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 le Groupe à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés 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 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, et sur la base de nos travaux effectués conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie, nous n'avons pas relevé des insuffisances majeures qui sont de nature à affecter l'efficacité et la fiabilité du système de contrôle interne relatif au traitement de l'information comptable aboutissant à la préparation des états financiers consolidés.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

Fait à Tunis, le 11 avril 2023  
Les commissaires aux comptes

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF  
ECC MAZARS

Faiez FAKHFAKH  
ACEF EXPERT