

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

**SMART Tunisie
9 BIS IMPASSE N° 3 RUE 8612 ZI CHARGUIA 1 – 2035 TUNIS**

LA SOCIETE SMART TUNISIE publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au **30 Juin 2022** accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes : **Mr Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF « ECC MAZARS »** et **Mr Faiez FAKHFAKH « ACEF EXPERT »**.

Etats financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2022

BILAN

(Montants exprimés en dinars)

	<u>Note</u>	<u>30-juin</u> <u>2022</u>	<u>30-juin</u> <u>2021</u>	<u>31-déc.</u> <u>2021</u>
ACTIFS				
ACTIFS NON COURANTS				
Immobilisations Incorporelles		273 868,552	272 652,952	271 868,552
Moins : amortissements		-217 875,553	-178 694,095	-200 127,345
	1	<u>55 992,999</u>	<u>93 958,857</u>	<u>71 741,207</u>
Immobilisations corporelles		28 219 862,329	24 267 873,318	26 796 634,420
Moins : amortissements		-6 870 814,000	-5 802 851,221	-6 059 958,947
	1	<u>21 349 048,329</u>	<u>18 465 022,097</u>	<u>20 736 675,473</u>
Immobilisations financières	2	24 625 824,374	2 102 676,880	24 880 157,718
Total des actifs immobilisés		46 030 865,702	20 661 657,834	45 688 574,398
Autres actifs non courants	3	1 530 298,301	41 644,350	1 816 428,937
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		47 561 164,003	20 703 302,184	47 505 003,335
ACTIFS COURANTS				
Stocks		92 809 875,117	39 551 628,495	47 918 975,270
Moins : Provisions		-128 629,468	-180 000,000	-214 983,358
	4	<u>92 681 245,645</u>	<u>39 371 628,495</u>	<u>47 703 991,912</u>
Clients et comptes rattachés		30 164 891,457	27 388 944,343	28 912 961,936
Moins : Provisions		-6 126 022,479	-6 533 269,955	-6 266 597,754
	5	<u>24 038 868,978</u>	<u>20 855 674,388</u>	<u>22 646 364,182</u>
Autres actifs courants	6	11 856 904,995	4 522 652,076	13 310 337,778
Liquidités et équivalents de liquidités	7	33 574 895,833	26 026 868,999	32 521 702,129
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		162 151 915,455	90 776 823,958	116 182 396,001
TOTAL DES ACTIFS		209 713 079,458	111 480 126,142	163 687 399,336

BILAN
(Montants exprimés en dinars)

	<u>Note</u>	<u>30-juin</u> <u>2022</u>	<u>30-juin</u> <u>2021</u>	<u>31-déc.</u> <u>2020</u>
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
CAPITAUX PROPRES				
Capital		36 155 155,000	30 000 000,000	36 155 155,000
Réserves		30 731 897,131	1 861 307,154	29 833 304,668
Résultats reportés		13 166 356,553	20 528 535,768	11 271 158,980
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		80 053 408,684	52 389 842,922	77 259 618,648
Résultat net de l'exercice		9 400 283,897	9 717 418,504	19 208 778,786
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	8	89 453 692,581	62 107 261,426	96 468 397,434
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	9	5 445 627,609	6 723 292,786	5 530 271,837
Provisions	10	2 065 085,705	1 236 260,365	2 055 965,687
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		7 510 713,314	7 959 553,151	7 586 237,524
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	11	33 051 659,599	14 071 608,912	27 935 954,166
Autres passifs courants	12	12 226 907,449	5 992 579,608	8 916 347,097
Concours bancaires et autres passifs financiers	13	67 470 106,515	21 349 123,045	22 780 463,115
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		112 748 673,563	41 413 311,565	59 632 764,378
TOTAL DES PASSIFS		120 259 386,877	49 372 864,716	67 219 001,902
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		209 713 079,458	111 480 126,142	163 687 399,336

ÉTAT DE RÉSULTAT
(Montants exprimés en dinars)

	<u>Note</u>	<u>30-juin</u> <u>2022</u>	<u>30-juin</u> <u>2021</u>	<u>31-déc.</u> <u>2021</u>
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	14	155 942 020,325	139 050 143,201	285 429 908,282
Autres produits d'exploitation	15	310 232,889	174 613,926	1 010 987,842
Total des produits d'exploitation		156 252 253,214	139 224 757,127	286 440 896,124
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises consommés	16	-132 434 097,741	-117 653 386,644	-242 588 587,553
Achats d'approvisionnements consommés	17	-737 318,569	-700 035,760	-1 473 786,197
Charges de personnel	18	-4 061 257,367	-3 797 128,357	-7 919 010,232
Dotations aux amortissements et aux provisions	19	-1 129 371,295	-1 264 658,587	-3 224 223,310
Autres charges d'exploitation	20	-1 854 593,198	-1 344 150,882	-3 167 569,019
Total des charges d'exploitation		-140 216 638,170	-124 759 360,230	-258 373 176,311
RESULTAT D'EXPLOITATION		16 035 615,044	14 465 396,897	28 067 719,813
Charges financières nettes	21	-6 532 370,946	-2 852 803,978	-5 680 024,911
Autres produits	22	1 551 789,598	63 910,602	429 307,192
Autres gains ordinaires	23	2 050,011	37 364,079	240 145,386
Autres pertes ordinaires	24	-62 596,027	-71 035,896	-64 559,255
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		10 994 487,680	11 642 831,704	22 992 588,225
Impôt sur les bénéfices	25	-1 594 203,783	-1 925 413,200	-3 783 809,439
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		9 400 283,897	9 717 418,504	19 208 778,786

Etat de flux de trésorerie
(Montants exprimés en dinars)

	<u>30-juin</u> <u>2022</u>	<u>30-juin</u> <u>2021</u>	<u>31-déc.</u> <u>2021</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net	9 400 283,897	9 717 418,504	19 208 778,786
Ajustements pour :			
Amortissements et provisions	617 098,351	1 228 296,580	2 492 934,375
Variation des :			
Stocks	-44 890 899,847	-283 248,501	-8 650 595,276
Clients	-1 251 929,521	-407 862,098	(6 875 244,921)
Autres actifs	-1 990 063,661	-2 539 264,576	385 977,097
Fournisseurs et autres dettes	-42 320 683,053	-9 812 358,459	13 184 433,294
Autres actifs non courants	286 130,636	0,000	-1 816 428,937
Moins-value de cession	0,000	15 183,790	0,000
Plus-value de cession	-1 000,000	-12 500,000	-200 116,844
Différence dans la parité d'échange de titres	0,000	0,000	6 535,224
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	4 490 302,908	-2 094 334,760	17 736 272,798
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-1 431 532,146	-1 093 560,799	-3 298 820,578
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 000,000	26 500,000	208 700,000
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	0,000	-441 707,300	-319 059,300
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	254 333,344	453 033,841	387 022,177
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-1 176 198,802	-1 055 734,258	-3 022 157,701
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions	-16 269 819,750	0,000	-8 000 000,000
Encaissements provenant des emprunts	1 421 000,000	710 645,604	0,000
Remboursements d'emprunts	-1 239 917,536	-1 068 553,606	-2 215 680,243
Encaissements/ décaissements financement d'exploitation	0,000	0,000	-2 146 975,955
Dépenses du fonds social	-145 169,000	0,000	-204 290,000
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	-16 233 906,286	-357 908,002	-12 566 946,198
Variation de trésorerie	-12 919 802,180	-3 507 977,020	2 147 168,899
Trésorerie au début de l'exercice	3 454 722,153	1 307 553,254	1 307 553,254
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-9 465 080,027	-2 200 423,766	3 454 722,153

Notes aux états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 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 ainsi que tous les produits s'y rattachant.
- La commercialisation au stade du gros de logiciels.
- Le négoce et le courtage international.
- 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.

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 conventions comptables de base et 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%, 20% et 50%
Installations électriques	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 et 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 en cours

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.

La société s'est opposée aux principaux points évoqués par les services du contrôle fiscal dans sa réponse aux résultats de la vérification fiscale du 8 février 2021.

L'administration fiscale a formulé, en date du 5 mai 2021, sa réponse aux différents points évoqués par la société dans son opposition susvisée en rejetant la majorité des points exposés et défendus par la société.

Contestant la totalité des points non retenus par l'administration fiscale, la société s'est opposée, dans une 2^{ème} réponse en date du 20 mai 2021, aux résultats du contrôle fiscal en formulant, à la même date, une demande d'enrôlement de son dossier devant la commission nationale de conciliation pour statuer sur les résultats de la vérification fiscale.

La société a constitué une provision pour risque de 1 700 KDT, sur la base de l'évaluation 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.

En date du 10 avril 2022, la société s'est rapprochée des services du contrôle fiscal pour une proposition de conciliation conformément aux dispositions de l'article 67 de la loi de finances de l'année 2022.

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. Les deux parties ont conclu un échéancier de paiement des créances fiscales à raison d'un montant trimestriel de 181 KDT pour une période s'étalant du 30 avril 2022 au 31 juillet 2025.

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

A la date d'arrêté des états financiers intermédiaires par le Conseil d'Administration du 22 août 2022, l'impact définitif de cette situation ne peut être estimé et nous ne pouvons pas nous prononcer sur le sort de ce redressement.

IV. Evènements postérieurs à la date de clôture

Nous n'avons pas identifié de situations ou évènements survenus après la date de clôture des états financiers intermédiaires au 30 juin 2022 impliquant la modification de certains postes de l'actif ou du passif ou entrainer une information complémentaire.

Note 1 : Immobilisations incorporelles et corporelles : ½

Désignation	VALEURS BRUTES			AMORTISSEMENTS			VCN		
	31.12.2021	Acquisitions	Cessions	30.06.2022	31.12.2021	Dotations		Cessions	30.06.2022
LOGICIEL 33%	271 868,552	2 000,000		273 868,552	200 127,345	17 748,208		217 875,553	55 992,999
<u>SOUS TOTAL IMMOS INCORPORELLES</u>	271 868,552	2 000,000	0,000	273 868,552	200 127,345	17 748,208	0,000	217 875,553	55 992,999
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	188 771,400		9 370 179,343	0,000			0,000	9 370 179,343
AVANCE SUR TERRAIN BORJ CEDRIA	1 204 016,400			1 204 016,400	0,000			0,000	1 204 016,400
<u>SOUS TOTAL TERRAINS</u>	13 335 375,515	188 771,400	0,000	13 524 146,915	0,000	0,000	0,000	0,000	13 524 146,915
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 EXTENSION SIEGE 5%	962 403,997			962 403,997	385 095,267	24 060,100		409 155,367	553 248,630
4EME EXTENSION SIEGE 5%	178 256,014			178 256,014	44 588,763	4 456,400		49 045,163	129 210,851
5EME EXTENSION SIEGE 5%	205 160,164			205 160,164	20 544,510	5 129,004		25 673,514	179 486,650
6EME EXTENSION SIEGE 5%	109 443,007			109 443,007	5 487,350	2 736,075		8 223,425	101 219,582
CONS IMMEUBLE SMART 2	2 926 533,150			2 926 533,150	1 463 673,033	73 163,329		1 536 836,362	1 389 696,788
CONS IMMEUBLE SFAX	1 013 988,857			1 013 988,857	456 436,919	25 349,671		481 786,590	532 202,267
1ER EXTENSION IMMEUBLE SFAX 5%	30 686,139			30 686,139	1 538,569	767,153		2 305,722	28 380,417
CONSTRUCTION AGENCE SOUSSE 5%	277 288,484			277 288,484	55 496,208	6 932,212		62 428,420	214 860,064
1ER EXTENSION AGENCE SOUSSE	124 829,828			124 829,828	18 741,810	3 120,746		21 862,556	102 967,272
CONSTRUCTION BIBC EN COURS	262 544,800	71 988,000		334 532,800	0,000			0,000	334 532,800
CONSTRUCTION AG SOUSSE EN COURS	86 295,394	194 464,939		280 760,333	0,000			0,000	280 760,333
<u>SOUS TOTAL CONSTRUCTIONS</u>	6 995 082,980	266 452,939	0,000	7 261 535,919	3 269 206,450	145 763,815	0,000	3 414 970,265	3 846 565,654

Note 1 : Immobilisations incorporelles et corporelles : 2/2

Désignation	VALEURS BRUTES			AMORTISSEMENTS			VCN		
	31.12.2021	Acquisitions	Cessions	30.06.2022	31.12.2021	Dotations		Cessions	30.06.2022
MATERIEL D'EXPLOITATION	28 625,082			28 625,082	10 322,060	1 237,715		11 559,775	17 065,307
MATERIEL D'EXPLOITATION 15%	0,000	118 637,149		118 637,149	0,000	4 762,150		4 762,150	113 874,999
MATERIEL INFORMATIQUE 25%	304 778,233	52 019,531		356 797,764	166 623,762	27 999,434		194 623,196	162 174,568
MATERIEL INF LEASING 33%	909 262,869			909 262,869	335 510,071	135 251,067		470 761,138	438 501,731
MATERIEL INF LEASING 20% 5 ANS	222 532,436			222 532,436	161 633,973	22 253,244		183 887,217	38 645,219
<u>SOUS TOTAL INFORMATIQUE ET EXPL°</u>	1 465 198,620	170 656,680	0,000	1 635 855,300	674 089,866	191 503,610	0,000	865 593,476	770 261,824
MATERIEL DE TRANSPORT 20%	1 239 401,949	743 474,166		1 982 876,115	37 631,989	163 409,951		201 041,940	1 781 834,175
MAT DE TRAN LEASING 33%	280 259,707			280 259,707	230 304,203	22 846,314		253 150,517	27 109,190
MAT DE TRAN LEASING 20%	2 506 406,589		-6 304,237	2 500 102,352	1 169 208,316	232 506,623	-6 304,237	1 395 410,702	1 104 691,650
<u>SOUS TOTAL MATERIEL TRANSPORT</u>	4 026 068,245	743 474,166	-6 304,237	4 763 238,174	1 437 144,508	418 762,888	-6 304,237	1 849 603,159	2 913 635,015
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	36 493,938		561 221,535	308 856,481	35 993,482		344 849,963	216 371,572
A.A.I LEASING 15%	1 652,500			1 652,500	1 021,796	123,938		1 145,734	506,766
<u>SOUS TOTAL AAI</u>	620 533,938	36 493,938	0,000	657 027,876	404 032,118	36 117,420	0,000	440 149,538	216 878,338
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	23 683,023		276 232,813	180 756,430	22 631,991		203 388,421	72 844,392
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	2 379,566		19 079,469	4 716,191
<u>SOUS TOTAL MMB</u>	354 375,122	23 683,023	0,000	378 058,145	275 486,005	25 011,557	0,000	300 497,562	77 560,583
<u>SOUS TOTAL IMMOS. CORPORELLES</u>	26 796 634,420	1 429 532,146	-6 304,237	28 219 862,329	6 059 958,947	817 159,290	-6 304,237	6 870 814,000	21 349 048,329
<u>TOTAL</u>	27 068 502,972	1 431 532,146	-6 304,237	28 493 730,881	6 260 086,292	834 907,498	-6 304,237	7 088 689,553	21 405 041,328

Note 2: Immobilisations financières

Les immobilisations financières s'élèvent au 30 juin 2022 à 24 625 824,374 Dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
TITRES DE PARTICIPATION PROLOGIC	15 759 277,03	0,000	15 759 277,030
TITRES DE PARTICIPATION ACT	4 708 964,540	0,000	4 708 964,540
TITRES DE PARTICIPATION SIMOP	2 599 208,932	0,000	2 599 208,932
TITRES DE PARTICIPATION AZURCOLORS	1 239 713,572	1 239 713,572	1 239 713,572
TITRES DE PARTICIPATION SMART INK	318 660,300	318 660,300	318 660,300
Total des titres de participations	24 625 24,374	1 558 373,872	24 625 24,374
CREDIT AZURCOLORS	0,000	350 000,008	233 333,344
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VERSES	0,000	0,000	21 000,000
PRETS AUX PERSONNEL	0,000	194 303,000	0,000
Total	24 625 24,374	2 102 676,880	24 880 57,718

Le détail des titres de participations détenus se présente comme suit :

Société	Nombre de titres	% de participation	Valeur
PROLOGIC	710 870	99,968%	15 759 277,030
ACT	399 980	99,995%	4 708 964,540
SIMOP	149 914	99,943%	2 599 208,932
AZURCOLORS	19 100	93,973%	1 239 713,572
SMARTINK	10 170	67,800%	318 660,300
Total des titres de participations	-	-	24 625 24,374

Note 3: Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants s'élèvent au 30 juin 2022 à 1 530 298,301 Dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
FRAIS PRELIMINAIRES	1 834 638,993	41 644,350	1 816 428,937
RESORPTION FRAIS PRELIMINAIRES	-304 340,692	0,000	0,000
Total	1 530 298,301	41 644,350	1 816 428,937

Note 4: Stocks

La valeur nette de provision des stocks s'élève au 30 juin 2022 à 92 681 245,649 Dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
STOCKS DE MARCHANDISES	85 209 517,455	37 388 663,173	32 462 011,788
STOCK EN DOUANE / EN TRANSIT	7 600 357,662	2 162 965,322	15 456 963,482
Total brut	92 809 875,117	39 551 628,495	47 918 975,270
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	-128 629,468	-180 000,000	-214 983,358
Total net	92 681 245,649	39 371 628,495	47 703 991,912

Note 5: Clients et comptes rattachés

Les créances nettes s'élèvent au 30 juin 2022 à 23 901 179,199 Dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
CLIENTS D'EXPLOITATION	21 070	17 696	19 196
	829,270	543,363	854,076
CLIENTS - EFFETS À RECEVOIR	1 733 614,907	1 686 083,502	2 534 119,810
CLIENTS - IMPAYÉS	1 096 735,022	1 473 047,523	915 390,296
CLIENTS DOUTEUX OU LITIGIEUX	6 126 022,479	6 533 269,955	6 266 597,754
Total brut	30 027 01,678	27 388 44,343	28 912 61,936
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	-6 126 022,479	-6 533 269,955	-6 266 597,754
Total net	23 901 79,199	20 855 74,388	22 646 64,182

Note 6: Autres actifs courants

Les autres actifs courants s'élèvent au 30 juin 2022 à 11 746 375,572 Dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
CREDIT AZURCOLORS (MOINS D'UN AN)	0,000	233 333,328	233 333,328
ACTIONNAIRES, AUGMENTATION DE CAPITAL A LIBERER IPO	0,000	0,000	10 000 80,000
PRET AU PERSONNEL	217 142,456	0,000	173 059,507
ETAT - IMPOT ET TAXES	5 516 841,085	698 374,195	961 167,161
CREANCES ET INTERETS COURUS	350 000,008	0,000	0,000
FOURNISSEURS DEBITEURS	652 503,179	3 006 914,315	1 213 148,533
FOURNISSEURS AVANCES & ACOMPTE	16 995,166	40 000,000	69 175,244
SOUS TOTAL FOURNISSEURS	669 498,345	3 046 914,315	1 282 323,777
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	747 267,057	472 019,412	509 218,527
PRODUIT A RECEVOIR	1 347 247,966	9 509,936	51 672,062
SOUS TOTAL COMPTE DE REGULARISATION	2 094 515,023	481 529,348	560 890,589
COMPTE COURANT ACTIONNAIRE PROLOGIC	1 500 000,000	0,000	0,000
COMPTE COURANT ACTIONNAIRE AZURCOLORS	470 000,000	0,000	0,000
COMPTE COURANT ACTIONNAIRE ACT	450 000,000	0,000	0,000
COMPTE COURANT ACTIONNAIRE SIMOP	250 000,000	0,000	0,000
SOUS TOTAL COMPTE COURANT ACTIONNAIRE	2 670 000,000	0,000	0,000
CAUTION DOUANE	228 378,655	57 792,890	99 483,416
CAUTION SUR LOYER	0,000	4 708,000	0,000
SOUS TOTAL CAUTION	228 378,655	62 500,890	99 483,416
Total	11 746 75,572	4 522 652,076	13 310 37,778

Note 7: Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 30 juin 2022 à 33 574 895,833 Dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
CHEQUES EN COFFRE	31 952 660,164	24 844 658,596	0,000
CHEQUES A ENCAISSER	40 966,534	199 976,125	28 550 130,254
SOUS TOTAL	31 993 626,698	25 044 634,721	28 550 130,254
BANQUES	1 540 577,044	952 770,190	3 946 304,009
CAISSES	40 692,091	29 464,088	25 267,866
SOUS TOTAL BANQUES ET CAISSES	1 581 269,135	982 234,278	3 971 571,875
Total	33 574 895,833	26 026 868,999	32 521 702,129

Note 8: Capitaux propres

Les capitaux propres s'élèvent au 30 juin 2022 à 89 453 692,581 Dinars.

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

Désignation	31/12/2021	Affectation du résultat 2021	Augmentation / Diminution	Dividendes	Résultat au 30/06/2022	30/06/2022
Capital social souscrit, appelé, versé	34 194 355,000		1 960 800,000			36 155 155,000
Capital souscrit appelé, non versé	1 960 800,000		-1 960 800,000			0,000
Réserves légales	2 887 733,942	727 781,558				3 615 515,500
Prime d'émission	26 918 910,726					26 918 910,726
Résultats reportés	11 271 158,980	18 165 017,323		-16 269 819,750		13 166 356,553
Réserves pour fonds social	26 660,000	315 979,905	-145 169,000			197 470,905
Résultat	19 208 778,786	-19 208 778,786			9 400 283,897	9 400 283,897
Total	96 468 397,434	0,000		-16 269 819,750	9 400 283,897	89 453 692,581

Au 30 juin 2022, la structure du capital se présente comme suit :

Actionnaires	Nombre d'actions	%
M. Abdelwaheb ESSAFI	2 331 698	32,25%
M. Mahmoud BOUDEN	1 761 386	24,36%
M. Taoufik BEN KHEMIS	1 021 466	14,13%
Autres actionnaires détenant moins de 5%	2 116 481	29,27%
Valeur nominale = 5 dinars	7 231 031	100,00%

Note 9: Emprunts

Les emprunts s'élèvent au 30 juin 2022 à 5 445 627,609 Dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
EMPRUNT CREDIT ATB	3 060 000,011	4 420 000,007	3 740 000,009
EMPRUNT CREDIT BIAT	1 047 052,640	0,000	0,000
EMPRUNT CREDIT BH	299 006,000	498 338,000	398 672,000
SOUS TOTAL EMPRUNTS BANCAIRES	4 406 058,651	4 918 338,007	4 138 672,009

EMPRUNT LEASING CNø949-SMART	356 512,139	522 459,577	440 183,543
EMPRUNT LEASING CNø39-SMART	315 747,893	442 189,982	380 347,092
EMPRUNT LEASING CNø 323 SMART	254 037,414	484 138,993	366 827,223
EMPRUNT LEASING CNø421-SMART	64 824,256	129 011,258	97 580,765
EMPRUNT LEASING CNø977-SMART	41 843,170	135 657,556	87 843,966
EMPRUNT LEASING CNø1031-SMART	6 604,086	25 326,612	16 163,388
EMPRUNT LEASING CNø2073-SMART	0,000	2 864,878	0,000
EMPRUNT LEASING CNøLM1442-SMART	0,000	4 516,427	0,000
EMPRUNT LEASING CNø1183-SMART	0,000	40 781,619	2 653,851
EMPRUNT LEASING CNøLM1450-SMART	0,000	18 007,877	0,000
SOUS TOTAL EMPRUNTS LEASING	1 039 568,958	1 804 954,779	1 391 599,828
Total	5 445 627,609	6 723 292,786	5 530 271,837

Note 10: Provisions

Les provisions s'élèvent au 30 juin 2022 à 2 065 085,705 Dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 700 000,000	1 000 000,000	1 746 744,991
PROVISIONS POUR INDEMNITE RETRAITE	365 085,705	236 260,365	309 220,696
Total	2 065 085,705	1 236 260,365	2 055 965,687

Note 11: Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de la rubrique fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent au 30 juin 2022 à 32 941 130,176 Dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	32 516 511,804	12 421 453,934	27 207 597,185
FOURNISSEURS - EFFET À PAYER	417 468,623	1 174 585,276	728 356,981
FOURNISSEURS - FACTURES NON PARVENUES	7 149,749	475 569,702	0,000
Total	32 941 130,176	14 071 608,912	27 935 954,166

Note 12: Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent au 30 juin 2022 à 12 089 217,670 Dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
CC ACT ABDELWAHEB ESSAFI	4 000 000,000	1 000 000,000	2 000 000,000
CC ACT TAWFIK BEN KHEMIS	3 000 000,000	1 500 000,000	2 000 000,000
CC ACT MAHMOUD BOUDEN	2 000 000,000	0,000	2 000 000,000
SOUS TOTAL COMPTES COURANTS ASSOCIES	9 000 000,000	2 500 000,000	6 000 000,000
TVA A PAYER	0,000	407 717,999	0,000
TVA DEDUCTIBLE SUR IMPORT 19% RAS	0,000	295 755,904	117 764,949
ETAT R/S 15% NON RESIDENTS	43 588,297	254 362,981	80 761,119
ETAT R/S 10% NON RESIDENTS	8 426,644	0,000	0,000
ETAT R/S 7.5% NON RESIDENTS	0,000	0,000	78,237
CONTRIBUTION A PAYER	106 280,252	133 908,663	252 253,962
ETAT R/S SALAIRES	80 226,701	81 226,492	187 415,427
ETAT T C L	69 490,508	63 045,998	64 852,602
ETAT R/S 2.5%	0,000	30 100,410	0,000

ETAT R/S 20%	49 866,667	28 000,000	40 986,667
ETAT R/S 11% NON RESIDENTS	4 145,488	8 408,575	8 013,798
ETAT TFP	4 688,817	7 985,325	25 689,791
ETAT R/S 3%	1 889,271	5 584,050	3 013,198
ETAT R/S 10%	12 942,092	4 968,309	38 193,184
ETAT FOPROLOS	4 723,559	3 992,662	12 844,896
ETAT R/S 1%	7 071,088	3 832,829	16 050,328
ETAT R/S 5% BPS	0,000	3 519,608	3 669,095
ETAT CSS A PAYER	3 413,012	3 321,877	7 585,171
ETAT DROIT DE TIMBRE	2 033,400	2 079,000	2 101,200
TVA COLLECTEE 19%	0,000	1 067,952	0,000
ETAT R/S CLIENT 1%	990,791	989,531	631,293
ETAT R/S 10% NON RESIDENTS	0,000	977,898	5 189,538
ETAT R/S 1,5%	778,341	688,397	3 336,719
ETAT R/S TVA 100%	65 867,988	0,000	0,000
TVA DEDUCTIBLE SUR BANQUE	0,000	0,000	33,187
SOUS TOTAL IMPOTS ET TAXES	466 422,916	1 341 534,460	870 464,361
PROVISIONS POUR CONGES A PAYER	530 788,645	418 181,295	405 933,752
C.N.S.S.	438 624,911	373 908,006	709 707,596
PROVISION PRIME A PAYER	473 203,101	247 727,235	117 681,996
PROV PRIME JUILLET	113 311,650	99 200,411	0,000
PROVISION PRIME DE BILAN	42 254,524	94 412,964	0,000
ASSURANCE GROUPE	63 856,855	55 617,220	81 211,817
SOUS TOTAL COMPTES DU PERSONNEL	1 662 039,686	1 289 047,131	1 314 535,161
CHARGES A PAYER	538 205,838	225 166,012	286 269,008
CLIENTS D'EXPLOITATION CRÉDITEURS	316 174,425	580 581,257	383 703,762
AUTRES COMPTES DEBITEURS OU CREDITEURS	61 374,805	56 250,748	61 374,805
ASSOCIES.OPER FAITES EN COMMUN	45 000,000	0,000	0,000
SOUS TOTAL AUTRES	960 755,068	861 998,017	731 347,575
Total	12 089 217,670	5 992 579,608	8 916 347,097

Note 13: Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 30 juin 2022 à 67 470 106,515 Dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
CREDIT DESSAISISEMENT	22 991 903,000	7 456 000,000	8 331 000,000
FINANCEMENT EN DEVISE	19 505 706,594	1 907 878,183	1 518 052,953
OBLIGATIONS CAUTIONNEES	11 312 628,016	6 490 239,104	10 066 767,389
BANQUES	11 046 349,162	3 182 658,044	516 849,722
EMPRUNTS A (-) D'UN AN	2 613 519,743	2 312 347,714	2 347 793,051
Total	67 470 106,515	21 349 123,045	22 780 463,115

Note 14 : Revenus

Les revenus s'élèvent au 30 juin 2022 à 155 942 020,325 Dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
VENTES	156 228 020,325	139 405 722,421	286 516 860,419
RISTOURNES ACCORDEES	-286 000,000	-355 579,220	-1 086 952,137
Total	155 942 020,325	139 050 143,201	285 429 908,282

Note 15 : Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent au 30 juin 2022 à 310 232,889 Dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
PRODUITS IMMOBILIERS	87 681,175	78 934,454	158 451,111
REPRISE PROVISION CLIENTS	222 551,714	95 679,472	852 536,731
Total	310 232,889	174 613,926	1 010 987,842

Note 16 : Achats de marchandises consommés

Les achats de marchandises consommés s'élèvent au 30 juin 2022 à 132 417 827,921 Dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
ACHATS DE MARCHANDISES	177 308 727,768	117 936 635,145	251 239 182,829
VARIATION DE STOCKS DE MARCHANDISES	-44 890 899,847	-283 248,501	-8 650 595,276
Total	132 417 827,921	117 653 386,644	242 588 587,553

Note 17 : Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés s'élèvent au 30 juin 2022 à 737 318,569 Dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
ACHAT NON STOCKES MAT&FOURNITURES	555 804,104	538 573,180	1 119 412,958
FOURNITURES DE BUREAUX	83 134,894	70 654,462	158 440,455
STEG (ELECTRICITE)	71 827,944	75 927,983	166 975,216
ACHATS DIVERS	20 855,775	9 674,785	17 641,162
SONEDE (EAU)	5 695,852	5 205,350	11 316,406
Total	737 318,569	700 035,760	1 473 786,197

Note 18 : Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent au 30 juin 2022 à 4 061 257,367 Dinars et se détaillent comme suit

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
SALAIRES	2 737 599,171	2 548 371,330	6 319 598,094
CHARGE PATRONALE CNSS	499 358,715	466 519,678	1 169 919,065
PROVISION PRIME COMMERCIAL	210 261,520	247 727,235	0,000
PROVISION PRIME	187 514,109	-54 077,116	-30 808,084
VARIATION PROVISIONS POUR CONGES A PAYER	124 854,893	173 430,734	161 183,191
PROV PRIME JUILLET	113 311,650	99 200,411	0,000
CHARGE PATRONALE ASS.GROUPE	104 170,510	88 352,407	209 045,557
VARIATION PROVISIONS DEPART A LA RETRAITE	55 865,009	48 287,465	121 247,796
AVANTAGES EN NATURE	-18 828,700	0,000	0,000
AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	8 722,656	113 789,730	23 019,680
PRIME ASSURANCE VIE	24 873,877	50 826,411	1 596,411
INDEMNITE DE STAGES	13 553,957	14 700,072	30 039,180
REFACTURATIONS SALAIRES INTERGROUPE	0,000	0,000	85 830,658
Total	4 061 257,367	3 797 128,357	7 919 010,232

Note 19 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent au 30 juin 2022 à 1 129 371,295 Dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	1 133 748,746	602 749,572	1 290 400,888
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES	0,000	500 000,000	1 246 744,991
DOTATIONS AUX PROVISIONS CREANCES CLIENTS	81 976,439	150 818,774	641 003,832
DOTATIONS AUX PROVISIONS STOCKS	-86 353,890	11 090,241	46 073,599
Total	1 129 371,295	1 264 658,587	3 224 223,310

Note 20 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 30 juin 2022 à 1 870 863,018 Dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
TCL	344 374,123	308 082,891	630 648,246
REMUNERATION INTER & HONORAIRE	262 203,300	141 029,490	285 076,660
PUBLICITE UHD	144 503,419	125 329,554	309 439,099
CONTRIBUTION SOCIALE DE SOLIDARITE	106 280,252	128 360,889	252 253,962
TRANSPORT DIVERS	85 991,673	80 780,052	170 971,930
PRIME D'ASSURANCE VEHICULE	77 975,942	60 609,116	125 277,905
ENT.REPARATION VEHICULE	72 050,730	51 041,005	105 060,873
VOYAGES & DEPLACEMENTS	60 558,526	0,000	59 028,954
FRAIS DE TELECOMMUNICATION & INTERN	50 995,821	40 783,535	100 858,558
IMPOT & TAXES LIES MODIF COMPT	45 924,591	0,000	0,000
JETONS DE PRESENCE	45 000,000	0,000	0,000
LOYER ET CHARGES LOCATIVES	44 333,500	14 124,000	49 281,500
PUBLICITES & PUBLICATIONS	36 881,734	0,000	0,000
ASSURANCE VOL&INCENDIE	35 221,307	33 569,014	66 521,695
COMMISSIONS/FINANCEMENT EN DINARS	34 338,246	18 163,239	27 156,961
SUBVENTIONS & DONS	31 621,600	90 716,728	90 736,728
FOPROLOS	28 932,607	27 028,712	66 470,495
COMMISSIONS/ FRAIS DE GESTION	25 494,000	3 960,000	29 585,000
ENTRETIEN ET REPARATION	24 581,013	18 137,989	35 921,975
ABONNEMENT LOGICIEL	24 167,631	36 973,600	60 523,113
FORMATION & STAGE	23 989,200	4 755,812	26 354,547
COMMISSIONS/ VIR ETRANGERS	22 447,375	18 159,439	37 410,574
MISSIONS	20 738,023	0,000	0,000
ACTIVITES SMART	20 412,517	0,000	10 261,256
PUBLICITE MEDDIS	20 000,000		0,000
COMMISSIONS BANCAIRES	19 683,118	11 146,963	27 726,854
DROIT D'ENREG.ET DE TIMBR	18 957,608	13 384,925	31 265,497
FORMATION AU PROFIT CLIENT	16 269,820	0,000	0,000
TRANSPORT & DEPLACEMENT PERSONNEL	15 964,732	3 811,116	15 742,541
COMMISSIONS/ FINANCEMENT EN DEVISES	15 245,898	4 000,000	14 000,200
COMMISSIONS/ CAUTION	13 506,095	9 248,760	15 954,335
ABONNEMENT	11 843,321	2 505,010	4 419,858
ASSURANCE M. RISQUES DIVERS	11 016,462	7 534,050	13 765,427
TAXE DE VEHICULE	10 566,709	8 198,303	17 347,605
COMMISSION D'INTERMEDIAIRE EN BOURS	10 000,000	0,000	92 099,114
AUTRE IMPOTS ET TAXES	7 722,872	8 462,564	9 205,789
CADEAUX	6 449,633	0,000	50 568,236
TFP	4 688,817	13 095,933	91 979,500
COMMISSION D'ETUDE/CREDIT BANCAIRE	3 552,500	0,000	0,000
COMM/DEPOT.DOMICL.DOCUMENTAIRE	3 047,818	2 969,136	5 849,776

COMMISSION/DEPASSEMENT	2 937,165	3 508,700	4 593,033
FRAIS POSTAUX	2 278,040	959,722	10 458,003
ASSURANCE MAT INFORMATIQUE	1 664,827	787,609	2 692,025
ABONNEMENT GPS TUNAV	1 429,175	2 455,000	3 670,000
TAXE MUNICIPALE	1 338,900	2 923,900	5 745,400
COMMISSIONS/EFFETS ET CHEQUE IMPAYE	1 194,800	2 030,976	3 189,834
DOCUMENTATION	832,556	885,720	1 086,892
AUTRES FRAIS BANCAIRES	595,731	426,000	492,000
CHARGES DIVERSES ORDINAIRES	363,600	480,000	725,000
PRIME ASS.RISQUE SPECIAUX	300,000	300,000	600,000
COMMISSIONS/VIR LOCAUX	165,500	29,600	215,900
TRANSPORTS SUR VENTES	124,540	0,000	0,000
COMMISSION/FRAIS TENUE DE COMPTE	67,000	91,000	217,000
COMMISSIONS/OBLIGATIONS	38,651	7 431,881	29 610,534
VOYAGES PERSONNEL	0,000	24 826,673	6 356,879
MISSIONS ET RECEPTIONS	0,000	11 032,276	66 553,162
COMMISSIONS DE GARANTIE	0,000	20,000	8 264,988
ACTION MARKETING	0,000	0,000	94 333,606
Total	1 870 863,018	1 344 150,882	3 167 569,019

Note 21 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes s'élèvent au 30 juin 2022 à 6 532 370,946 Dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
INTERETS /ESCOMPTE	1 233 478,429	1 102 678,534	2 270 851,990
INTERET/ FINANCEMENTS DINARS	825 165,554	168 167,639	378 236,471
INTERET/OBLIGATION DOUANE	498 313,200	240 132,792	482 230,402
AGIOS BANCAIRES	323 712,124	360 166,276	539 246,709
AUTRES INTERETS	249 333,334	125 611,109	358 288,889
INTERETS/ FINANCEMENTS DEVICES	145 881,026	49 207,724	84 559,418
CHARGES FINANCIERE DE LEASING	93 535,338	98 284,933	213 682,598
INTERETS /EMPRUNTS BANCAIRES	78 442,127	30 639,307	57 578,517
INTERETS/ LETTRES DE CREDIT	50 846,240	25 638,883	26 900,595
INTERET DE RETARD BANCAIRE	1 737,267	427,263	4 883,531
AUTRES CHARGES FINANCIERES	1 267,000	1 764,200	2 999,600
INTERETS/EFFETS ET CHEQUES IMPAYES	0,000	6,071	65,725
AUTRE GAIN D'EXPLOIT. (MAJORATION)	-13 610,188	-16 493,141	-32 874,680
SOUS TOTAL CHARGES D'INTERETS	3 488 101,451	2 186 231,590	4 386 649,765
PERTES DE CHANGE	3 340 475,262	1 515 008,453	3 073 193,589
PERTES DE CHANGE LATENTES	714 506,339	242 885,819	49 829,370
GAINS DE CHANGE	-102 939,397	-321 704,740	-574 160,482
GAINS DE CHANGE LATENTS	29 156,781	-204 202,265	-100 225,603
SOUS TOTAL DIFFERENCES DE CHANGE	3 981 198,985	1 231 987,267	2 448 636,874
ESCOMPTE OBTENUS HP 2%	-865 904,584	-513 707,360	-1 057 212,709
ESCOMPTE OBTENUS EPSON 1%	-71 024,906	-51 707,519	-98 049,019
SOUS TOTAL ESCOMPTE OBTENUS	-936 929,490	-565 414,879	-1 155 261,728
Total	6 532 370,946	2 852 803,978	5 680 024,911

Note 22 : Produits des placements

Les autres produits s'élèvent au 30 juin 2022 à 1 551 789,598 Dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
PRODUITS PARTICIPATION PROLOGIC	1 000 000,000	0,000	0,000
PRODUITS PARTICIPATION ACT	300 000,000	0,000	0,000
REVENUS DES VALEURS MOB PLACEMENT	157 808,219	0,000	0,000
INTERETS / RETARD CLIENTS	76 833,630	61 475,125	333 411,615
REVENUS DES AUTRES CREANCES	14 388,888	0,000	0,000
AUTRES PRODUITS DIVERS	2 758,861	2 435,477	59 543,340
INTERETS SUR PRETS AZURCOLORS	0,000	0,000	28 777,785
INTERETS / PRET AUX PERSONNEL	0,000	0,000	7 574,452
Total	1 551 789,598	63 910,602	429 307,192

Note 23 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires s'élèvent au 30 juin 2022 à 2 050,011 Dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
PRODUITS / CESSION IMMOBILISATIONS	1 000,000	26 500,000	208 700,000
GAINS / ELEMENTS NON RECURRENTS	1 050,011	10 864,079	31 445,386
Total	2 050,011	37 364,079	240 145,386

Note 24 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires s'élèvent au 30 juin 2022 à 62 596,027 Dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
DIFFERENCES DE REGLEMENTS	46 902,798	21 555,507	30 978,314
PENALITES & AMENDES	10 193,785	8 626,599	24 357,785
PERTE/CESSION IMMOBILISATIONS	5 499,444	40 853,790	9 223,156
Total	62 596,027	71 035,896	64 559,255

Note 25 : Impôts sur les bénéfices

L'impôt sur les sociétés au titre du premier semestre 2022 s'élève à 1 594 203,783 dinars

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
IMPOTS SUR LES BENEFICES	1 594 203,783	1 925 413,200	3 783 809,439
Total	1 594 203,783	1 925 413,200	3 783 809,439

Note 26 : Parties liées

Les soldes au 30 juin 2022 des comptes des parties liées se résument comme suit :

Société	Soldes au 30/06/2022			
	Créances clients	Dettes fournisseurs	Prêt accordé	Comptes courants
ACT	1 301 596,881	0,000	0,000	450 000,000
AZUR COLORS	511 363,277	0,000	350 000,008	470 000,000
PROLOGIC	5 383 287,412	0,000	0,000	1 500 000,000
SIMOP	435 819,705	125 126,901	0,000	250 000,000
SMART INK	145 392,040	0,000	0,000	0,000
	7 777 459,315	125 126,901	350 000,008	2 670 000,000

Les transactions réalisées avec les parties liées au cours du premier semestre 2022 se résument comme suit :

Société	Transactions 2022					
	Chiffre d'affaires	Produits locatifs	Remboursements de prêts	Intérêts sur prêts aux filiales	Apports en comptes courants des filiales	Achats divers
ACT	2 187 811,973	0,000	0,000	0,000	450 000,000	853 505,674
AZUR COLORS	853 505,674	6 352,500	116 666,664	14 388,888	470 000,000	0,000
PROLOGIC	12 684 842,000	4 800,000	0,000	0,000	1 500 000,000	21 592,000
SIMOP	0,000	76 528,675	0,000	0,000	250 000,000	555 051,867
SMART INK	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
	15 726 159,647	87 681,175	116 666,664	14 388,888	2 670 000,000	1 430 149,541

Les apports en « comptes courants associés » se détaillent comme suit :

Actionnaire	Solde compte courant 31.12.2021	Apports 2022	Solde compte courant 30.06.2022	Intérêts payés 2022
M. Abdelwaheb ESSAFI	2 000 000,000	2 000 000,000	4 000 000,000	85 777,778
M. Mahmoud BOUDEN	2 000 000,000	0,000	2 000 000,000	80 000,000
M. Taoufik BEN KHEMIS	2 000 000,000	1 000 000,000	3 000 000,000	83 555,556
	6 000 000,000	3 000 000,000	9 000 000,000	249 333,334

Note 27 : Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan de la société au 30 juin 2022 se résument comme suit :

	Montant
1/ Hypothèques et nantisements	44 870 000,000
2/ Effets escomptés non échus	27 474 568,000
3/ Intérêts non échus	919 862,000
TOTAL	73 264 430,000

1/ Hypothèques et nantisements

BIAT
Hypothèque en rang utile de TFN°45887 d'une superficie de 1 529 m ² sis à Sfax I hauteur de 2 000 KDT.
Caution hypothécaire en rang utile de TFN°150786 d'une superficie de 1 580 m ² sis à Borgel Tunis I à hauteur de 10 000 KDT.
Il s'agit d'un immeuble qui appartient à la société PROLOGIC, PROLOGIC à donner la garantie à la BIAT au nom de SMART.
Caution personnelle et solidaire de M. Abdelwaheb ESSAFI à hauteur de 4 050 KDT.
Caution personnelle et solidaire de M. Mahmoud BOUDEN à hauteur de 3 150 KDT.
Caution personnelle et solidaire de M. Taoufik BEN KHEMIS à hauteur de 1 800 KDT.
BT

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 m² et ce à hauteur de 3 270 KDT.

Cautions solidaires de M. Abdelwaheb ESSAFI à hauteur de 7 978.500 DT.

Cautions solidaires de M. Mahmoud BOUDEN à hauteur de 6 205.500 DT.

Cautions solidaires de M. Taoufik BEN KHEMIS à hauteur de 3 546.000 DT.

ATTIJARI

Hypothèque en 2^{ème} rang sur terrain de 2 786 m² sis objet du TF156394 sur lequel est édifié le siège.

Nantissement sur fonds de commerce en rang disponible à hauteur de 3 000 KDT repartit comme suit :

M. Abdelwaheb ESSAFI à hauteur de 5 400 000 DT

M. Mahmoud BOUDEN à hauteur de 4 200 000 DT

M. Taoufik BEN KHEMIS à hauteur de 2 400 000 DT

BH

Hypothèque de 1^{er} Rang sur la totalité de la propriété dite AMEN objet du titre foncier N°139070 Tunis sise à Tunis superficie 2996 m² (pour une valeur de 19 800 KDT).

Nantissement de fonds de commerce 19 800 000 DT

ATB

1/Hypothèque de 1^{er} rang sur la totalité de la propriété lui appartement dénommée MABROUK BEN ISMAIL située à la Zone industrielle de la Chargaia I, d'une superficie de 3493 m² objet du TF162691 ce à hauteur de 6 800 KDT.

M. Abdelwaheb ESSAFI à hauteur de 5 625 000 DT

M. Mahmoud BOUDEN à hauteur de 4 375 000 DT

M. Taoufik BEN KHEMIS à hauteur de 2 500 000 DT

2/ Les effets escomptés non échus au 30/06/2022 s'élèvent à 27 474 568 dinars.

3.1 / Les intérêts non échus au 30/06/2022 au titre du crédit BH 1 196 KDT s'élèvent à 47 829 dinars.

3.2 / Les intérêts non échus au 30/06/2022 au titre du crédit ATB 6 800 KDT s'élèvent à 620 430 dinars.

3.3 / Les intérêts non échus au 30/06/2022 au titre du crédit BIAT 1 258 KDT s'élèvent à 222 742 dinars.

3.4 / Les intérêts non échus au 30/06/2022 au titre du crédit BIAT 163 KDT s'élèvent à 28 861 dinars.

Rapport d'examen limité sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2022

Mesdames et Messieurs les actionnaires

Société SMART TUNISIE SA

9 bis impasse n° 3 rue 8612 ZI Charguia 1 – 2035 Tunis- Tunisie

Introduction

Nous avons réalisé l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Société « **SMART TUNISIE SA** », comprenant le bilan au 30 juin 2022, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers intermédiaires font ressortir un total net de bilan de **209 464 860,256 dinars**, des capitaux propres positifs de **89 453 692,581 dinars** y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à **9 400 283,897 dinars**. Votre conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation de ces états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué nos travaux selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité d'informations financières intermédiaires. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes d'audit et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation

financière de la Société « SMART TUNISIE SA » au 30 juin 2022 ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie.

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 conclusion n'est pas modifiée à cet égard.

Fait à Tunis, le 30 août 2022
Les commissaires aux comptes

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF
ECC MAZARS

Faiez FAKHFAKH
ACEF EXPERT