

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE SMART TUNISIE

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

La société **SMART TUNISIE** publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2026, accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes : M. Adel Mohsen CHAABANE (ECC MAZARS) & M. Faiez FAKHFAKH (ACEF EXPERT).

Etats financiers intermédiaires au 30.06.2026

BILAN

(Montants exprimés en dinars)

	Notes	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
ACTIFS				
ACTIFS NON COURANTS				
Immobilisations incorporelles		2 113 679	1 373 782	1 907 167
Moins : Amortissements		(367 684)	(317 866)	(340 616)
	1	1 745 995	1 055 916	1 566 551
Immobilisations corporelles		57 425 559	54 337 993	56 070 059
Moins : Amortissements		(12 439 492)	(11 129 641)	(11 913 318)
	1	44 986 067	43 208 352	44 156 741
Immobilisations financières	2	27 780 864	27 771 030	27 780 864
Autres actifs non courants	3	1 031 477	974 217	1 368 832
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		75 544 402	73 009 516	74 872 988
ACTIFS COURANTS				
Stocks		126 947 807	82 602 709	69 838 461
Moins : Provisions		(497 526)	(261 240)	(314 471)
	4	126 450 281	82 341 469	69 523 990
Clients et comptes rattachés		78 622 961	65 512 782	84 185 747
Moins : Provisions		(8 711 043)	(6 567 308)	(8 349 737)
	5	69 911 918	58 945 474	75 836 010
Autres actifs courants	6	18 605 865	17 185 018	13 999 856
Liquidités et équivalents de liquidités	7	2 318 869	1 320 359	4 525 253
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		217 286 932	159 792 320	163 885 110
TOTAL DES ACTIFS		292 831 334	232 801 836	238 758 098

Etats financiers intermédiaires au 30.06.2026

BILAN

(Montants exprimés en dinars)

	Notes	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
CAPITAUX PROPRES				
Capital		50 617 215	50 617 215	50 617 215
Réserves		15 535 763	5 332 285	5 110 806
Résultats reportés		41 505 694	41 318 340	41 318 340
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		107 658 672	97 267 840	97 046 361
Résultat net de l'exercice		16 087 878	11 072 898	21 034 237
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	8	123 746 550	108 340 738	118 080 598
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	9	9 240 903	12 893 050	10 992 187
Provisions	10	1 802 723	1 768 253	1 840 247
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		11 043 626	14 661 302	12 832 434
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	11	39 793 888	24 287 663	25 009 905
Autres passifs courants	12	11 651 913	8 746 004	11 961 169
Concours bancaires et autres passifs financiers	13	106 595 356	76 766 129	70 873 992
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		158 041 157	109 799 795	107 845 066
TOTAL DES PASSIFS		169 084 783	124 461 098	120 677 500
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		292 831 334	232 801 836	238 758 098

Etats financiers intermédiaires au 30.06.2026

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars)

	Notes	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	14	222 265 427	192 842 085	444 490 978
Autres produits d'exploitation	15	391 323	322 343	503 172
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		222 656 750	193 164 428	444 994 150
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises consommés	16	184 994 345	165 841 104	384 288 031
Achats d'approvisionnements consommés	17	940 329	694 578	1 742 926
Charges de personnel	18	5 634 337	4 977 712	10 935 310
Dotations aux amortissements et aux provisions	19	2 414 202	1 320 199	4 622 352
Autres charges d'exploitation	20	3 847 924	3 044 658	6 937 211 *
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		197 831 138	175 878 250	408 525 830
RESULTAT D'EXPLOITATION		24 825 612	17 286 177	36 468 319
Charges financières nettes	21	(6 022 451)	(5 718 038)	(12 350 603)
Produits des placements	22	1 589 729	1 906 092	2 510 656
Autres gains ordinaires	23	236 155	20 634	180 143
Autres pertes ordinaires	24	(4 245)	(4 361)	(10 707)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		20 624 800	13 490 504	26 797 808
Impôt sur les bénéfices	25	(3 945 150)	(2 302 482)	(5 011 801)
Contribution Sociale de Solidarité	25	(591 772)	(115 124)	(751 770) *
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		16 087 878	11 072 898	21 034 237

* Données retraitées pour des besoins de comparabilité

Etats financiers intermédiaires au 30.06.2026

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Montants exprimés en dinars)

	Notes	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		16 087 878	11 072 898	21 034 237
Ajustements pour :				
Amortissements et provisions	26	2 126 678	1 223 574	4 553 975
Variation des :				
Stocks	27	(57 109 346)	(17 905 337)	(5 141 090)
Clients	28	5 514 009	14 146 136	(4 563 304)
Autres actifs	29	(4 606 009)	(5 242 333)	(2 057 171)
Fournisseurs et autres dettes	30	14 474 728	(5 255 411)	(1 318 005)
Autres actifs non courants		0	(372 103)	(1 030 123)
Plus-value de cession	31	(235 084)	(19 853)	(175 692)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		(23 747 145)	(2 352 429)	11 302 828
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	32	(2 422 071)	(6 418 897)	(9 041 013)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	33	365 900	20 150	179 740
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières		0	0	(19 833)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		0	0	10 000
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(2 056 171)	(6 398 747)	(8 871 106)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions	34	(10 123 443)	(9 111 099)	(9 111 099)
Encaissements provenant des emprunts		0	5 800 000	5 800 000
Remboursements d'emprunts	35	(1 900 863)	(2 304 667)	(4 545 529)
Remboursements leasing	36	(7 339)	(202 158)	(281 461)
Encaissements/ décaissements financement d'exploitation	37	30 811 083	18 678 380	11 653 270
Dépenses du fonds social	38	(298 483)	(252 645)	(474 124)
Flux de trésorerie Provenant des activités de financement		18 480 956	12 607 812	3 041 056
Variation de trésorerie		(7 322 360)	3 856 636	5 472 778
Trésorerie au début de l'exercice		(1 633 653)	(7 106 431)	(7 106 431)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	39	(8 956 013)	(3 249 795)	(1 633 653)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2026

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 informatiques, technologiques, électriques, électroniques et électroménagers ainsi que tous les produits s'y rattachant ;
- La commercialisation au stade du gros des articles et matériels de traitement de l'information et de la bureautique, de logiciels, des articles et équipements d'impression, des meubles informatiques, des articles et matériels d'alarme, de vidéosurveillance et d'audiovisuel, de communications, de télécommunications, de téléphonie mobile, de motocycles et cycles équipés d'un moteur thermique et/ou électrique ainsi que tous les produits s'y rattachant.
- Le service après-vente se rattachant à l'objet et aux articles et équipements ci-dessus notamment la réalisation d'installations et de maintenance de matériel ; l'assistance technique, ingénierie informatique et études de projets et le développement et maintenance de logiciels.
- L'achat et la vente, l'importation et l'exportation des produits susmentionnés

Et d'une manière générale toutes opérations commerciales, de service, financières, mobilières et immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social.

La structure du capital au 30 juin 2026 se présente comme suit :

Actionnaires	Nombre d'actions	Montant	%
KATHARA INVEST	2 975 204	14 876 020	29%
BOUDEN MAHMOUD	2 205 725	11 028 625	22%
BEN KHEMIS MOHAMED TAOUFIK	1 635 467	8 177 335	16%
MYTEK INFORMATIQUE	880 502	4 402 510	9%
ESSAFI ABDELWAHEB	285 163	1 425 815	3%
Autres actionnaires détenant moins de 5%	2 141 382	10 706 910	21%
<i>Valeur nominale = 5 dinars</i>	10 123 443	50 617 215	100%

II. Système et principes comptables adoptés

Note sur le respect des normes comptables tunisiennes

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

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

Les mêmes principes et méthodes comptables ont été utilisées dans les états financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2026 par rapport aux états financiers annuels les plus récents arrêtés au 31/12/2025.

Principes comptables et bases de mesure

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

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

Unité monétaire

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

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

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

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

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

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

Le nouveau siège social est amorti selon l'approche par composants qui consiste à amortir séparément chacun des éléments constitutifs importants selon un taux d'amortissement approprié, ainsi le nouveau siège est amorti comme suit :

Constructions et structures	2,5%
Installations techniques	5%

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

Les gains et pertes de change sont constatés en résultat de l'exercice.

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

Emprunts

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

Revenus

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

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

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

III. Contrôle fiscal

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

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 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, et en application des dispositions de l'article 67 de la loi de finances de l'année 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, amendes de retard et frais de poursuite pour un montant de 774 KDT.

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.

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 application des dispositions de l'article 58 de la loi de finances 2024, un nouvel échéancier a été conclu en date du 15 mars 2024 pour le solde restant s'élevant à 1 271 KDT à raison d'un montant trimestriel de 63 KDT pour une période s'étalant du 30 juin 2024 au 30 mars 2029.

En date du 7 janvier 2026, le Tribunal de 1^{ère} instance de Tunis a rendu son jugement et a ramené le montant total des impôts et pénalités à payer à 223 KDT, et a fixé les reports d'IS et le crédit de TVA au 31 décembre 2018 respectivement à 58 KDT et 1 324 KDT.

En date du 8 mai 2026, l'administration fiscale a interjeté appel de cette décision. La Cour d'appel n'a pas encore statué à la date d'arrêté des présents états financiers intermédiaires.

La société a constitué une provision pour risque de 1 420 KDT, sur la base de l'évaluation actualisée faite par son conseiller fiscal. Compte tenu du caractère non définitif du jugement, la société n'a procédé, par prudence, à aucune reprise de la provision constituée.

A la date d'arrêté des états financiers intermédiaires par le Conseil d'Administration du 10 septembre 2026, l'impact définitif de cette situation ne peut être estimé de façon fiable.

IV. Evènements postérieurs à la date de clôture

Les présents états financiers intermédiaires ont été autorisés pour publication par le Conseil d'Administration du 10 septembre 2026.

Nous n'avons pas identifié de situations ou évènements survenus après la date d'arrêté des états financiers intermédiaires au 30 juin 2026 impliquant la modification de certains postes de l'actif ou du passif ou nécessitant une information complémentaire.

V. Notes relatives au bilan

Note 1 : Immobilisations corporelles et incorporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Logiciel	434 357	394 532	418 817
Logiciel en cours	1 643 988	966 976	1 465 576
Site Web	33 275	12 275	22 775
Brevets	2 060	0	0
Total valeur brute	2 113 679	1 373 782	1 907 167
Amort. Logiciel	(353 468)	(310 796)	(330 626)
Amort. Site Web	(14 177)	(7 069)	(9 990)
Amort. Brevets	(40)	0	0
Total amortissements	(367 684)	(317 866)	(340 616)
Valeur Nette	1 745 995	1 055 916	1 566 551

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Terrains	20 989 507	20 517 902	20 770 289
Constructions	20 927 928	20 748 297	20 927 928
Construction en cours	22 000	201 995	0
Matériel informatique et d'exploitation	3 747 935	3 055 745	3 546 238
Matériel de transport	7 855 447	6 382 792	7 165 615
Agencement, aménagement et installation	2 603 893	2 196 215	2 403 055
Mobilier et matériel de bureau	1 084 640	1 040 838	1 062 726
Immobilisations corporelles en cours	194 209	194 209	194 209
Total valeur brute	57 425 559	54 337 993	56 070 059
Amort. Constructions	(5 306 912)	(4 648 923)	(4 977 228)
Amort. Matériel informatique et d'exploitation	(1 936 344)	(1 686 598)	(1 799 037)
Amort. Matériel de transport	(4 078 539)	(3 991 874)	(4 235 825)
Amort. Agencement, aménagement et installation	(673 389)	(450 384)	(552 423)
Amort. Mobilier et matériel de bureau	(444 309)	(351 863)	(348 805)
Total amortissements	(12 439 492)	(11 129 641)	(11 913 318)
Valeur Nette	44 986 067	43 208 352	44 156 741

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

Note 2 : Immobilisations financières

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Titres de participations PROLOGIC	17 259 277	17 259 277	17 259 277
Titres de participations ACT	5 158 965	5 158 965	5 158 965
Titres de participations SIMOP	2 849 209	2 849 209	2 849 209
Titres de participations AZURCOLORS	1 709 714	1 709 714	1 709 714
Titres de participations SMARTINK	783 866	783 866	783 866
Total des titres de participations	27 761 030	27 761 030	27 761 030
Dépôts et cautionnements versés	19 833	10 000	19 833
	27 780 864	27 771 030	27 780 864

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

Société	Nombre de titres	% de participation	Valeur
PROLOGIC	1 010 870	99,977%	17 259 277
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	25 370	68,568%	783 866
			27 761 030

Note 3 : Autres actifs non courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Frais préliminaires	1 895 639	1 895 639	1 895 639
Charges à répartir	2 040 906	1 382 887	2 040 906
Résorption des frais préliminaires	(1 895 639)	(1 895 639)	(1 895 639)
Résorption des Charges à répartir	(1 009 429)	(408 670)	(672 074)
	1 031 477	974 217	1 368 832

Note 4 : Stocks

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Stocks de marchandises	111 328 295	74 539 309	56 577 661
Stocks en douane / en transit	15 619 512	8 063 399	13 260 799
Valeur brute	126 947 807	82 602 709	69 838 461
Provisions pour dépréciation des stocks	(497 526)	(261 240)	(314 471)
Valeur nette	126 450 281	82 341 469	69 523 990

Note 5 : Clients et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Clients ordinaires	56 849 115	49 733 906	47 663 220
Clients effets à recevoir	8 872 086	4 759 402	25 581 516
Clients impayés	4 190 716	4 452 166	2 591 274
Clients douteux ou litigieux	8 711 043	6 567 308	8 349 737
Valeur brute	78 622 961	65 512 782	84 185 747
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(8 711 043)	(6 567 308)	(8 349 737)
Valeur nette	69 911 918	58 945 474	75 836 010

Note 6 : Autres actifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Fournisseurs débiteurs	1 329 236	1 393 809	1 173 964
Sous total Fournisseurs	1 329 236	1 393 809	1 173 964
Report d'impôts sur les sociétés	6 389 067	6 310 843	7 510 023
Report de TVA	4 242 137	3 382 530	148 184
Échéances Payées Amnistie Fiscale	2 442 632	2 315 479	2 442 632
Sous total Impôts et taxes	13 073 836	12 008 853	10 100 838
Produits à recevoir	895 377	446 044	643 918
Charges constatées d'avance	1 805 732	1 653 856	1 447 033
Sous total comptes de régularisation	2 701 109	2 099 900	2 090 951
Prêts au personnel	172 153	227 536	138 559
Assurance groupe	0	0	108 158
Autres comptes débiteurs ou créditeurs divers	74 160	137 022	8 200
Cautions douanières	55 531	68 113	379 185
Dividendes à recevoir	1 199 839	1 249 784	0
Sous total autres	1 501 683	1 682 455	634 103
	18 605 865	17 185 018	13 999 856

Note 7 : Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Chèques à l'encaissement	130 203	44 951	81 426
Banques	2 134 450	1 243 657	4 368 601
Caisses	54 215	31 752	75 227
	2 318 869	1 320 359	4 525 253

Note 8 : Capitaux propres

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Capital souscrit appelé, versé	50 617 215	50 617 215	50 617 215
Réserves légales	5 061 722	5 061 722	5 061 722
Prime d'émission	48 400	48 400	48 400
Résultats reportés	41 505 694	41 318 340	41 318 340
Réserves pour fonds social	302 202	222 164	684
Réserves affectées à l'augmentation de capital	10 123 440	0	0
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	107 658 672	97 267 840	97 046 361
Résultat net de l'exercice	16 087 878	11 072 898	21 034 237
Total des capitaux propres avant affectation	123 746 550	108 340 738	118 080 598

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

Le résultat par action est déterminé comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Capital social	50 617 215	50 617 215	50 617 215
Nombre d'actions	10 123 443	10 123 443	10 123 443
Valeur nominale	5	5	5
Résultat de l'exercice	16 087 878	11 072 898	21 034 237
Résultat par action	1.59	1.09	2.08

Note 9 : Emprunts

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Emprunts bancaires	9 240 903	12 893 050	10 992 187

Les tableaux détaillés des emprunts sont présentés en Annexe 3

Note 10 : Provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Provisions pour risque fiscal	1 420 000	1 420 000	1 420 000
Provisions pour indemnité de départ à la retraite	382 723	348 253	420 247
	1 802 723	1 768 253	1 840 247

Note 11 : Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Fournisseurs étrangers	28 945 093	14 917 578	18 278 201
Fournisseurs locaux	10 406 865	7 955 364	4 819 090
Fournisseurs effets à payer	441 930	1 414 721	1 912 615
	39 793 888	24 287 663	25 009 905

Note 12 : Autres passifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
CCA Taoufik BEN KHEMIS	0	4 500 000	0
Sous total comptes courants	0	4 500 000	0
Retenues à la source	1 019 104	1 095 263	1 076 223
Contribution sociale de solidarité	591 772	115 124	751 770
TCL	118 547	88 899	109 072
TFP	(25 715)	(19 959)	38 229
FOPROLOS	6 587	6 658	19 114
Droits de timbre	3 727	2 286	3 977
Sous total impôts et taxes	1 714 022	1 288 272	1 998 386
CNSS	688 152	616 828	1 063 517
Personnel, rémunérations dues	0	0	199 913
Provision pour congés à payer	723 373	677 256	641 768
Provision pour primes à payer	543 909	587 446	94 082
Assurance groupe	17 460	5 194	0
Sous total comptes du personnel	1 972 895	1 886 724	1 999 280
Jetons de présence	96 875	96 875	0
Clients créditeurs	545 052	573 225	533 538
Charges à payer	7 321 092	399 556	7 428 613
Dividendes à payer	1 978	1 353	1 353
Sous total autres	7 964 997	1 071 009	7 963 503
	11 651 913	8 746 004	11 961 169

Note 13 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Obligations cautionnées	17 511 269	13 343 692	15 793 363
Financement en dinars	73 957 000	54 668 866	44 127 000
Financement en devise	330 262	0	1 067 085
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	3 652 146	4 141 725	3 801 725
Échéances à moins d'un an sur emprunts leasing	0	86 642	7 339
Banques	11 144 678	4 525 204	6 077 481
	106 595 356	76 766 129	70 873 992

VI. Notes relatives à l'état de résultat**Note 14 : Revenus**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Ventes	222 265 427	192 842 085	444 490 978

Note 15 : Autres produits d'exploitation

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Produits de location	126 181	113 502	227 711
Reprise sur provision pour dépréciation des comptes clients	250 000	127 375	171 120
Autres produits	15 142	81 467	104 340
	391 323	322 343	503 172

Note 16 : Achats de marchandises consommés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Achats de marchandises	242 103 691	183 746 441	389 429 121
Variation de stocks de marchandises	(57 109 346)	(17 905 337)	(5 141 090)
	184 994 345	165 841 104	384 288 031

Note 17 : Achats d'approvisionnements consommés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Achats non stockés fournitures et travaux	749 393	541 406	1 390 564
Fournitures de bureaux	38 969	37 620	88 128
Electricité	132 072	94 636	225 851
Eau	6 063	7 632	10 882
Achats divers	13 832	13 283	27 500
	940 329	694 578	1 742 926

Note 18 : Charges de personnel

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Salaires	4 341 254	3 675 410	8 899 974
Indemnités de stage	24 153	24 664	49 793
Autres charges de personnel	49 111	46 293	63 455
Charges patronales CNSS	823 702	792 163	1 916 705
Charges patronales assurance groupe	162 210	167 899	377 333
Variation provision pour congés à payer	81 605	94 772	59 284
Variation provision pour indemnités de départ à la retraite	(37 524)	30 749	102 743
Variation provision primes à payer	449 827	498 763	5 399
Refacturation salaires intergroupe	(260 000)	(353 000)	(539 377)
	5 634 337	4 977 712	10 935 310

Note 19 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 619 841	1 201 136	2 623 883
Dotations aux provisions. Dépréciations des stocks	183 055	0	53 231
Dotations aux provisions. Dépréciations des comptes clients	611 306	119 063	1 945 238

Note 20 : Autres charges d'exploitation

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Frais d'assurance	190 365	171 531	346 479
Entretien et réparation	166 812	120 900	317 715
Formation et abonnements	145 126	78 212	183 467
Charges de location	52 971	90 424	177 040
Sous total services extérieurs	555 275	461 068	1 024 701
Publicité et marketing	639 796	550 230	1 304 981
Honoraires	727 915	269 574	861 681
Frais de bourse	37 273	82 665	99 891
Jetons de présence	171 875	230 000	572 500
Commissions et frais bancaires	210 752	201 490	376 918
Frais de transport	209 808	178 116	365 511
Voyages, missions et réceptions	470 698	248 527	478 430
Frais de télécommunications	42 176	45 251	106 903
Personnel extérieur à l'entreprise	0	38 451	41 691
Sous total autres services extérieurs	2 510 292	1 844 304	4 208 506
Dons et subventions	139 500	61 429	233 610
Charges diverses	625	1 212	4 461
Sous total charges diverses ordinaires	140 125	62 641	238 071
TCL	491 971	434 184	1 001 006
TFP FOPROLOS	19 546	20 498	189 724
Autres impôts et taxes	130 716	221 964	275 203
Contribution conjoncturelle	0	0	0
Sous total impôts et taxes	642 233	676 646	1 465 933
	3 847 924	3 044 658	6 937 211

Note 21 : Charges financières nettes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Pertes de change	462 093	516 481	886 986
Gains de change	(1 429 245)	(687 740)	(1 681 144)
Sous total pertes et gains de change	(967 152)	(171 258)	(794 157)
Intérêts sur emprunts bancaires	403 733	146 327	638 565
Intérêts sur emprunts leasing	132	8 045	11 161
Sous total intérêts emprunts	403 865	154 372	649 726
Intérêts sur escompte	4 234 003	3 670 710	8 135 606
Intérêts sur financements en dinars	2 207 031	1 809 267	4 053 072
Agios bancaires	542 768	429 810	766 635
Intérêts sur obligations cautionnées	665 875	543 430	1 208 135
Intérêts sur financements en devise	10 267	0	3 186
Sous total intérêts financement d'exploitation	7 659 945	6 453 218	14 166 635
Intérêts des comptes courants actionnaires	0	196 644	243 877
Escomptes obtenus	(1 074 207)	(914 937)	(1 915 477)
	6 022 451	5 718 038	12 350 603

Note 22 : Produits des placements

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Dividendes reçus PROLOGIC	599 864	949 784	949 784
Dividendes reçus ACT	599 976	949 961	949 961
Intérêts de retard sur créances clients	261 706	1 854	599 106
Revenus des valeurs mobilières de placement	541 003	0	0
Charges nettes sur cessions de VMP (moins-value)	(417 097)	0	0
Intérêts sur prêts aux personnel	4 278	4 493	11 804
	1 589 729	1 906 092	2 510 656

Note 23 : Autres gains ordinaires

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Produits sur cession d'immobilisations	235 084	20 132	175 972
Autres gains sur éléments non récurrents	1 071	502	4 171
	236 155	20 634	180 143

Note 24 : Autres pertes ordinaires

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Pertes sur créances irrécouvrables	0	0	276
Pénalités et amendes	3 470	3 460	7 224
Différences de règlements	774	901	3 208
	4 245	4 361	10 707

Note 25 : Impôt sur les bénéfices

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Impôt sur les bénéfices	3 945 150	2 302 482	5 011 801
Contribution Sociale de Solidarité	591 772	115 124	751 770
	4 536 922	2 417 606	5 763 571

VII. Notes relatives à l'état de flux de trésorerie**Note 26 : Ajustement pour amortissements et provisions**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026
Dotations aux amortissements et provisions (Etat de résultat)	2 414 202
Reprises sur provisions des comptes clients	(250 000)
Variation Provision départ à la retraite	(37 524)

Ajustement pour amortissements et provisions**2 126 678****Note 27 : Variation des stocks**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	31/12/2025	Variation
Stocks	126 947 807	69 838 461	(57 109 346)

Note 28 : Variation des comptes clients

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	31/12/2025	Variation
Clients et comptes rattachés	78 622 961	84 185 747	5 562 787
Chèques à l'encaissement	130 203	81 426	(48 777)
	78 753 164	84 267 173	5 514 009

Note 29 : Variation des autres actifs

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	31/12/2025	Variation
Autres actifs courants	18 605 865	13 999 856	(4 606 009)
	18 605 865	13 999 856	(4 606 009)

Note 30 : Variation des Fournisseurs et autres dettes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	31/12/2025	Variation
Fournisseurs et comptes rattachés	39 793 888	25 009 905	14 783 983
Autres passifs courants	11 651 913	11 961 169	(309 255)
	51 445 802	36 971 073	14 474 728

Note 31 : Plus-values sur cession d'immobilisations

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026
Prix de cession	365 900
Valeurs brutes	860 059
Amortissements Cumulés	729 243
Valeurs nettes comptables	130 816
Plus-value de cession Immobilisations corporelles	235 084

Note 32 : Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2026</u>
Logiciel	(206 512)
Terrain	(219 218)
Constructions	(22 000)
Matériel informatique	(201 697)
Matériel de transport	(1 549 891)
Agencement aménagement et installation	(200 838)
Mobilier et matériel de bureau	(21 914)
	<u>(2 422 071)</u>

Note 33 : Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2026</u>
Cession de matériel de transport	365 900

Note 34 : Dividendes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2026</u>
Dividendes payés	(10 123 443)

Note 35 : Remboursements d'emprunts

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2026</u>
Remboursements d'emprunts BIAT 1 258 KDT	(132 421)
Remboursements d'emprunts BIAT 163 KDT	(17 158)
Remboursements d'emprunts BIAT 1 000 KDT	(105 263)
Remboursements d'emprunts BIAT 8 000 KDT	(571 429)
Remboursements d'emprunts BIAT 1 500 KDT	(250 000)
Remboursements d'emprunts BT 1 000 KDT	(101 700)
Remboursements d'emprunts BT 1 000 KDT	(101 700)
Remboursements d'emprunts BT 2 000 KDT	(206 898)
Remboursements d'emprunts BT 3 000 KDT	(214 290)
Remboursements d'emprunts BT 2 800 KDT	(200 004)
	<u>(1 900 863)</u>

Note 36 : Remboursements leasing

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2026</u>
Remboursements Leasing	(7 339)

Note 37 : Encaissements/ décaissements financement d'exploitation

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026	31/12/2025	Variation
Financement en dinars	73 957 000	44 127 000	29 830 000
Obligations cautionnées	17 511 269	15 793 363	1 717 906
Financement en devise	330 262	1 067 085	(736 823)
	91 798 531	60 987 448	30 811 083

Note 38 : Dépenses du fonds social

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2026
Dépenses du fonds social	(298 483)

Note 39 : Trésorerie à la clôture de l'exercice

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Liquidités et équivalents de liquidités

	30/06/2026	31/12/2025
Banques	2 134 450	4 368 601
Caisses	54 215	75 227
Total liquidités et équivalents de liquidités	2 188 665	4 443 828

Concours bancaires et autres passifs financiers

	30/06/2026	31/12/2025
Banques	(11 144 678)	(6 077 481)
Total concours bancaires	(11 144 678)	(6 077 481)

Trésorerie à la clôture de l'exercice

	(8 956 013)	(1 633 653)
--	--------------------	--------------------

Note 40 : Retraitement des données comparatives

Les données des états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2025 ont été retraitées pour les besoins de la comparabilité par le reclassement de la « Contribution Sociale de Solidarité » de la rubrique « Autres charges d'exploitation » vers la rubrique « Impôt sur les bénéfices » pour 115 124 dinars :

	Etats financiers au 30/06/2026	Etats financiers au 30/06/2025	
Rubrique	Solde au 30/06/2025	Solde au 30/06/2025	Impact
Autres charges d'exploitation	3 044 658	3 159 782	-115 124
Contribution Sociale de Solidarité	115 124	0	115 124

VIII. Note sur les engagements hors bilan

Types d'engagements	Valeur KDT	Tiers
1. Engagements donnés		
a) Garanties réelles		
· Hypothèques :		
Hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété sise à Sfax objet du TF N°45 887 d'une superficie de 1 529 m²	11 000	BIAT
Hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété sise à Tunis objet du TF N°156394 d'une superficie de 2 786 m²	17 835	BT
Hypothèque en 2ème rang sur la totalité de la propriété sise à Tunis objet du TF N°156394 d'une superficie 2 786 m²	3 000	ATTIJARI
Hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété sise à Tunis objet du TF N°139070 d'une superficie de 2 996 m²	13 500	BIAT
Hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété sise à Sousse objet du TF N°84197 d'une superficie de 1 024 m² et du TF N°85929 d'une superficie de 393 m²	6 300	BT
Hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété sise à Tunis objet du TF N°162691 d'une superficie de 3 493 m²	30 500	BIAT
Hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété située à la Zone BOUARGOUB, d'une superficie de 35501 m² objet du TF N° 677963	2 800	BT
Hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété située à la Zone BOUARGOUB, d'une superficie de 36859 m² objet du TF N° 677962	3 000	BT
Hypothèque en 2ème rang sur la totalité de la propriété sise à Tunis objet du TF N°139070 d'une superficie de 2 996 m²	29 300	UIB
· Nantissement		
Nantissement sur fonds de commerce en rang utile	3 000	ATTIJARI
Nantissement sur fonds de commerce en rang utile	11 000	BTK
Nantissement sur fonds de commerce et matériel en rang utile	12 000	BT
Nantissement sur fonds de commerce et matériel en rang utile	17 000	UIB
Nantissement sur moyens de transport	2 258	BIAT
c) Effets escomptés et non échus	91 886	-
d) Intérêts restants non courus	1 915	BT
Intérêts restants non courus	926	BIAT

Types d'engagements	Valeur KDT	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Actionnaires
2. Engagements reçus					
Garanties personnelles					
Cautionnement					
- Caution personnelle et solidaire de M. Abdelwaheb ESSAFI	5 790 4 050	BT ATTIJARI	M. Abdelwaheb ESSAFI		M. Abdelwaheb ESSAFI
- Caution personnelle et solidaire de M. Mahmoud BOUDEN	4 502 3 150	BT ATTIJARI	M. Mahmoud BOUDEN		M. Mahmoud BOUDEN
- Caution personnelle et solidaire de M. Taoufik BEN KHEMIS	2 573 1 800	BT ATTIJARI	M. Taoufik BEN KHEMIS		M. Taoufik BEN KHEMIS
Hypothèque en rang utile de la totalité de la propriété sise à lotissement 1 BOURJEL, Tunis, objet de TF °150786 d'une superficie de 1 580 m²	25 000	BIAT		PROLOGIC TUNISIE	
Hypothèque en rang utile de la totalité de la propriété sise à lotissement 1 BOURJEL, Tunis, objet de TF °150786 d'une superficie de 1 580 m²	2 155	BT		PROLOGIC TUNISIE	

IX. Les soldes intermédiaires de gestion

PRODUITS	30.06.2026	30.06.2025	CHARGES	30.06.2026	30.06.2025	SOLDES	30.06.2026	30.06.2025
Revenus et autres produits d'exploitation	222 656 750	193 164 428	Coût d'achat des marchandises vendues	184 994 345	165 841 104			
Total	222 656 750	193 164 428	Total	184 994 345	165 841 104	Marge commerciale	37 662 405	27 323 324
Marge commerciale	37 662 405	27 323 324	Autres charges externes	4 146 021	3 062 590			
Total	37 662 405	27 323 324	Total	4 146 021	3 062 590	Valeur ajoutée brute	33 516 384	24 260 734
			Impôts et taxes	642 233	676 646			
			Charges de personnel	5 634 337	4 977 712			
Valeur ajoutée brute	33 516 384	24 260 734	Total	6 276 570	5 654 358	Excédent brut d'exploitation	27 239 814	18 606 377
Excédent brut d'exploitation	27 239 814	18 606 377	Autres charges et pertes	4 245	4 361			
Autres produits et gains	1 825 883	1 926 726	Charges financières	8 525 902	7 320 715			
Produits financiers	2 503 452	1 602 677	Dotations aux amort. Prov. Ordinaires	2 414 202	1 320 199			
0	0	0	Impôt sur le résultat ordinaire	4 536 922	2 417 606			
Total	31 569 149	22 135 780	Total	15 481 271	11 062 882	Résultat des activités ordinaires	16 087 878	11 072 898
Résultat positif des activités ordinaires	16 087 878	11 072 898	Résultat négatif des activités ordinaires	0	0			
Gains extraordinaires	0	0	Pertes extraordinaires	0	0			
Effet positif des modifications comptables	0	0	Effet négatif des modifications comptables	0	0			
			Impôt /éléments extra. et modif. Comptable	0	0			
Total	16 087 878	11 072 898	Total	0	0	Résultat net	16 087 878	11 072 898

X. Note sur les parties liées

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

Société	Description du lien
ACT	Actionnaires, dirigeants communs et filiale détenue à hauteur de 99,996% par SMART TUNISIE
AZUR COLORS	Actionnaires, dirigeants communs et filiale détenue à hauteur de 93,982% par SMART TUNISIE
PROLOGIC	Actionnaires, dirigeants communs et filiale détenue à hauteur de 99,977% par SMART TUNISIE
SIMOP	Actionnaires, dirigeants communs et filiale détenue à hauteur de 99,957% par SMART TUNISIE
SMART INK	Actionnaires, dirigeants communs et filiale détenue à hauteur de 68,568% par SMART TUNISIE
FLUIDITY	Actionnaires, dirigeants communs et filiale détenue indirectement à hauteur de 66,500% par SMART TUNISIE

Les soldes au 30 juin 2026 des comptes des parties liées et les transactions réalisées au cours du premier semestre 2026 se résument comme suit :

Société	Soldes au 30.06.2026		Transactions 2026			
	Créances clients	Dettes fournisseurs	Chiffre d'affaires	Produits locatifs	Produits de refacturation charges de personnel	Achats de marchandises et achats divers
ACT	15 126	106 150	1 128 508	12 600	34 400	514 440
AZURCOLORS	1 397 956	0	2 016 635	7 722	33 000	0
PROLOGIC	7 812 287	0	15 126 221	5 834	94 400	33 610
SIMOP	3 048 732	117 923	844 263	100 025	98 200	378 105
SMART INK	0	0	0	0	0	0
	12 274 101	224 073	19 115 627	126 181	260 000	926 155

ANNEXES

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

Désignation	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS				VCN 30.06.26
	31.12.2025	Acquisition	Cessions	30.06.2026	31.12.2025	Dotations	Cessions	30.06.2026	
BREVETS & MARQUES	0	2 060		2 060	0	-40		-40	2 020
LOGICIEL	418 817	15 540		434 357	-330 626	-22 842		-353 468	80 889
SITE WEB	22 775	10 500		33 275	-9 990	-4 187		-14 177	19 098
LOGICIEL EN COURS	1 465 576	178 412		1 643 988	0			0	1 643 988
<u>SOUS TOTAL IMMOS INCORPORELLES</u>	1 907 167	206 512	0	2 113 679	-340 616	-27 068	0	-367 684	1 745 995
TERRAIN SIEGE	512 720			512 720	0			0	512 720
TERRAIN DEPOT CHARGUIA 1	914 840			914 840	0			0	914 840
TERRAIN SFAX	320 295			320 295	0			0	320 295
TERRAIN AGENCE SOUSSE	1 202 097			1 202 097	0			0	1 202 097
TERRAIN BIBC	9 872 138			9 872 138	0			0	9 872 138
TERRAIN BOUARGOUB 1 GL 93	4 148 237	113 389		4 261 626	0			0	4 261 626
TERRAIN BOUARGOUB 2 GL 94	3 799 962	105 830		3 905 792	0			0	3 905 792
<u>SOUS TOTAL TERRAINS</u>	20 770 289	219 218	0	20 989 507	0	0	0	0	20 989 507
CONSTRUCTIONS SIEGE 5%	467 435			467 435	-467 435			-467 435	0
1ER EXTENSION SIEGE 5%	125 602			125 602	-125 602			-125 602	0
2EME EXTENSION SIEGE 5%	224 616			224 616	-224 616			-224 616	0
3EME EXTENSION SIEGE 5%	962 404			962 404	-577 576	-23 862		-601 438	360 966
4EME EXTENSION SIEGE 5%	178 256			178 256	-80 240	-4 420		-84 660	93 596
5EME EXTENSION SIEGE 5%	205 160			205 160	-61 577	-5 087		-66 664	138 497
6EME EXTENSION SIEGE 5%	109 443			109 443	-27 376	-2 714		-30 090	79 353
CONSTRUCTION NOUVEAU SIEGE (2.5%)	13 627 297			13 627 297	-469 028	-168 941		-637 970	12 989 328
CONSTRUCTION IMMEUBLE SMART 5%	2 926 533			2 926 533	-2 048 980	-72 562		-2 121 542	804 991
CONSTRUCTION IMMEUBLE SFAX 5%	1 013 988			1 013 988	-659 233	-25 141		-684 375	329 613
1ER EXTENSION IMMEUBLE SFAX 5%	30 686			30 686	-7 676	-761		-8 437	22 249
2EME EXTENSION IMMEUBLE SFAX 5%	162 191			162 191	-23	-4 021		-4 044	158 147
CONSTRUCTION AGENCE SOUSSE 5%	277 288			277 288	-110 954	-6 875		-117 829	159 459
1ER EXTENSION AGENCE SOUSSE	124 830			124 830	-43 708	-3 095		-46 803	78 027
2EME EXTENSION AGENCE SOUSSE	492 198			492 198	-73 205	-12 204		-85 409	406 790
CONSTRUCTION EN COURS BOUARGOUB	0	22 000		22 000	0			0	22 000
<u>SOUS TOTAL CONSTRUCTIONS</u>	20 927 928	22 000	0	20 949 928	-4 977 228	-329 684	0	-5 306 912	15 643 017

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

Désignation	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS				VCN 30.06.26
	31.12.2025	Acquisition	Cessions	30.06.2026	31.12.2025	Dotations	Cessions	30.06.2026	
INSTALLATIONS TECHNIQUES	1 196 256			1 196 256	-94 515	-29 661		-124 176	1 072 080
MATERIEL D'EXPLOITATION 10%	350 388	1 002		351 390	-50 114	-16 960		-67 073	284 317
MATERIEL D'EXPLOITATION 15%	118 637			118 637	-62 395	-8 777		-71 172	47 465
MATERIEL INFORMATIQUE 25%	783 544	173 096		956 640	-494 601	-80 138		-574 738	381 901
MATERIEL PUBLICITAIRE 20%	0	27 599		27 599	0	-1 772		-1 772	25 828
MATERIEL INFORMATIQUE A SJP 33%	879 081			879 081	-879 081			-879 081	0
MATERIEL INFORMATIQUE A SJP 20%	218 331			218 331	-218 331			-218 331	0
IMMOBILISATIONS CORP EN COURS	194 209			194 209	0			0	194 209
<u>SOUS TOTAL INFORMATIQUE ET EXPL°</u>	3 740 447	201 697	0	3 942 144	-1 799 037	-137 307	0	-1 936 344	2 005 800
MATERIEL DE TRANSPORT 20%	5 025 277	236 495	-860 059	4 401 713	-2 253 123	-484 727	729 243	-2 008 607	2 393 106
MATERIEL DE TRANSPORT 15%	0	1 313 396		1 313 396	0	-58 547		-58 547	1 254 849
MATERIEL DE TRANSPORT A SJP 33%	225 157			225 157	-225 157			-225 157	0
MATERIEL DE TRANSPORT A SJP 20%	1 915 181			1 915 181	-1 757 545	-28 683		-1 786 228	128 953
<u>SOUS TOTAL MATERIEL TRANSPORT</u>	7 165 615	1 549 891	-860 059	7 855 447	-4 235 825	-571 957	729 243	-4 078 539	3 776 907
INST.AGENCEMENT. AMENAGEMENT 10%	2 078 745	200 838		2 279 583	-286 073	-108 585		-394 657	1 884 926
INST.AGENCEMENT. AMENAGEMENT 15%	322 658			322 658	-264 698	-12 381		-277 079	45 579
A.A.I.A SJP 15%	1 653			1 653	-1 653			-1 653	0
<u>SOUS TOTAL AAI</u>	2 403 055	200 838	0	2 603 893	-552 423	-120 966	0	-673 389	1 930 504
MOBILIER MATERIEL BUREAU A SJP 50%	2 041			2 041	-2 041			-2 041	0
MOBILIER MATERIEL BUREAU 10%	1 857			1 857	-1 857			-1 857	0
MOBILIER MATERIEL BUREAU 20%	1 038 465	21 914		1 060 379	-324 544	-95 504		-420 048	640 331
M.M.B A SJP 20%	20 364			20 364	-20 364			-20 364	0
<u>SOUS TOTAL MMB</u>	1 062 726	21 914	0	1 084 640	-348 805	-95 504	0	-444 309	640 331
<u>SOUS TOTAL IMMOB. CORPORELLES</u>	56 070 059	2 215 559	-860 059	57 425 559	-11 913 318	-1 255 417	729 243	-12 439 492	44 986 067
<u>TOTAL</u>	57 977 227	2 422 071	-860 059	59 539 238	-12 253 934	-1 282 485	729 243	-12 807 177	46 732 061

Annexe 2 : Tableau de variation des capitaux propres

Désignation	Capital social	Réserves légales	Prime d'émission	Réserves affectées à l'augmentation de capital	Fonds social	Dividendes	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Capitaux propres
Solde au 31-12-2025	50 617 215	5 061 722	48 400	0	684	0	41 318 340	21 034 237	118 080 598
Affectation du Résultat 2025					600 000	10 123 443	10 310 794	-21 034 237	0
Distribution de dividendes						-10 123 443			-10 123 443
Dépenses fonds social					-298 483				-298 483
Augmentation de capital				10 123 440			-10 123 440		0
Résultat au 30.06.2026								16 087 878	16 087 878
Solde au 30-06-2026	50 617 215	5 061 722	48 400	10 123 440	302 202	0	41 505 694	16 087 878	123 746 550

Annexe 3 : Tableaux des emprunts

Emprunts bancaires au 30.06.2026

Banque	Montant en principal	Taux	Durée	Solde au 31/12/2025		Mouvements de la période		Solde au 30/06/2026	
				Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an	Remboursement	Reclassement	Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an
BIAT	1 258 000	TMM + 1.5%	5 ans	0	264 842	132 421	0	0	132 421
BIAT	163 000	TMM + 1.5%	5 ans	0	34 316	17 158	0	0	17 158
BIAT	1 000 000	TMM + 1.5%	5 ans	105 263	210 526	105 263	105 263	0	210 526
BIAT	8 000 000	TMM + 1.5%	7 ans	3 904 762	1 142 857	571 429	571 429	3 333 333	1 142 857
BIAT	1 500 000	TMM + 1.5%	3 ans	375 000	500 000	250 000	250 000	125 000	500 000
BT	1 000 000	TMM + 1.5%	5 ans	542 350	203 400	101 700	101 700	440 650	203 400
BT	1 000 000	TMM + 1.5%	5 ans	542 350	203 400	101 700	101 700	440 650	203 400
BT	2 000 000	TMM + 1.5%	5 ans	1 103 442	413 796	206 898	206 898	896 544	413 796
BT	3 000 000	TMM + 1.5%	7 ans	2 285 700	428 580	214 290	214 290	2 071 410	428 580
BT	2 800 000	TMM + 1.5%	7 ans	2 133 320	400 008	200 004	200 004	1 933 316	400 008
	21 721 000			10 992 187	3 801 725	1 900 863	1 751 284	9 240 903	3 652 146

Emprunts leasing au 30.06.2026

Référence Contrat	Libellé matériel	Taux	Durée	Solde au 31/12/2025		Mouvements de la période		Solde au 30/06/2026	
				Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an	Remboursement	Reclassement	Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an
N°323	Mat de transport + Mat informatique	11%	5 ans / 3 ans	0	7 339	7 339	0	0	0
				0	7 339	7 339	0	0	0

Annexe 4 : Tableau de détermination du résultat fiscal au 30 juin 2026

Résultat comptable avant impôts	20 624 800
I. Réintégrations	
. Charges relatives aux véhicules de tourisme d'une puissance fiscale sup. à 9 CV	60 042
. Cadeaux et frais de réception	132 302
. Gains de change non réalisés antérieurement non imposés	186 556
. Taxe sur les voyages	1 200
. Amendes, et pénalités non déductibles	2 970
. Moins-value provenant de la cession des VMP	417 097
. Provisions pour créances douteuses	611 306
. Provisions pour dépréciation des stocks destinés à la vente	183 055
. Provisions pour départ à la retraite	382 723
Total des réintégrations	1 977 251
II. Déductions	
. Dividendes et revenus des VMP	1 740 842
. Pertes de changes antérieurement constatées et fiscalement réintégrées	12 379
. Provisions pour créances douteuses déductibles	611 306
. Provisions pour dépréciation des stocks destinés à la vente	91 528
. Reprise Provisions pour départ à la retraite	420 247
Total des déductions	2 876 302
Résultat fiscal	19 725 749
Impôt sur les sociétés 20%	3 945 150
Contribution sociale de solidarité (3%)	591 772
Résultat après impôts	16 087 878

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

ARRETES AU 30 JUIN 2026

Mesdames et Messieurs les actionnaires

de la société SMART TUNISIE SA

9-9 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 2026, 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 **292 831 334 dinars**, des capitaux propres positifs de **123 746 550 dinars** y compris le résultat bénéficiaire de la période s'élevant à **16 087 878 dinars**.

Votre conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité 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 à penser que les états financiers intermédiaires de la société « SMART TUNISIE SA » arrêtés au 30 juin 2026, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close 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 10 septembre 2026
Les commissaires aux comptes

Adel Mohsen CHAABANE
ECC MAZARS

Faiez FAKHFAKH
ACEF EXPERT