

AVIS DES SOCIÉTÉS

ÉTATS FINANCIERS

SOCIETE SMART TUNISIE

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

La société SMART TUNISIE publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2021 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 11 Mai 2022. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : M Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF (ECC MAZARS) & Faiez FAKHFAKH (ACEF EXPERT).

Etats financiers de l'exercice clos le 31/12/2021

BILAN

(Montants exprimés en dinars)

	Notes	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations incorporelles		271 868,552	216 115,126
Moins : Amortissements		(200 127,345)	(158 527,820)
	1	<u>71 741,207</u>	<u>57 587,306</u>
Immobilisations corporelles		26 796 634,420	23 285 928,729
Moins : Amortissements		(6 059 958,947)	(5 235 132,518)
	1	<u>20 736 675,473</u>	<u>18 050 796,211</u>
Immobilisations financières	2	24 880 157,718	2 114 003,421
Autres actifs non courants	3	1 816 428,937	0,000
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		<u>47 505 003,335</u>	<u>20 222 386,938</u>
ACTIFS COURANTS			
Stocks		47 918 975,270	39 268 379,994
Moins : Provisions		(214 983,358)	(168 909,759)
	4	<u>47 703 991,912</u>	<u>39 099 470,235</u>
Clients et comptes rattachés		28 912 961,936	26 981 082,245
Moins : Provisions		(6 266 597,754)	(6 478 130,653)
	5	<u>22 646 364,182</u>	<u>20 502 951,592</u>
Autres actifs courants	6	13 310 337,778	3 462 901,547
Liquidités et équivalents de liquidités	7	32 521 702,129	25 887 029,245
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		<u>116 182 396,001</u>	<u>88 952 352,619</u>
TOTAL DES ACTIFS		<u>163 687 399,336</u>	<u>109 174 739,557</u>

Etats financiers de l'exercice clos le 31/12/2021

BILAN

(Montants exprimés en dinars)

	Notes	31.12.2021	31.12.2020
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
CAPITAUX PROPRES			
Capital		36 155 155,000	30 000 000,000
Réserves		29 833 304,668	1 861 307,154
Résultats reportés		11 271 158,980	9 076 792,335
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		77 259 618,648	40 938 099,489
Résultat net de l'exercice		19 208 778,786	11 451 743,433
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	8	96 468 397,434	52 389 842,922
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	9	5 530 271,837	7 303 226,511
Provisions	10	2 055 965,687	687 972,900
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		7 586 237,524	7 991 199,411
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	11	27 935 954,166	15 902 897,966
Autres passifs courants	12	8 916 347,097	7 764 970,003
Concours bancaires et autres passifs financiers	13	22 780 463,115	25 125 829,255
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		59 632 764,378	48 793 697,224
TOTAL DES PASSIFS		67 219 001,902	56 784 896,635
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		163 687 399,336	109 174 739,557

Etats financiers de l'exercice clos le 31/12/2021**ETAT DE RESULTAT**

(Montants exprimés en dinars)

	Notes	31.12.2021	31.12.2020
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	14	285 429 908,282	265 777 507,023
Autres produits d'exploitation	15	1 010 987,842	334 650,334
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		286 440 896,124	266 112 157,357
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats de marchandises consommés	16	242 588 587,553	229 655 912,874
Achats d'approvisionnements consommés	17	1 473 786,197	1 239 965,850
Charges de personnel	18	7 919 010,232	6 052 210,800
Dotations aux amortissements et aux provisions	19	3 224 223,310	3 196 875,620
Autres charges d'exploitation	20	3 167 569,019	2 906 749,991
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		258 373 176,311	243 051 715,135
RESULTAT D'EXPLOITATION		28 067 719,813	23 060 442,222
Charges financières nettes	21	(5 680 024,911)	(7 642 763,506)
Autres produits	22	429 307,192	151 576,936
Autres gains ordinaires	23	240 145,386	141 545,445
Autres pertes ordinaires	24	(64 559,255)	16 719,586
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		22 992 588,225	15 727 520,683
Impôt sur les bénéfices	25	(3 783 809,439)	(4 275 777,250)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		19 208 778,786	11 451 743,433

Etats financiers de l'exercice clos le 31/12/2021

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Montants exprimés en dinars)

	Notes	31.12.2021	31.12.2020
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		19 208 778,786	11 451 743,433
Ajustements pour :			
Amortissements et provisions	26	2 492 934,375	3 042 630,936
Variation des :			
Stocks	27	(8 650 595,276)	2 424 522,772
Clients	28	(6 875 244,921)	15 508 586,210
Autres actifs	29	385 977,097	2 927 827,129
Fournisseurs et autres dettes	30	13 184 433,294	(932 253,383)
Autres actifs non courants	31	(1 816 428,937)	0,000
Plus-value de cession	32	(200 116,844)	(122 533,909)
Différence dans la parité d'échange de titres	33	6 535,224	0,000
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		17 736 272,798	34 300 523,188
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	34	(3 298 820,578)	(10 826 665,637)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	35	208 700,000	273 673,000
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	36	(319 059,300)	(2 286 660,548)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	37	387 022,177	228 917,469
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(3 022 157,701)	(12 610 735,716)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions	38	(8 000 000,000)	(10 020 000,000)
Encaissements provenant des emprunts		0,000	6 800 000,000
Remboursements d'emprunts	39	(1 559 331,996)	(8 647 180,549)
Remboursements leasing	40	(656 348,247)	0,000
Encaissements/ décaissements financement d'exploitation	41	(2 146 975,955)	0,000
Dépenses du fonds social	42	(204 290,000)	0,000
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		(12 566 946,198)	(11 867 180,549)
Variation de trésorerie		2 147 168,899	9 822 606,923
Trésorerie au début de l'exercice		1 307 553,254	(8 515 053,669)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	43	3 454 722,153	1 307 553,254

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.

La structure du capital au 31.12.2021 se présente comme suit :

Actionnaires	Nombre d'actions	Montant	%
M. Abdelwaheb ESSAFI	2 246 374	11 231 870	31%
M. Mahmoud BOUDEN	1 674 440	8 372 200	23%
M. Taoufik BEN KHEMIS	1 017 016	5 085 080	14%
Autres actionnaires détenant moins de 5%	2 293 201	11 466 005	32%
<i>Valeur nominale = 5 dinars</i>	7 231 031	36 155 155	100%

II. Faits marquants de l'exercice

Introduction en Bourse de la société SMART TUNISIE

Cette introduction a été réalisée au moyen d'une Offre à Prix Ferme de 1 568 616 actions et d'un Placement Global de 627 480 actions, soit un total de 2 196 096 actions représentant 30,37% du capital social. Le prix de l'action est de 25,5 dinars.

Augmentation de capital par apports en nature

Dans le cadre de l'introduction en bourse de la société SMART TUNISIE, il a été décidé une restructuration du Groupe consistant à regrouper les participations détenues par les membres des familles ESSAFI, BOUDEN et Monsieur Taoufik BEN KHEMIS sous une même société mère, SMART TUNISIE.

A cet effet, l'AGE du 3 novembre 2021 a décidé une augmentation de capital par apport en nature et ce par l'émission de 838 871 actions d'une valeur nominale de 5 dinars chacune assortie d'une prime d'émission unitaire de 22,506 dinars détaillée comme suit :

	Nombre d'actions	Valeur Unitaire	Montant total
Capital social initial	6 000 000	5,000	30 000 000
Valeur Nominale		5,000	4 194 355
Prime d'émission	838 871	22,506	18 879 631
Augmentation de capital (apports)		27,506	23 073 986
Capital social après augmentation	6 838 871	5,000	34 194 355

Les titres de participations, objet des apports en nature, et évalués par un commissaire aux apports se présentent comme suit :

Titres de participations dans :	Nombre d'actions	Valeur Unitaire	Montant total
PROLOGIC	710 870	22,169	15 759 277
ACT	399 980	11,773	4 708 965
SIMOP	149 914	17,338	2 599 209
			23 067 451

Augmentation de capital par apports en numéraire réservée au public

L'AGE du 5 novembre 2021 a décidé une augmentation du capital en numéraire avec suppression du droit préférentiel de souscription de 1 960 800 dinars réservée au public dans le cadre de l'introduction en bourse. Cette augmentation de capital a donné lieu à l'émission de 392 160 actions, d'une valeur nominale de 5 dinars assortie d'une prime d'émission de 20,500 dinars.

III. Contrôle fiscal non clôturé

La société a fait l'objet 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.

Le montant net du redressement s'établit compte tenu de la révision des reports à 4 711 KDT.

L'appréciation des mêmes chefs de redressement aux exercices 2019, 2020 et 2021 conduit à un éventuel risque estimé à 1 500 KDT.

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.

Au 31 décembre 2021, 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.

A la date d'arrêté des états financiers par le Conseil d'Administration du 12 avril 2022, la société n'a pas encore reçu de réponse de la part de l'administration fiscale et l'impact définitif de cette situation ne peut être estimé.

IV. Contrôle social clôturé

La société a fait l'objet d'un contrôle social portant sur les exercices 2019, 2020 et 2021.

La notification des résultats du contrôle, reçue le 23 mars 2022, fait ressortir des compléments de cotisations à payer pour un total de 46 KDT.

Au 31 décembre 2021, la société a constitué une provision pour risque pour le montant total, soit 46 KDT.

V. Evènements postérieurs à la date de clôture

Nous n'avons pas identifié de situations ou évènements survenus après la date de clôture de l'exercice 2021 impliquant la modification de certains postes de l'actif ou du passif ou entrainer une information complémentaire. La propagation du virus COVID-19 n'a pas eu d'impact négatif sur l'activité de la société.

VI. Système et principes comptables adoptés

Note sur le respect des normes comptables tunisiennes

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

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

Principes comptables et bases de mesure

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

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

Unité monétaire

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

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

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

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

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

Logiciels	33%
Constructions	5%
Matériels informatiques	20%, 25% et 33%
Equipements de bureau	10%, 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 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.

Note 1 : Immobilisations corporelles et incorporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Immobilisations incorporelles	31/12/2021	31/12/2020
Logiciel	271 868,552	216 115,126
Amort. Logiciel	(200 127,345)	(158 527,820)
Valeur Nette	71 741,207	57 587,306

Immobilisations corporelles	31/12/2021	31/12/2020
Terrain	13 335 375,515	11 678 750,024
Constructions	6 995 082,980	6 862 715,086
Matériel informatique et d'exploitation	1 465 198,620	718 987,457
Matériel de transport	4 026 068,245	3 137 184,459
Agencement, aménagement et installation	620 533,938	563 664,186
Mobilier et matériel de bureau	354 375,122	324 627,517
Total valeur brute	26 796 634,420	23 285 928,729
Amort. Constructions	(3 269 206,450)	(2 967 357,393)
Amort. Matériel informatique et d'exploitation	(674 089,866)	(406 544,783)
Amort. Matériel de transport	(1 437 144,508)	(1 261 018,376)
Amort. Agencement, aménagement et installation	(404 032,118)	(352 104,904)
Amort. Mobilier et matériel de bureau	(275 486,005)	(248 107,062)
Total amortissements	(6 059 958,947)	(5 235 132,518)
Valeur Nette	20 736 675,473	18 050 796,211

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

Note 2 : Immobilisations financières

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Titres de participations AZURCOLORS	1 239 713,572	1 239 713,572
Titres de participations SMARTINK	318 660,300	20 601,000
Titres de participations PROLOGIC	15 759 277,030	0,000
Titres de participations ACT	4 708 964,540	0,000
Titres de participations SIMOP	2 599 208,932	0,000
Total des titres de participations	24 625 824,374	1 260 314,572
Prêts au personnel	0,000	153 688,849
Prêt AZURCOLORS	233 333,344	700 000,000
Dépôts et cautionnements versés	21 000,000	0,000
Total	24 880 157,718	2 114 003,421

Les titres de participations détenus par SMART TUNISIE sont détaillés 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
			24 625 824,374

Note 3 : Autres actifs non courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Frais préliminaires	1 816 428,937	0,000
	1 816 428,937	0,000

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

Note 4 : Stocks

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Stocks de marchandises	32 462 011,788	32 415 585,866
Stocks en douane / en transit	15 456 963,482	6 852 794,128
Valeur brute	47 918 975,270	39 268 379,994
Provisions pour dépréciation des stocks	(214 983,358)	(168 909,759)
Valeur nette	47 703 991,912	39 099 470,235

Note 5 : Clients et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Clients ordinaires	19 196 854,076	14 811 363,395
Clients effets à recevoir	2 534 119,810	3 717 762,627
Clients impayés	915 390,296	1 973 825,570
Clients douteux ou litigieux	6 266 597,754	6 478 130,653
Valeur brute	28 912 961,936	26 981 082,245
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(6 266 597,754)	(6 478 130,653)
Valeur nette	22 646 364,182	20 502 951,592

Note 6 : Autres actifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs débiteurs	1 213 148,533	1 811 160,193
Fournisseurs avances et acomptes	69 175,244	33 518,395
Sous total Fournisseurs	1 282 323,777	1 844 678,588
Report d'impôts sur les sociétés	795 885,786	937 590,624
Report de TVA	165 281,375	10 796,928
Sous total Impôts et taxes	961 167,161	948 387,552
Produits à recevoir	51 672,062	29 269,409
Charges constatées d'avance	509 218,527	375 221,429
Sous total comptes de régularisation	560 890,589	404 490,838
Actionnaires, augmentation de capital à libérer IPO	10 000 080,000	0,000
Échéances à moins d'un an sur prêt AZURCOLORS	233 333,328	0,000
Prêts au personnel	173 059,507	0,000
Cautions douanières	99 483,416	69 124,969
SMARTINK	0,000	191 511,600
Caution sur loyer	0,000	4 708,000
Sous total autres	10 505 956,251	265 344,569
	13 310 337,778	3 462 901,547

Note 7 : Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Chèques à encaisser	28 550 130,254	23 606 765,024
Banques	3 946 304,009	2 260 866,051
Caisses	25 267,866	19 398,170
	32 521 702,129	25 887 029,245

Note 8 : Capitaux propres

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Capital souscrit appelé, versé	34 194 355,000	30 000 000,000
Capital souscrit appelé, non versé	1 960 800,000	0,000
Réserves légales	2 887 733,942	1 861 307,154
Prime d'émission	26 918 910,726	0,000
Résultats reportés	11 271 158,980	9 076 792,335
Réserves pour fonds social	26 660,000	0,000
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	77 259 618,648	40 938 099,489
Résultat net de l'exercice	19 208 778,786	11 451 743,433
Total des capitaux propres avant affectation	96 468 397,434	52 389 842,922

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

Le résultat par action est déterminé comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Capital social	36 155 155,000	30 000 000,000
Nombre d'actions	7 231 031,000	6 000 000,000
Valeur nominale	5,000	5,000
Résultat de l'exercice	19 208 778,786	11 451 743,433
Résultat par action	2,656	1,909

Note 9 : Emprunts

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts bancaires	4 138 672,009	5 698 004,005
Emprunts leasing	1 391 599,828	1 605 222,506
	5 530 271,837	7 303 226,511

Les tableaux détaillés des emprunts sont présentés en Annexe 3

Note 10 : Provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Provisions pour risque fiscal	1 700 000,000	500 000,000
Provisions pour risque social	46 744,991	0,000
Provisions pour indemnités de départ à la retraite	309 220,696	187 972,900
	2 055 965,687	687 972,900

Note 11 : Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs étrangers	25 268 456,074	13 348 593,324
Fournisseurs locaux	1 939 141,111	1 620 307,846
Fournisseurs effets à payer	728 356,981	578 722,946
Fournisseurs factures non parvenues	0,000	355 273,850
	27 935 954,166	15 902 897,966

Note 12 : Autres passifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
CCA Abdelwaheb ESSAFI	2 000 000,000	1 000 000,000
CCA Mahmoud BOUDEN	2 000 000,000	1 000 000,000
CCA Taoufik BEN KHEMIS	2 000 000,000	1 500 000,000
Sous total comptes courants	6 000 000,000	3 500 000,000
Retenues à la source	394 923,774	325 713,690
Contribution sociale de solidarité	252 253,962	171 031,090
TVA retenue à la source	117 798,136	55 357,940
TVA à payer	0,000	1 061 701,161
TCL	64 852,602	63 319,880
TFP	25 689,791	21 201,827
FORPOLOS	12 844,896	10 600,913
Droits de timbre	2 101,200	2 192,600
Sous total impôts et taxes	870 464,361	1 711 119,101
CNSS	709 707,596	490 830,680
Provision pour congés à payer	405 933,752	244 750,561
Provision pour primes à payer	117 681,996	148 490,080
Assurance groupe	81 211,817	44 011,669
Sous total comptes du personnel	1 314 535,161	928 082,990
Clients créditeurs	383 703,762	1 218 187,081
Charges à payer	286 269,008	351 206,026
Autres comptes débiteurs ou créditeurs divers	61 374,805	56 374,805
Sous total autres	731 347,575	1 625 767,912
	8 916 347,097	7 764 970,003

Note 13 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Crédit dessaisissement	8 331 000,000	8 937 000,000
Obligations cautionnées	10 066 767,389	5 656 492,229
Financement en devise	1 518 052,953	7 469 304,068
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	1 559 331,996	1 559 331,996
Échéances à moins d'un an sur emprunts leasing	788 461,055	530 989,995
Banques	516 849,722	972 710,967
	22 780 463,115	25 125 829,255

Note 14 : Revenus

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Ventes	286 516 860,419	266 015 166,031
Ristournes accordées	(1 086 952,137)	(237 659,008)
	285 429 908,282	265 777 507,023

Note 15 : Autres produits d'exploitation

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Produits de location	158 451,111	146 143,920
Reprise sur provision pour dépréciation des comptes clients	852 536,731	188 506,414
	1 010 987,842	334 650,334

Note 16 : Achats de marchandises consommés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Achats de marchandises	251 239 182,829	227 231 390,102
Variation de stocks de marchandises	(8 650 595,276)	2 424 522,772
	242 588 587,553	229 655 912,874

Note 17 : Achats d'approvisionnements consommés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Achats non stockés fournitures et travaux	1 119 412,958	915 601,310
Fournitures de bureaux	158 440,455	122 214,183
Eau	11 316,406	14 130,603
Electricité	166 975,216	159 580,117
Achats divers	17 641,162	28 439,637
	1 473 786,197	1 239 965,850

Note 18 : Charges de personnel

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Salaires	6 319 598,094	4 719 054,265
Charges patronales CNSS	1 169 919,065	855 555,491
Charges patronales assurance groupe	209 045,557	163 885,809
Variation provision pour congés à payer	161 183,191	(19 632,705)
Variation provision pour indemnités de départ à la retraite	121 247,796	34 261,730
Indemnités de stage	30 039,180	43 872,618
Autres charges de personnel	23 019,680	229 876,177
Prime assurance vie	1 596,411	(1 907,912)
Variation provision primes à payer	(30 808,084)	36 929,953
Refacturation salaires intergroupe	(85 830,658)	(9 684,626)
	7 919 010,232	6 052 210,800

Note 19 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 290 400,888	1 009 864,609
Dotations aux provisions pour dépréciations des stocks	46 073,599	44 292,340
Dotations aux provisions pour dépréciations comptes clients	641 003,832	1 642 718,671
Dotations aux provisions pour risque fiscal	1 200 000,000	500 000,000
Dotations aux provisions pour risque social	46 744,991	0,000
	3 224 223,310	3 196 875,620

Note 20 : Autres charges d'exploitation

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Frais d'assurance	208 857,052	186 102,854
Entretien et réparation	140 982,848	149 742,289
Formation et abonnements	96 054,410	90 127,715
Charges de location	49 281,500	0,000
Sous total services extérieurs	495 175,810	425 972,858
Publicité et marketing	464 602,197	431 526,632
Honoraires et commissions	377 175,774	372 195,865
Commissions et frais bancaires	204 266,989	337 269,767
Frais de transport	186 714,471	202 326,438
Voyages, missions et réceptions	131 938,995	40 727,005
Frais de télécommunications	111 316,561	68 064,153
Sous total autres services extérieurs	1 476 014,987	1 452 109,860
Dons et subventions	90 736,728	58 265,505
Charges diverses	725,000	2 997,455
Sous total charges diverses ordinaires	91 461,728	61 262,960
TCL	630 648,246	599 894,814
TFP FOPROLOS	158 449,995	97 248,727
Autres impôts et taxes	63 564,291	99 229,682
Contribution sociale de solidarité	252 253,962	171 031,090
Sous total impôts et taxes	1 104 916,494	967 404,313
Total	3 167 569,019	2 906 749,991

Note 21 : Charges financières nettes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Pertes de change	3 123 022,959	2 399 859,712
Intérêts sur escompte	2 270 917,715	2 702 078,865
Agios bancaires	542 246,309	916 191,131
Intérêts sur obligations cautionnées	482 230,402	677 464,377
Intérêts sur financements en dinars	378 236,471	1 725 348,386
Intérêts des comptes courants actionnaires	358 288,889	183 777,779
Intérêts sur emprunts leasing	213 682,598	113 760,102
Intérêts sur financements en devise	84 559,418	396 269,718
Intérêts sur emprunts bancaires	62 462,048	240 271,615
Intérêts sur lettre de crédit	26 900,595	231 113,312
Gains de change	(674 386,085)	(698 334,540)
Escomptes obtenus	(1 188 136,408)	(1 245 036,951)
	5 680 024,911	7 642 763,506

Note 22 : Autres produits

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Intérêts de retard sur créances clients	333 411,615	145 665,324
Intérêts sur prêts AZURCOLORS	28 777,785	0,000
Intérêts sur prêts aux personnel	7 574,452	5 911,612
Autres produits divers	59 543,340	0,000
	429 307,192	151 576,936

Note 23 : Autres gains ordinaires

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Produits nets sur cession d'immobilisations	208 700,000	135 235,786
Autres gains sur éléments non récurrents	31 445,386	6 309,659
	240 145,386	141 545,445

Note 24 : Autres pertes ordinaires

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Différences de règlements	30 978,314	4 365,804
Pénalités et amendes	24 357,785	6 775,519
Pertes sur cession d'immobilisations	9 223,156	(27 860,909)
	64 559,255	(16 719,586)

Note 25 : Impôt sur les bénéfices

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Impôt sur les bénéfices	3 783 809,439	4 275 777,250

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

Note 26 : Ajustement pour amortissements et provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2021</u>
Dotations aux amortissements et provisions (Etat de résultat)	3 224 223,310
Reprises sur provisions des comptes clients	(852 536,731)
Provision départ à la retraite	121 247,796
Ajustement pour amortissements et provisions	2 492 934,375

Note 27 : Variation des stocks

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>Variation</u>
Stocks	47 918 975,270	39 268 379,994	(8 650 595,276)

Note 28 : Variation des comptes clients

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>Variation</u>
Clients et comptes rattachés	28 912 961,936	26 981 082,245	(1 931 879,691)
Chèques à encaisser	28 550 130,254	23 606 765,024	(4 943 365,230)
	57 463 092,190	50 587 847,269	(6 875 244,921)

Note 29 : Variation des autres actifs

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>Variation</u>
Autres actifs courants	13 310 337,778	3 462 901,547	(9 847 436,231)
Moins : Actionnaires, augmentation de capital à libérer IPO	(10 000 080,000)	0,000	10 000 080,000
Moins : Échéances à moins d'un an sur prêt AZURCOLORS	(233 333,328)		233 333,328
	3 076 924,450	3 462 901,547	385 977,097

Note 30 : Variation des Fournisseurs et autres dettes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>Variation</u>
Fournisseurs et comptes rattachés	27 935 954,166	15 902 897,966	12 033 056,200
Autres passifs courants	8 916 347,097	7 764 970,003	1 151 377,094
	36 852 301,263	23 667 867,969	13 184 433,294

Note 31 : Variation des autres actifs non courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2021</u>
Frais préliminaires 2021	<u>(1 816 428,937)</u>

Note 32 : Plus-values sur cession d'immobilisations

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2021</u>
Prix de cession	208 700,000
Valeurs brutes	432 558,090
Amortissements Cumulés	423 974,934
Valeurs nettes comptables	8 583,156
Plus-value de cession Immobilisations corporelles	<u>200 116,844</u>

Note 33 : Différence dans la parité d'échange de titres

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Augmentation de capital (apports)	Nombre d'actions	Valeur Unitaire	Montant total
Nominal	838 871	5,000	4 194 355,000
Prime d'émission		22,506	18 879 630,726
			<u>23 073 985,726</u>

Titres de participations dans :	Nombre d'actions	Valeur Unitaire	Montant total
PROLOGIC	710 870	22,169	15 759 277,030
ACT	399 980	11,773	4 708 964,540
SIMOP	149 914	17,338	2 599 208,932
			<u>23 067 450,502</u>
		Différence	<u>6 535,224</u>

Note 34 : Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2021</u>
Logiciel	(55 753,426)
Terrain	(1 656 625,491)
Constructions	(132 367,894)
Matériel informatique	(754 994,005)
Matériel de transport	(1 296 266,427)
Agencement aménagement et installation	(66 501,400)
Mobilier et matériel de bureau	(36 508,564)
	<u>(3 999 017,207)</u>
Acquisitions en leasing	<u>700 196,629</u>
Total	<u>(3 298 820,578)</u>

Note 35 : Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2021</u>
Cession de matériel de transport	208 400,000
Cession de matériel informatique	300,000
	<u>208 700,000</u>

Note 36 : Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2021</u>
Titres de participation SMARTINK	(298 059,300)
Caution sur loyer	(21 000,000)
	<u>(319 059,300)</u>

Note 37 : Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2021</u>
Remboursement prêt AZURCOLORS	233 333,328
Remboursements prêts au personnel	153 688,849

387 022,177

Note 38 : Dividendes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

31/12/2021

Dividendes 2020 payés en 2021

(8 000 000,000)

Note 39 : Remboursements d'emprunts

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

31/12/2021

Remboursements d'emprunts ATB 6 800 KDT

(1 359 999,996)

Remboursements d'emprunts BH 1 196 KDT

(199 332,000)

(1 559 331,996)

Note 40 : Remboursements leasing

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

31/12/2021

Remboursements Leasing

(656 348,247)

Note 41 : Encaissements/ décaissements financement d'exploitation

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>Variation</u>
Obligations	10 066 767,389	5 656 492,229	4 410 275,160
Crédits dessaisissement	8 331 000,000	8 937 000,000	(606 000,000)
Financement en devises	1 518 052,953	7 469 304,068	(5 951 251,115)
	<u>19 915 820,342</u>	<u>22 062 796,297</u>	<u>(2 146 975,955)</u>

Note 42 : Dépenses du fonds social

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

31/12/2021

Dépenses du fonds social

(204 290,000)

Note 43 : Trésorerie à la clôture de l'exercice

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Liquidités et équivalents de liquidités

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Banques	3 946 304,009	2 260 866,051
Caisses	25 267,866	19 398,170
Total Banques et caisses	3 971 571,875	2 280 264,221

Concours bancaires et autres passifs financiers

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Banques	(516 849,722)	(972 710,967)
Total Banques	(516 849,722)	(972 710,967)

Trésorerie à la clôture de l'exercice	3 454 722,153	1 307 553,254
--	----------------------	----------------------

ANNEXES

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

Désignation	VALEURS BRUTES			AMORTISSEMENTS			VCN		
	31.12.2020	Acquisitions	Cessions	31.12.2021	31.12.2020	Dotations		Cessions	31.12.2021
LOGICIEL 33%	216 115,126	55 753,426		271 868,552	158 527,820	41 599,525		200 127,345	71 741,207
SOUS TOTAL IMMOS INCORPORELLES	216 115,126	55 753,426	0,000	271 868,552	158 527,820	41 599,525	0,000	200 127,345	71 741,207
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	8 728 798,852	452 609,091		9 181 407,943	0,000			0,000	9 181 407,943
AVANCE SUR TERRAIN BORJ CEDRIA	0,000	1 204 016,400		1 204 016,400	0,000			0,000	1 204 016,400
SOUS TOTAL TERRAINS	11 678 750,024	1 656 625,491	0,000	13 335 375,515	0,000	0,000	0,000	0,000	13 335 375,515
CONSTRUCTIONS SIEGE 5%	467 434,790			467 434,790	465 420,300	1 965,365		467 385,665	49,125
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	216 161,973	8 454,311		224 616,284	0,000
3EME EXTENSION SIEGE 5%	962 403,997			962 403,997	336 975,067	48 120,200		385 095,267	577 308,730
4EME EXTENSION SIEGE 5%	178 256,014			178 256,014	35 675,962	8 912,801		44 588,763	133 667,251
5EME EXTENSION SIEGE 5%	205 160,164			205 160,164	10 286,502	10 258,008		20 544,510	184 615,654
6EME EXTENSION SIEGE 5%	109 443,007			109 443,007	15,200	5 472,150		5 487,350	103 955,657
CONS IMMEUBLE SMART 2	2 926 533,150			2 926 533,150	1 317 346,376	146 326,657		1 463 673,033	1 462 860,117
CONS IMMEUBLE SFAX	1 013 988,857			1 013 988,857	405 737,576	50 699,343		456 436,919	557 551,938
1ERE EXTENSION IMMEUBLE SFAX 5%	30 686,139			30 686,139	4,262	1 534,307		1 538,569	29 147,570
CONSTRUCTION AGENCE SOUSSE 5%	277 288,484			277 288,484	41 631,784	13 864,424		55 496,208	221 792,276
1ERE EXTENSION AGENCE SOUSSE	124 829,828			124 829,828	12 500,319	6 241,491		18 741,810	106 088,018
CONSTRUCTION BIBC EN COURS	216 472,300	46 072,500		262 544,800	0,000			0,000	262 544,800
CONSTR EN COURS AG SOUSSE	0,000	86 295,394		86 295,394	0,000			0,000	86 295,394
SOUS TOTAL CONSTRUCTIONS	6 862 715,086	132 367,894	0,000	6 995 082,980	2 967 357,393	301 849,057	0,000	3 269 206,450	3 725 876,530

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

Désignation	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS				VCN
	31.12.2020	Acquisitions	Cessions	31.12.2021	31.12.2020	Dotations	Cessions	31.12.2021	
MATERIEL D'EXPLOITATION	17 625,082	11 000,000		28 625,082	8 828,978	1 493,082		10 322,060	18 303,022
MATERIEL INFORMATIQUE 25%	180 719,223	132 841,852	-8 782,842	304 778,233	153 251,520	22 155,084	-8 782,842	166 623,762	138 154,471
MATERIEL INF LEASING 33%	298 110,716	611 152,153		909 262,869	127 336,799	208 173,272		335 510,071	573 752,798
MATERIEL INF LEASING 20% 5 ANS	222 532,436			222 532,436	117 127,486	44 506,487		161 633,973	60 898,463
SOUS TOTAL INFORMATIQUE ET EXPL°	718 987,457	754 994,005	-8 782,842	1 465 198,620	406 544,783	276 327,925	-8 782,842	674 089,866	791 108,754
MATERIEL DE TRANSPORT 20%	118 159,498	1 207 221,951	-85 979,500	1 239 401,949	96 020,667	22 091,378	-80 480,056	37 631,989	1 201 769,960
MAT DE TRAN LEASING 33%	305 709,675		-25 449,968	280 259,707	210 061,542	45 692,629	-25 449,968	230 304,203	49 955,504
MAT DE TRAN LEASING 20%	2 713 315,286	89 044,476	-295 953,173	2 506 406,589	954 936,167	507 141,610	-292 869,461	1 169 208,316	1 337 198,273
SOUS TOTAL MATERIEL TRANSPORT	3 137 184,459	1 296 266,427	-407 382,641	4 026 068,245	1 261 018,376	574 925,617	-398 799,485	1 437 144,508	2 588 923,737
A.A.I 10%	98 084,759		-3 930,918	94 153,841	98 084,759		-3 930,918	94 153,841	0,000
A.A.I 2 15%	463 926,927	66 501,400	-5 700,730	524 727,597	253 246,224	61 310,987	-5 700,730	308 856,481	215 871,116
A.A.I LEASING 15%	1 652,500			1 652,500	773,921	247,875		1 021,796	630,704
SOUS TOTAL AAI	563 664,186	66 501,400	-9 631,648	620 533,938	352 104,904	61 558,862	-9 631,648	404 032,118	216 501,820
M.M.B 10%	62 240,674		-1 145,000	61 095,674	62 240,674		-1 145,000	61 095,674	0,000
M.M.B 2 20%	221 657,185	36 508,564	-5 615,959	252 549,790	158 009,085	28 363,304	-5 615,959	180 756,430	71 793,360
M.M.B LEASING	16 933,998			16 933,998	15 916,532	1 017,466		16 933,998	0,000
M.M.B LEASING 20%	23 795,660			23 795,660	11 940,771	4 759,132		16 699,903	7 095,757
SOUS TOTAL MMB	324 627,517	36 508,564	-6 760,959	354 375,122	248 107,062	34 139,902	-6 760,959	275 486,005	78 889,117
SOUS TOTAL IMMOS. CORPORELLES	23 285 928,729	3 943 263,781	-432 558,090	26 796 634,420	5 235 132,518	1 248 801,363	-423 974,934	6 059 958,947	20 736 675,473
TOTAL	23 502 043,855	3 999 017,207	-432 558,090	27 068 502,972	5 393 660,338	1 290 400,888	-423 974,934	6 260 086,292	20 808 416,680

Annexe 2 : Tableau de variation des capitaux propres

Désignation	Capital social	Réserves légales	Prime d'émission	Fonds social	Dividendes	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Capitaux propres
Solde au 31-12-2019	30 000 000,000	856 212,821				4 486 156,453	15 615 730,215	50 958 099,489
Affectation du Résultat 2019		1 005 094,333			10 020 000,000	4 590 635,882	-15 615 730,215	0,000
Distribution de dividendes					-10 020 000,000			-10 020 000,000
Résultat de l'exercice 2020							11 451 743,433	11 451 743,433
Solde au 31-12-2020	30 000 000,000	1 861 307,154	0,000	0,000	0,000	9 076 792,335	11 451 743,433	52 389 842,922
Affectation du Résultat 2020		1 026 426,788		230 950,000	8 000 000,000	2 194 366,645	-11 451 743,433	0,000
Distribution de dividendes					-8 000 000,000			-8 000 000,000
Augmentation de capital en nature	4 194 355,000		18 879 630,726					23 073 985,726
Augmentation de capital en numéraire	1 960 800,000		8 039 280,000					10 000 080,000
Dépenses fonds social				-204 290,000				-204 290,000
Résultat de l'exercice 2021							19 208 778,786	19 208 778,786
Solde au 31-12-2021	36 155 155,000	2 887 733,942	26 918 910,726	26 660,000	0,000	11 271 158,980	19 208 778,786	96 468 397,434

Annexe 3 : Tableaux des emprunts

Emprunts bancaires au 31.12.2021

Banque	Montant en principal	Taux	Durée	Solde au 31/12/2020		Mouvements de la période			Solde au 31/12/2021	
				Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an	Nouvel emprunt	Remboursement	Reclassement	Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an
BH	1 196 000,000	TMM + 1.75%	6 ans	598 004,000	199 332,000		199 332,000	199 332,000	398 672,000	199 332,000
ATB	6 800 000,000	TMM + 1.5%	5 ans	5 100 000,005	1 359 999,996		1 359 999,996	1 359 999,996	3 740 000,009	1 359 999,996
	7 996 000,000			5 698 004,005	1 559 331,996	0,000	1 559 331,996	1 559 331,996	4 138 672,009	1 559 331,996

Emprunts leasing au 31.12.2021

Référence Contrat	Libellé matériel	Taux	Durée	Solde au 31/12/2020		Mouvements de la période			Solde au 31/12/2021	
				Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an	Nouvel emprunt	Remboursement	Reclassement	Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an
N°977	Mat de transport + Mat informatique	10,25%	5 ans	181 092,305	84 200,546		84 200,546	93 248,339	87 843,966	93 248,339
N°2073	Mat de transport	8,2%	5 ans	5 614,544	5 174,030		5 174,030	5 614,544	0,000	5 614,544
N°1031	Mat de transport	10,25%	5 ans	34 113,468	16 518,594		16 518,594	17 950,080	16 163,388	17 950,080
N°39	Mat de transport	11%	5 ans	501 423,412	111 187,174		111 187,174	121 076,320	380 347,092	121 076,320
N°949	Mat de transport + Mat informatique	11%	5 ans et 3 ans	601 019,075	146 751,878		146 751,878	160 835,532	440 183,543	160 835,532
N°1442	Mat de transport	8,2%	5 ans	10 692,897	11 726,841		11 726,841	10 692,897	0,000	10 692,897
N°1183	Mat de transport + Mat informatique	11%	3 ans	76 948,632	66 864,045		66 864,045	74 294,781	2 653,851	74 294,781
N°421	Mat de transport + Mat informatique	11%	5 ans	159 028,281	56 050,910		56 050,910	61 447,516	97 580,765	61 447,516
N°1450	Mat de transport + Mat informatique	8,20%	5 ans et 3 ans	35 289,892	32 515,977		32 521,383	35 284,486	0,000	35 284,486
N°323	Mat de transport + Mat informatique	11%	5 ans et 3 ans			700 196,629	125 352,846	208 016,560	366 827,223	208 016,560
				1 605 222,506	530 989,995	700 196,629	656 348,247	788 461,055	1 391 599,828	788 461,055

Annexe 4 : Tableau de détermination du résultat fiscal

Résultat comptable avant impôts	23 244 842,187
I. Réintégrations	
. Charges relatives aux véhicules de tourisme d'une puissance fiscale supérieure à 9 CV	234 188,080
. Cadeaux et frais de réception	126 590,892
. Pertes de change non réalisées	49 829,370
. Gains de change non réalisés antérieurement non imposés	111 177,433
. Taxe sur les voyages	420,000
. Transactions, amendes, confiscations et pénalités non déductibles	55 336,099
. Provisions pour créances douteuses	641 003,832
. Provisions pour dépréciation des stocks destinés à la vente	214 983,360
. Provisions pour départ à la retraite	309 220,696
. Provisions pour risques et charges	1 246 744,991
Total des réintégrations	2 989 494,753
II. Déductions	
. Pertes de changes antérieurement constatées et fiscalement réintégrées	64 505,246
. Gains de change non réalisé	35 713,419
. Provisions pour créances douteuses déductibles	549 529,115
. Provisions pour dépréciation des stocks destinés à la vente	123 617,982
. Reprise Provisions pour départ à la retraite	187 972,900
. Reprise sur provisions sur stock non admises en déduction initialement	47 602,019
Total des déductions	1 008 940,681
Résultat fiscal	25 225 396,259
Impôt sur les sociétés 15%	3 783 809,439
Contribution sociale de solidarité (1%)	252 253,962
Résultat après impôts	19 208 778,786

Annexe 5 : Engagement hors bilan

I- ENGAGEMENTS FINANCIERS

Types d'engagements	Valeur KDT	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Actionnaires
1. Engagements donnés					
a) garanties personnelles					
b) Garanties réelles					
· Hypothèques :					
- Hypothèque en rang utile de TFN°45887 d'une superficie de 1 529 m ² sis à Sfax	2 000	BIAT			
- Hypothèque en premier rang sur le siège social SMART Tunisie édifié sur le terrain objet du titre foncier N° 156394 situé à CHARGUIA d'une superficie de 2 786 m ² .	3 270	BT			
- Hypothèque en 2ème rang sur terrain de 2 786 m ² sis objet du TF 156394 sur lequel est édifié le siège	3 000	ATTIJARI			
- Hypothèque de 1er rang sur la totalité de la propriété dite AMEN objet du titre foncier N°139070 Tunis sise à Tunis superficie 2996 m ² .	19 800	BH			
- Hypothèque de 1er rang sur la totalité de la propriété lui appartement dénommée MABROUK BEN ISMAIL située à la Zone industrielle de la Charguia I, d'une superficie de 3493 m ² objet du TF 162691	6 800	ATB			
· Nantissement					
Nantissement sur fonds de commerce en rang disponible	3 000 19 800	ATTIJARI BH			
c) Effets escomptés et non échus	34 183	-			
d) Intérêts courus non échus	68	BH			
Intérêts courus non échus	821	ATB			
2. Engagements reçus					
a) Garanties personnelles					
· cautionnement					
- Caution personnelle et solidaire de M. Abdelwaheb ESSAFI	4 050 7 979 5 400 5 625	BIAT BT ATTIJARI ATB	M. Abdelwaheb ESSAFI		M. Abdelwaheb ESSAFI
- Caution personnelle et solidaire de M. Mahmoud BOUDEN	3 150 6 206 4 200 4 375	BIAT BT ATTIJARI ATB	M. Mahmoud BOUDEN		M. Mahmoud BOUDEN
- Caution personnelle et solidaire de M. Taoufik BEN KHEMIS	1 800 3 546 2 400 2 500	BIAT BT ATTIJARI ATB	M. Taoufik BEN KHEMIS		M. Taoufik BEN KHEMIS
- Caution hypothécaire en rang utile de TFN°150786 d'une superficie de 1 580 m ² sis à borgel. Immeuble propriété de PROLOGIC TUNISIE, donné en garantie à la BIAT au nom de SMART TUNISIE.	10 000	BIAT		PROLOGIC TUNISIE	

Annexe 6 : Schéma des soldes intermédiaires de gestion

UIT	31/12/2020	31/12/2021	C H A R G E S	31/12/2020	31/12/2021	S O L D E S	31/12/2021
Produits	266 112 157	286 440 896	Coût d'achat des marchandises vendues	230 895 879	244 062 374		
Total	266 112 157	286 440 896	Total	230 895 879	244 062 374	Marge commerciale	35 216 279
Charges	35 216 279	42 378 522	Autres charges externes	1 939 346	2 062 653		
Total	35 216 279	42 378 522	Total	1 939 346	2 062 653	Valeur ajoutée brute	33 276 933
			Impôts et taxes	967 404	1 104 916		
			Charges de personnel	6 052 211	7 919 010		
Total	33 276 933	40 315 870	Total	7 019 615	9 023 927	Excédent brut d'exploitation	26 257 318
Exploitation	26 257 318	31 291 943	Autres charges et pertes	0	64 559		
Gains	309 842	669 453	Charges financières	9 586 135	7 542 547		
Dotations	1 943 371	1 862 522	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	3 196 876	3 224 223		
Charges	0	0	Impôt sur le résultat ordinaire	4 275 777	3 783 809		
Total	28 510 531	33 823 918	Total	17 058 788	14 615 139	Résultat des activités ordinaires	11 451 743
Activités	11 451 743	19 208 779	Résultat négatif des activités ordinaires	0	0		
Modifications	0	0	Pertes extraordinaires	0	0		
	0	0	Effet négatif des modifications comptables	0	0		
			Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables	0	0		
Total	11 451 743	19 208 779	Total	0	0	Résultat net après modifications comptables	11 451 743

Annexe 7 : Parties liées

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

Société	Description du lien
ACT	Actionnaires, dirigeants communs et filiale détenue à hauteur de 99,995% par SMART TUNISIE.
AZUR COLORS	Actionnaires, dirigeants communs et filiale détenue à hauteur de 93,973% par SMART TUNISIE.
PROLOGIC	Actionnaires, dirigeants communs et filiale détenue à hauteur de 99,968% par SMART TUNISIE.
SIMOP	Actionnaires, dirigeants communs et filiale détenue à hauteur de 99,943% par SMART TUNISIE.
SMART INK	Actionnaires, dirigeants communs et filiale détenue à hauteur de 67,800% par SMART TUNISIE.

Les soldes au 31 décembre 2021 des comptes des parties liées et les transactions réalisées au cours de l'exercice 2021 se résument comme suit :

Soldes au 31/12/2021				Transactions 2021				
Créances clients	Dettes fournisseurs	Prêt accordé	Chiffre d'affaires	Produits locatifs	Produits de refacturation charges de personnel	Achats de marchandises et achats divers	Charge de refacturation rémunération DGA	
13 898,840			2 937 746,464		65 037,741	628 324,674		
788 658,587		466 666,672	1 957 609,906	12 350,000	38 570,557	3 288,701		
6 341 867,265			24 426 231,157		31 309,760	68 428,446		
486 845,42	210 427,379		990 856,403	146 101,111	31 627,328	1 090 037,028	156 850,760	
150 042,040			30 035,000					
7 891 312,151	210 427,379	466 666,672	30 342 478,930	158 451,111	166 545,386	1 790 078,849	156 850,760	

RAPPORT GENERAL SUR LES ETATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2021

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

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société **SMART TUNISIE SA** (la « société »), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2021, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers font ressortir un total net de bilan de **163 687 399,336 dinars**, des capitaux propres positifs de **96 468 397,434 dinars** y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à **19 208 778,786 dinars**. Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 12 avril 2022.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises en Tunisie.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes internationales d'audit (ISA). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

Revenus

Risques identifiés

Le chiffre d'affaires figure à l'état de résultat au 31 décembre 2021 pour un montant de 285 429 908,282 dinars et représente le poste le plus important de l'état de résultat. Nous avons considéré que la reconnaissance des revenus est un point clé de l'audit en raison de leur importance significative dans les états financiers de la société.

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

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

Evaluation des créances clients

Risques identifiés

Les créances clients figurent au bilan au 31 décembre 2021 pour un montant brut de 28 912 961,936 dinars et provisionnées à hauteur de 6 266 597,754 dinars. Dans le cadre de l'évaluation du caractère recouvrable de ces créances, la société détermine à chaque date de clôture s'il y a des indices de dépréciation de ces créances selon des critères quantitatifs et qualitatifs. Le montant de la provision pour dépréciation fait appel au jugement et celui-ci est calculé selon la différence entre la valeur comptable de ces créances et la valeur recouvrable estimée au titre de ces créances.

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

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

Evaluation des stocks

Risques identifiés

Les stocks, figurant au bilan au 31 décembre 2021 pour une valeur brute de 47 918 975,270 dinars provisionnée à hauteur de 214 983,358 dinars, représentent un des postes les plus importants du bilan. Les stocks sont valorisés au coût d'acquisition, composé du prix d'achat et des frais accessoires. A la date de clôture, les stocks sont ramenés à leur valeur de réalisation nette (si elle est inférieure au coût).

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

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

Observation

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

Notre opinion n'est pas modifiée à cet égard.

Rapport de gestion

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

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers arrêtés dans les conditions rappelées précédemment. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

Lors de la préparation des états financiers, c'est au Conseil qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si l'Assemblée des actionnaires a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au Conseil d'Administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes ISA permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes ISA, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil, de même que des informations y afférentes fournies par ce dernier ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'Administration du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;

- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficacité incombe à la direction et au conseil d'administration

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

Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction Générale de la société

Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

Fait à Tunis, le 21 avril 2022
Les commissaires aux comptes

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF
ECC MAZARS

Faiez FAKHFAKH
ACEF EXPERT

RAPPORT SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2021

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

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte in fine dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

A- Conventions et opérations nouvellement réalisées (autres que les rémunérations des dirigeants)

Votre Conseil d'Administration nous a tenus informés des conventions et opérations suivantes nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

A-1 Votre Conseil d'Administration réuni le 31 décembre 2021 a autorisé :

A-1-1 La mise à disposition d'une partie du personnel de la société au profit de sociétés appartenant au groupe au cours de l'exercice 2021 conformément aux modalités de refacturations suivantes :

- Mise à disposition de personnel au profit de la société ADVANCED COMPUTER TECHNOLOGY (ACT)

Service	Montant
Service financier	32 058,690 TND
Service personnel	6 688,354 TND
Service logistique	32 058,690 TND
Service transit	21 545,792 TND
Total	92 351,526 TND

- Mise à disposition de personnel au profit de la société SIMOP TUNISIE

Service	Montant
Service financier	18 159,299 TND
Service personnel	23 886,980 TND
Total	42 046,279 TND

- Mise à disposition de personnel au profit de la société PROLOGIC TUNISIE

Service	Montant
Service financier	36 318,598 TND
Service personnel	19 109,584 TND
Total	55 428,182 TND

- Mise à disposition de personnel au profit de la société AZUR COLORS

Service	Montant
Service financier	16 029,345 TND
Service personnel	4 777,396 TND
Service audit	16 029,345 TND
Service logistique	16 029,345 TND
Total	52 865,431 TND

A-1-2 La mise à disposition du Président Directeur Général de la société du groupe SIMOP TUNISIE, au cours de l'exercice 2021, au profit de la société SMART TUNISIE et la prise en charge des frais de mise à disposition à concurrence de 156 860,760 dinars.

A-2 Votre Conseil d'Administration réuni le 1^{er} juillet 2021 a autorisé des apports en « comptes courants associés » pour un montant global de 5 000 000 dinars afin de subvenir aux besoins financiers de la société, financer le cycle d'exploitation, diminuer les charges financières et améliorer ses ratios financiers.

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

Ces apports sont détaillés comme suit :

Actionnaire	Solde compte courant 31.12.2020	Apport 2021	Remboursement 2021	Solde compte courant 31.12.2021	Intérêts payés 2021
M. Abdelwaheb ESSAFI	1 000 000	2 500 000	-1 500 000	2 000 000	133 400
M. Mahmoud BOUDEN	1 000 000	2 000 000	-1 000 000	2 000 000	93 778
M. Taoufik BEN KHEMIS	1 500 000	500 000	0	2 000 000	131 111
	3 500 000	5 000 000	-2 500 000	6 000 000	358 289

B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants)

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

B-1 Opérations et conventions avec la société SIMOP TUNISIE

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

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

Les produits locatifs pour l'exercice 2021 s'élèvent à 111 695 dinars

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

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

Les produits locatifs pour l'exercice 2021 s'élèvent à 23 336 dinars.

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

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

Les produits locatifs pour l'exercice 2021 s'élèvent à 11 069 dinars.

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

Le montant facturé au titre de ces prestations s'est élevé en 2021 à 909 764 dinars.

B-1-5 Convention de prestation de services du 2 janvier 2013 en vertu de laquelle la société SMART TUNISIE confie à la société SIMOP TUNISIE les travaux d'entretien et de maintenance de son parc de matériel informatique.

B-1-6 Convention de prestation de services en vertu de laquelle la société SMART TUNISIE confie à la société SIMOP TUNISIE :

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

Le montant de ces prestations a été fixé à 156 000 dinars hors taxes.

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

- Durée du contrat : une année renouvelable par tacite reconduction.
- Date d'effet du contrat : 18 juin 2019.
- Prix annuel de la prestation : 735 dinars HT (hors taxes) avec une augmentation annuelle n'excédant pas 5%.

B-2 Opérations et conventions avec la société AZURCOLORS

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

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

Les produits locatifs pour l'exercice 2021 s'élèvent à 12 350 dinars.

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

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

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

C-1-1 Directeur Général :

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

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

C-1-2 Premier Directeur Général Adjoint :

La rémunération du Premier Directeur Général Adjoint de SMART TUNISIE assumant aussi les fonctions de Président Directeur Général de SIMOP TUNISIE est actée par le Conseil d'Administration du 31 décembre 2021. Ledit Conseil a autorisé la mise à disposition du Président Directeur Général de la société du groupe SIMOP TUNISIE, au cours de l'exercice 2021, au profit de la société SMART TUNISIE et la prise en charge des frais de mise à disposition à concurrence de 156 860,760 dinars hors taxes.

C-1-3 Deuxième Directeur Général Adjoint :

La rémunération du Deuxième Directeur Général Adjoint est fixée par la décision du Conseil d'Administration du 4 novembre 2021. Cette rémunération est de 16 150 dinars bruts par mois avec octroi de 15 mois de salaires par an à compter du 4 novembre 2021. Il lui est également octroyé une prime annuelle d'Aid s'élevant à un montant brut de 200 dinars.

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

C-1-4 Troisième Directeur Général Adjoint :

La rémunération du Troisième Directeur Général Adjoint est fixée par la décision du Conseil d'Administration du 4 novembre 2021. Cette rémunération est de 11 702 dinars bruts par mois avec octroi de 15 mois de salaires par an à compter du 4 novembre 2021. Il lui est également octroyé une prime annuelle d'Aid s'élevant à un montant brut de 200 dinars et une prime annuelle d'un montant brut variant entre 1 et 3 mensualités. A titre exceptionnel, la prime variable est accordée en intégralité durant l'exercice 2021.

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

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

- Le Président du Conseil d'Administration de SMART TUNISIE est également Président Directeur Général de la filiale PROLOGIC TUNISIE. La rémunération annuelle brute perçue en 2021 s'est élevé à 253 820 dinars.

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

- Le Premier Directeur Général Adjoint est également Président Directeur Général de la filiale SIMOP TUNISIE. La rémunération annuelle brute perçue en 2021 s'est élevé à 253 820 dinars.

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

C-2- Les obligations et engagements de la société envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 se présentent comme suit (en dinars) :

	Directeur Général		Premier Directeur Général Adjoint	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2021	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2021
Avantages à court terme	560 000	0	156 861	186 664

	Deuxième Directeur Général Adjoint		Troisième Directeur Général Adjoint	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2021	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2021
Avantages à court terme	90 829	0	93 830	29 913
Avantages postérieurs à l'emploi (IDR)	46 823	46 823	2 661	2 661

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales.

Fait à Tunis, le 21 avril 2022
Les commissaires aux comptes

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF
ECC MAZARS

Faiez FAKHFAKH
A

