

mazars

ECC MAZARS

MEMBRE DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE TUNISIE

CAPITAL : 100.000 DT

IDENTIFIANT UNIQUE : 0578728R

IMMEUBLE MAZARS RUE DU LAC GHAR EL MELH. LES BERGES DU LAC

1053 TUNIS – TUNISIE

TEL: + 216 71 963 380 – FAX: + 216 71 964 380

MAZARS.TUNISIE@MAZARS.TN – WWW.MAZARS.TN



ACEF EXPERT

MEMBRE DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE TUNISIE

CAPITAL : 20.000 DT

IDENTIFIANT UNIQUE : 1469380H

63, RUE MADINET EL MAOUSSEL, ENNASR 2

2037 - ARIANA – TUNISIE

TEL: + 216 71 811 477 – FAX : + 216 71 811 241

CONTACT@ACF-EXPERT.TN - WWW.ACF-EXPERT.TN

Smart

Tunisie

SMART TUNISIE SA

Société anonyme au capital de 36 155 155 dinars

Siège social : 9 Bis Impasse N° 3 Rue 8612 ZI Charguia 1 – 2035 Tunis

Identifiant unique : 0544435X

Rapports des Commissaires aux Comptes

Exercice clos au 31 décembre 2021

Sommaire

| | |
|--|----|
| RAPPORT GENERAL | 3 |
| RAPPORT SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES | 11 |
| ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2021 | 18 |
| NOTES AUX ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2021 | 23 |
| ANNEXES | 45 |

RAPPORT GENERAL

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'intérêts public.

Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

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

Efficacité du système de contrôle interne

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

ACEF Expert
*Société d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes*

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
ACEF EXPERT

ACEF Expert
Société d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes

ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2021

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

BILAN

(Montants exprimés en dinars)

| | Notes | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|----------|------------------------|------------------------|
| ACTIFS | | | |
| ACTIFS NON COURANTS | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 271 868,552 | 216 115,126 |
| Moins : Amortissements | | (200 127,345) | (158 527,820) |
| | 1 | 71 741,207 | 57 587,306 |
| Immobilisations corporelles | | 26 796 634,420 | 23 285 928,729 |
| Moins : Amortissements | | (6 059 958,947) | (5 235 132,518) |
| | 1 | 20 736 675,473 | 18 050 796,211 |
| 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 | | 47 505 003,335 | 20 222 386,938 |
| ACTIFS COURANTS | | | |
| Stocks | | 47 918 975,270 | 39 268 379,994 |
| Moins : Provisions | | (214 983,358) | (168 909,759) |
| | 4 | 47 703 991,912 | 39 099 470,235 |
| Clients et comptes rattachés | | 28 912 961,936 | 26 981 082,245 |
| Moins : Provisions | | (6 266 597,754) | (6 478 130,653) |
| | 5 | 22 646 364,182 | 20 502 951,592 |
| 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 | | 116 182 396,001 | 88 952 352,619 |
| TOTAL DES ACTIFS | | 163 687 399,336 | 109 174 739,557 |

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 |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2021

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 :

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------------------|------------------------|
| Immobilisations incorporelles | | |
| 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 | | |
| 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 :

| | 31/12/2021 |
|--|----------------------|
| 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 :

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variation |
|--------|-------------------|-------------------|------------------|
| 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 :

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variation |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| 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 :

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variation |
|---|----------------------|----------------------|--------------------|
| 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 :

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variation |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 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 |
| | <u>387 022,177</u> |

Note 38 : Dividendes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| | |
|-------------------------------|------------------------|
| | <u>31/12/2021</u> |
| Dividendes 2020 payés en 2021 | <u>(8 000 000,000)</u> |

Note 39 : Remboursements d'emprunts

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| | |
|---|------------------------|
| | <u>31/12/2021</u> |
| Remboursements d'emprunts ATB 6 800 KDT | (1 359 999,996) |
| Remboursements d'emprunts BH 1 196 KDT | (199 332,000) |
| | <u>(1 559 331,996)</u> |

Note 40 : Remboursements leasing

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| | |
|------------------------|----------------------|
| | <u>31/12/2021</u> |
| Remboursements Leasing | <u>(656 348,247)</u> |

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 :

| | |
|--------------------------|----------------------|
| | <u>31/12/2021</u> |
| Dépenses du fonds social | <u>(204 290,000)</u> |

Note 43 : Trésorerie à la clôture de l'exercice

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Liquidités et équivalents de liquidités

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| 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

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

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

| PRODUITS | 31/12/2020 | 31/12/2021 | CHARGES | 31/12/2020 | 31/12/2021 | SOLDÉS | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
|--|--------------------|--------------------|--|--------------------|--------------------|--|-------------------|-------------------|
| Revenus et autres produits d'exploitation | 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 | 42 378 522 |
| Marge commerciale | 35 216 279 | 42 378 522 | Autres charges externes | 1 939 346 | 2 062 653 | | | |
| Subvention d'exploitation | 0 | 0 | | | | | | |
| Total | 35 216 279 | 42 378 522 | Total | 1 939 346 | 2 062 653 | Valeur ajoutée brute | 33 276 933 | 40 315 870 |
| | | | Impôts et taxes | 967 404 | 1 104 916 | | | |
| | | | Charges de personnel | 6 052 211 | 7 919 010 | | | |
| Valeur ajoutée brute | 33 276 933 | 40 315 870 | Total | 7 019 615 | 9 023 927 | Excédent brut d'exploitation | 26 257 318 | 31 291 943 |
| Excédent brut d'exploitation | 26 257 318 | 31 291 943 | Autres charges et pertes | 0 | 64 559 | | | |
| Autres produits et gains | 309 842 | 669 453 | Charges financières | 9 586 135 | 7 542 547 | | | |
| Produits financiers | 1 943 371 | 1 862 522 | Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires | 3 196 876 | 3 224 223 | | | |
| Transfert et reprise de 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 | 19 208 779 |
| Résultat positif des activités ordinaires | 11 451 743 | 19 208 779 | Résultat négatif des activités ordinaires | 0 | 0 | | | |
| Gains extraordinaires | 0 | 0 | Pertes extraordinaires | 0 | 0 | | | |
| Effet positif des modifications comptables | 0 | 0 | Effet négatif des modifications comptables | 0 | 0 | | | |
| | | | Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables | 0 | 0 | | | |
| Total | 11 451 743 | 19 208 779 | Total | 0 | 0 | Résultat net après modifications comptables | 11 451 743 | 19 208 779 |

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 :

| Société | 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 | Remboursement prêt (principal et intérêts) |
| ACT | 113 898,840 | | | 2 937 746,464 | | 65 037,741 | 628 324,674 | | |
| AZURCOLORS | 788 658,587 | | 466 666,672 | 1 957 609,906 | 12 350,000 | 38 570,557 | 3 288,701 | | 262 111,129 |
| PROLOGIC | 6 341 867,265 | | | 24 426 231,157 | | 31 309,760 | 68 428,446 | | |
| SIMOP | 486 845,42 | 210 427,379 | | 990 856,403 | 146 101,111 | 31 627,328 | 1 090 037,028 | 156 860,760 | |
| SMART INK | 160 042,040 | | | 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 | 156 860,760 | 262 111,129 |