

AVIS DES SOCIÉTÉS

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

SOCIETE SMART TUNISIE

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

La société SMART TUNISIE publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2023 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 26 avril 2024. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes : M. Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF (ECC MAZARS) & Mme Hayet LAABIDI (ACEF EXPERT).

Etats financiers de l'exercice clos le 31/12/2023**BILAN CONSOLIDE**

(Montants exprimés en Dinars Tunisiens)

	Notes	31.12.2023	31.12.2022
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Ecart d'acquisition		15 429 703	15 429 703
Moins : Amortissements		-1 743 094	-971 609
	1	13 686 609	14 458 094
Immobilisations incorporelles		948 808	819 862
Moins : Amortissements		-470 357	-431 593
	2	478 452	388 269
Immobilisations corporelles		54 504 857	42 302 703
Moins : Amortissements		-15 593 289	-13 156 112
	3	38 911 568	29 146 590
Immobilisations financières	4	77 694	77 229
Autres actifs non courants	5	968 609	1 408 923
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		54 122 931	45 479 105
ACTIFS COURANTS			
Stocks		67 421 377	82 934 273
Moins : Provisions		-227 309	-261 776
	6	67 194 068	82 672 497
Clients et comptes rattachés		93 139 551	74 053 464
Moins : Provisions		-6 983 326	-6 751 120
	7	86 156 225	67 302 344
Autres actifs courants	8	14 092 966	11 588 720
Liquidités et équivalents de liquidités	9	2 739 693	1 522 969
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		170 182 952	163 086 529
TOTAL DES ACTIFS		224 305 883	208 565 634

Etats financiers de l'exercice clos le 31/12/2023

BILAN CONSOLIDE

(Montants exprimés en Dinars Tunisiens)

	Notes	31.12.2023	31.12.2022
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		43 386 185	36 155 155
Réserves consolidées		41 162 611	43 318 614
Ecart de conversion		-10 230	-14 961
Total des capitaux propres avant résultat		84 538 567	79 458 808
Résultat de l'exercice consolidé		15 074 717	18 087 217
Total des capitaux propres après résultat		99 613 283	97 546 025
<i>Intérêts minoritaires dans les réserves</i>		256 288	174 830
<i>Intérêts minoritaires dans le résultat</i>		116	-35 956
Total des Intérêts minoritaires		256 404	138 874
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	10	99 869 687	97 684 899
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	11	9 636 308	6 169 489
Provisions	12	1 802 378	1 932 808
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		11 438 686	8 102 296
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	13	27 332 621	26 112 013
Autres passifs courants	14	13 215 875	14 776 665
Concours bancaires et autres passifs financiers	15	72 449 013	61 889 761
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		112 997 510	102 778 439
TOTAL DES PASSIFS		124 436 196	110 880 735
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		224 305 883	208 565 634

Etats financiers de l'exercice clos le 31/12/2023

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars)

	Notes	31.12.2023	31.12.2022
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	16	373 473 264	361 594 591
Autres produits d'exploitation	17	1 060 063	2 029 481
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		374 533 327	363 624 073
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats de marchandises consommés	18	312 174 077	299 208 104
Achats d'approvisionnements consommés	19	931 629	909 417
Charges de personnel	20	18 102 463	15 798 745
Dotations aux amortissements et aux provisions	21	5 192 118	4 707 383
Autres charges d'exploitation	22	7 388 187	6 499 684
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		343 788 475	327 123 332
RESULTAT D'EXPLOITATION		30 744 853	36 500 741
Charges financières nettes	23	(13 232 442)	(15 348 638)
Produits des placements	24	331 149	540 633
Autres gains ordinaires	25	379 559	67 263
Autres pertes ordinaires	26	(181 197)	(163 577)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		18 041 922	21 596 421
Impôt sur les bénéfices		(2 972 937)	(3 532 846)
Impôts différés		5 848	(12 314)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		15 074 832	18 051 261
RESULTAT NET DE L'EXERCICE DES SOCIETES INTEGREES		15 074 832	18 051 261
Part revenant aux intérêts minoritaires		116	(35 956)
RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE CONSOLIDANTE		15 074 717	18 087 217

Etats financiers de l'exercice clos le 31/12/2023
ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE
(Montants exprimés en Dinars Tunisiens)

	Notes	31.12.2023	31.12.2022
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net des sociétés intégrées		15 074 717	18 087 217
Résultat net revenant aux intérêts minoritaires		116	-35 956
Ajustements pour :			
Amortissements et provisions		3 314 735	2 574 587
Variation des :			
Stocks		15 512 896	-28 454 052
Clients		-19 086 087	-6 905 224
Autres actifs		-2 504 247	7 027 634
Fournisseurs et autres dettes		-340 181	-2 718 958
Autres actifs non courants		440 313	591 172
Plus-value de cession		-301 837	-29 079
Ecart de conversion		7 122	-12 109
Impôts différés		-5 848	19 188
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		12 111 699	-9 855 579
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements affectés à l'acquisition d'immo. Corp. et incorp		-13 167 444	-6 147 496
Encaissements provenant de la cession d'immo. Corp. et incorp		370 990	31 920
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières		-465	-38 851
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		0	112 340
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		-12 796 919	-6 042 088
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions (société mère)		0	10 000 080
Encaissements suite à l'émission d'actions (sociétés intégrées)		111 960	125 984
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		-12 292 753	-16 269 820
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		-215	-338
Encaissements provenant des emprunts		8 907 030	3 447 618
Remboursements d'emprunts		-3 493 425	-2 048 206
Remboursements leasing		-1 259 379	-1 430 117
Encaissements/ décaissements financement d'exploitation		14 762 642	10 588 781
Dépenses du fonds social		-716 159	-568 262
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		6 019 702	3 845 719
Variation de trésorerie		5 334 482	-12 051 949
Trésorerie au début de l'exercice		-10 290 004	1 761 945
Trésorerie à la clôture de l'exercice	27	-4 955 522	-10 290 004

I. PRESENTATION DU GROUPE

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

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

▪ SMART TUNISIE

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

▪ AZUR COLORS

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

▪ SMART INK

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

▪ SIMOP TUNISIE

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

▪ ADVANCED COMPUTER TECHNOLOGY (ACT)

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

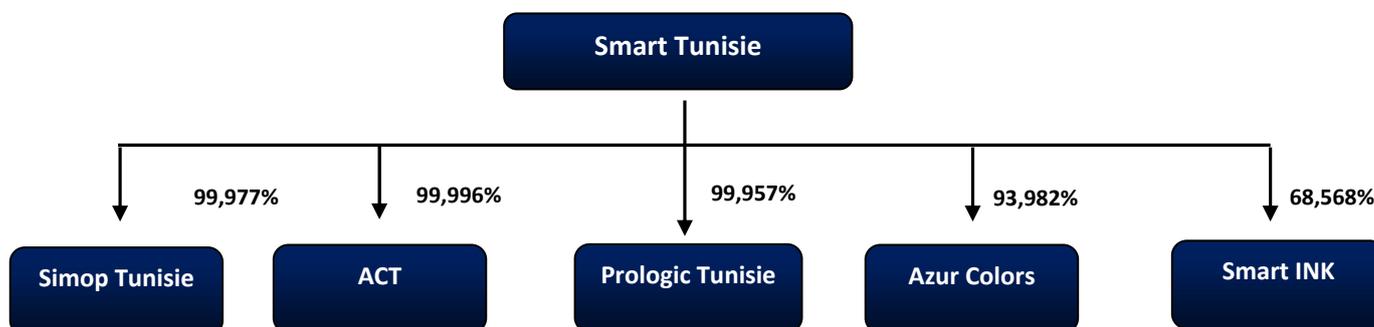
▪ PROLOGIC TUNISIE

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

II. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

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

Périmètre 2023



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

Les participations détenues par SMART TUNISIE au 31 décembre 2023 se présente comme suit

Société	Nombre de titres	% de participation	Valeur
PROLOGIC	1 010 870	99,977%	17 259 277
ACT	489 980	99,996%	5 158 965
SIMOP	199 914	99,957%	2 849 209
AZUR COLORS	285 709	93,982%	1 709 714
SMART INK	25 370	68,568%	783 866
			27 761 030

III. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES DE CONSOLIDATION

Principes de consolidation

Les états financiers consolidés du Groupe SMART TUNISIE arrêtés au 31 décembre 2023 sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie tels que définis par :

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

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

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

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

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

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

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

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

Méthodes de consolidation

La liste des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation au 31 décembre 2023 est la suivante :

Société	% de contrôle	% d'intérêt	Nature de contrôle	Méthode de consolidation
SMART TUNISIE	100,000%	100,000%	Société mère	Société consolidante
PROLOGIC TUNISIE	99,977%	99,977%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
ACT	99,996%	99,996%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
SIMOP TUNISIE	99,957%	99,957%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
AZUR COLORS	93,982%	93,982%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
SMART INK	68,568%	68,568%	Contrôle exclusif	Intégration Globale

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

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

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

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

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

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

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

Les principes et méthodes comptables les plus significatifs appliqués par le groupe **SMART TUNISIE** pour l'élaboration de ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2023 sont les suivants :

Coût d'acquisition des titres

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

Goodwill

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

Le Goodwill dégagé suite à l'acquisition des titres de la société AZUR COLORS s'élève à 945 702 dinars. Le groupe compte l'amortir sur une durée de 20 ans.

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

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

Société	Montant
PROLOGIC	10 996 748
ACT	2 187 840
SIMOP	1 299 413
AZUR COLORS	945 702
Total	15 429 703

Les Goodwill seront amortis sur 20 ans.

Écart d'évaluation

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

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

Ecart de conversion

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

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

Valeurs Immobilisées

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

Logiciels	33%
Constructions	5%
Matériels informatiques	20 %, 25% et 33%
Equipements de bureau	10%, 20% et 50%
Installations électriques	20%
AAI des constructions	10% et 15%
Matériels de transport	20% et 33%

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

Opérations en monnaies étrangères

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

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

Les plus ou moins-values de change sont constatées en résultat de l'exercice.

Stocks

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

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

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

Impôts différés

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

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

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

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

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

V. CONTROLE FISCAL

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

En date du 28 juin 2022, l'administration fiscale a notifié à la société l'arrêté de taxation d'office faisant ressortir un montant total d'impôts et de pénalités à payer de 4 043 KDT dinars ainsi que la révision du report d'IS à 842 KDT et du report de TVA à 144 KDT au 31 décembre 2018.

En date du 30 juin 2022, et en application des dispositions de l'article 67 de la loi de finances de l'année 2022, les deux parties ont conclu un échéancier de paiement des créances fiscales pour

2 543 KDT à raison d'un montant trimestriel de 181 KDT pour une période s'étalant du 30 avril 2022 au 31 juillet 2025. La société a ainsi bénéficié d'un abandon de pénalités de contrôle, amende de retard et frais de poursuite pour un montant de 774 KDT.

En date du 13 septembre 2022, les deux parties ont conclu un deuxième échéancier de paiement des créances fiscales pour 726 KDT à raison d'un montant mensuel de 61 KDT pour une période s'étalant du 30 septembre 2022 au 31 juillet 2023 et un reliquat de 55 KDT pour le 31 août 2023.

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

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

La société a constitué une provision pour risque de 1 420 KDT, sur la base de l'évaluation actualisée faite par son conseiller fiscal. Le montant provisionné par la société a été appuyé par des jurisprudences fiscales et des sentences de jugements rendues relatives à des contrôles fiscaux de sociétés appartenant au même secteur d'activité.

A la date d'arrêté des états financiers par le Conseil d'Administration du 29 mars 2024, l'impact définitif de cette situation ne peut être estimé de façon fiable.

VI. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

Nous n'avons pas identifié de situations ou évènements survenus après la date de clôture de l'exercice 2023 impliquant la modification de certains postes de l'actif ou du passif ou entrainer une information complémentaire.

Note 1 : Ecart d'acquisition

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ecart d'acquisition PROLOGIC	10 996 748	10 996 748
Ecart d'acquisition ACT	2 187 840	2 187 840
Ecart d'acquisition SIMOP	1 299 413	1 299 413
Ecart d'acquisition AZURCOLORS	945 702	945 702
Total Brut	15 429 703	15 429 703
Amortissement écart d'acquisition PROLOGIC	-1 184 033	-634 196
Amortissement écart d'acquisition ACT	-235 567	-126 175
Amortissement écart d'acquisition SIMOP	-139 909	-74 939
Amortissement écart d'acquisition AZURCOLORS	-183 584	-136 299
Total Amortissement	-1 743 094	-971 609
Valeur Nette	13 686 609	14 458 094

Note 2 : Immobilisations incorporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fonds commercial	120 000	120 000
Site internet	34 082	16 007
Logiciel	794 726	683 854
Total valeur brute	948 808	819 862
Amortissements	-470 357	-431 593
Valeur Nette	478 452	388 269

Note 3 : Immobilisations corporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Terrain	13 254 128	12 958 650
Avances sur acquisition terrain	4 091 917	2 519 883
Constructions	11 088 358	10 596 161
Construction en cours	9 591 764	1 794 380
Matériel informatique et d'exploitation	5 406 800	5 239 837
Matériel de transport	9 096 738	7 509 509
Agencement, aménagement et installation	1 199 026	1 011 951
Mobilier et matériel de bureau	776 128	672 332
Total valeur brute	54 504 857	42 302 703

Amort. Constructions	-5 902 558	-5 399 649
Amort. Matériel informatique et d'exploitation	-3 817 439	-2 964 944
Amort. Matériel de transport	-4 490 129	-3 519 026
Amort. Agencement, aménagement et installation	-794 587	-710 203
Amort. Mobilier et matériel de bureau	-588 576	-562 290
Total amortissements	-15 593 289	-13 156 112
Valeur Nette	38 911 568	29 146 590

Note 4 : Immobilisations financières

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Dépôts et cautionnements versés	77 694	77 229

Note 5 : Autres actifs non courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Frais préliminaires	2 025 273	2 024 757
Charges à répartir	227 358	0
Résorption des frais préliminaires	-1 335 457	-661 424
Impôts différés	51 436	45 589
	968 609	1 408 923

Note 6 : Stocks

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Stocks de marchandises	57 931 536	71 995 607
Stocks en douane / en transit	9 489 840	10 938 665
Valeur brute	67 421 377	82 934 273
Provisions pour dépréciation des stocks	-227 309	-261 776
Valeur nette	67 194 068	82 672 497

Note 7 : Clients et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Clients ordinaires	71 868 645	64 229 062
Clients effets à recevoir	7 002 950	575 611
Clients impayés	2 152 816	2 386 961
Clients douteux ou litigieux	6 983 326	6 751 120
Clients retenues de garantie	7 889	7 889
Clients facture à établir	5 123 925	102 822
Valeur brute	93 139 551	74 053 464
Provisions pour dépréciation des comptes clients	-6 983 326	-6 751 120
Valeur nette	86 156 225	67 302 344

Note 8 : Autres actifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Fournisseurs débiteurs	2 775 337	2 098 778
Fournisseurs avances et acomptes	168 597	84 728
Sous total Fournisseurs	2 943 935	2 183 506
Report d'impôts sur les sociétés	4 294 109	2 512 868
Report d'impôts sur les sociétés en cours de restitution	286 820	31 796
Report de TVA	2 153 182	2 999 507
Report de TVA en cours de restitution	0	604 287
Échéances Payées Amnistie Fiscale	1 997 599	788 938
Sous total Impôts et taxes	8 731 710	6 937 396
Produits à recevoir	591 334	688 367
Charges constatées d'avance	1 054 631	1 086 751
Sous total comptes de régularisation	1 645 965	1 775 118
Prêts au personnel	103 215	135 337
Prêts et avances au personnel	66 663	39 362
Autres comptes débiteurs ou créditeurs divers	267 590	65 014
Prologic International	56 381	0
Cautions douanières	277 507	452 987
Sous total autres	771 356	692 700
	14 092 966	11 588 720

Note 9 : Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Chèques à l'encaissement	28 067	221 772
Banques	2 673 410	1 255 127
Caisses	38 216	46 070
	2 739 693	1 522 969

Note 10 : Capitaux propres

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Capital social	43 386 185	36 155 155
Réserves consolidées	41 162 611	43 318 614
Résultat consolidé	15 074 717	18 087 217
Ecart de conversion	-10 230	-14 961
Intérêts minoritaires dans les réserves	256 288	174 830
Intérêts minoritaires dans le résultat	116	-35 956
Total	99 869 687	97 684 899

Le résultat par action est déterminé comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Capital social	43 386 185	36 155 155
Nombre d'actions	8 677 237	7 231 031
Valeur nominale	5	5
Résultat de l'exercice consolidé (part du groupe)	15 074 717	18 087 217
Résultat par action	1,737	2,501

Note 11 : Emprunts

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Emprunts bancaires	9 296 497	5 153 950
Emprunts leasing	339 811	1 015 539
	9 636 308	6 169 489

Note 12 : Provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Provisions pour risque fiscal	1 420 000	1 420 000
Provisions pour indemnité de départ à la retraite	382 378	512 808
	1 802 378	1 932 808

Note 13 : Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Fournisseurs étrangers	17 607 445	21 144 234
Fournisseurs locaux	2 841 566	2 152 922
Fournisseurs effets à payer	6 595 979	2 576 683
Fournisseurs factures non parvenues	287 631	238 173
	27 332 621	26 112 013

Note 14 : Autres passifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Comptes courants associés	7 503 352	8 007 318
Retenues à la source	1 061 165	1 612 418
Contribution sociale de solidarité B	589 739	702 506
Impôts à payer	94 628	76 395
TVA à payer	66 690	115 981
TCL B	102 597	92 862
TFP	60 345	56 622
FORPOLOS	30 173	28 311
Droits de timbre	4 703	2 652
Sous total impôts et taxes	2 010 040	2 687 747
CNSS	1 468 405	1 310 686
Provision pour congés à payer	788 628	633 894
Provision pour primes à payer	111 275	121 451
Assurance groupe	95 576	152 174
Personnel Rémunérations dues	257 863	2 620
Sous total comptes du personnel	2 721 746	2 220 826
Jetons de présence	0	265 625
Clients créditeurs	363 332	693 286
Charges à payer	528 594	696 035
Produits constatés d'avance	85 611	205 829
Dépôts et cautionnements reçus	3 200	0
Sous total autres	980 737	1 860 774
	13 215 875	14 776 665

Note 15 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Crédit dessaisissement	45 707 866	24 849 000
Obligations cautionnées	6 985 800	6 994 532
Financement en devise	10 100	6 144 563
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	3 917 248	2 412 857
Échéances à moins d'un an sur emprunts leasing	630 943	1 216 095
Effets escomptés non échus	7 529 909	8 681 514
Banques	7 667 148	11 591 201
	72 449 013	61 889 761

Note 16 : Revenus

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Ventes	374 450 548	362 439 347
Ristournes accordées	-977 284	-844 756
	373 473 264	361 594 591

Note 17 : Autres produits d'exploitation

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Produits de location	720 228	702 768
Reprise sur provision pour dépréciation des comptes clients	306 069	679 968
Autres produits	33 766	0
Reprise sur provision pour risque fiscal	0	580 000
Reprise sur provision pour risque social	0	46 745
Reprise sur provision pour risque et charge	0	20 000
	1 060 063	2 029 481

Note 18 : Achats de marchandises consommés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Achats de marchandises	295 758 022	327 487 671
Etudes et prestations de services	891 262	179 338
Variation de stocks de marchandises	15 524 793	-28 458 905
	312 174 077	299 208 104

Note 19 : Achats d'approvisionnements consommés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Achats non stockés fournitures et travaux	382 343	358 248
Fournitures de bureaux	238 719	240 944
Electricité	240 813	229 632
Eau	17 162	17 637
Achats divers	52 591	62 956
	931 629	909 417

Note 20 : Charges de personnel

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Salaires	14 587 854	12 927 593
Salaires SIVP	123 560	73 255
Indemnités de stage	56 084	46 822
Autres charges de personnel	140 943	78 275
Charges patronales CNSS	2 648 886	2 300 148
Charges patronales assurance groupe	531 010	486 645
Variation provision pour congés à payer	154 733	(115 477)
Variation provision pour indemnités de départ à la retraite	(130 430)	14 166
Variation provision primes à payer	(10 177)	(12 682)
	18 102 463	15 798 745

Note 21 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Dotations aux amortissements écarts d'acquisition	771 485	771 485
Dotations aux amortissements des immobilisations	3 930 048	3 680 813
Dotations aux provisions pour dépréciations des stocks	-47 689	46 793
Dotations aux provisions pour dépréciations des comptes clients	538 275	208 292
	5 192 118	4 707 383

Note 22 : Autres charges d'exploitation

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Frais d'assurance	439 186	411 361
Entretien et réparation	249 146	215 553
Formation et abonnements	369 534	245 850
Charges de location	397 889	290 893
Sous total services extérieurs	1 455 754	1 163 657
Publicité et marketing	753 772	531 136
Honoraires	465 735	506 609
Personnel extérieur à l'entreprise	33 160	0
Frais de bourse	84 478	71 541
Jetons de présence	356 250	265 625
Commissions et frais bancaires	443 554	452 577
Frais de transport	445 667	409 059
Voyages, missions et réceptions	757 286	566 853
Frais de télécommunications	198 146	264 064
Sous total autres services extérieurs	3 538 049	3 067 464
Dons et subventions	93 892	51 432
Charges diverses	5 464	3 868
Sous total charges diverses ordinaires	99 356	55 299
TCL	898 636	863 690
TFP FOPROLOS	284 428	275 158
Autres impôts et taxes	524 382	371 910
Contribution sociale de solidarité	587 582	702 506
Sous total impôts et taxes	2 295 028	2 213 264
	7 388 187	6 499 684

Note 23 : Charges financières nettes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Pertes de change	3 428 313	8 062 160
Gains de change	-670 458	-476 472
Sous total pertes et gains de change	2 757 854	7 585 688
Intérêts sur emprunts bancaires	394 321	282 692
Intérêts sur emprunts leasing	163 876	299 384
Sous total intérêts emprunts	558 197	582 077
Intérêts sur escompte	4 356 893	3 029 874
Intérêts sur financements en dinars	3 593 413	2 458 200
Agios bancaires	1 538 621	1 153 417
Intérêts sur obligations cautionnées	809 973	876 562
Intérêts sur financements en devise	228 538	578 861
Intérêts sur lettre de crédit	47 854	54 530
Sous total intérêts financement d'exploitation	10 575 293	8 151 444
Intérêts des comptes courants actionnaires	707 408	687 562
Escomptes obtenus	-1 366 311	-1 658 132
	13 232 442	15 348 638

Note 24 : Produits des placements

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Intérêts de retard sur créances clients	314 320	324 195
Intérêts sur prêts aux personnel	16 829	19 176
Revenus des placements	0	197 260
Autres produits	0	2
	331 149	540 633

Note 25 : Autres gains ordinaires

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Produits sur cession d'immobilisations	323 949	31 920
Autres gains sur éléments non récurrents	55 610	35 343
	379 559	67 263

Note 26 : Autres pertes ordinaires

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2023	31/12/2022
Pénalités et amendes	89 671	90 973
Pertes sur créances irrécouvrables	77 855	44 788
Différences de règlements	11 261	19 475
Pertes sur cession d'immobilisations	2 410	8 342
	181 197	163 577

Note 27 : Trésorerie à la clôture de l'exercice

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Liquidités et équivalents de liquidités

	31/12/2023	31/12/2022
Banques	2 673 410	1 255 127
Caisses	38 216	46 070
Total liquidités et équivalents de liquidités	2 711 626	1 301 197

Concours bancaires et autres passifs financiers

	31/12/2023	31/12/2022
Banques	-7 667 148	-11 591 201
Total concours bancaires	-7 667 148	-11 591 201

Trésorerie à la clôture de l'exercice

	-4 955 522	-10 290 004
--	-------------------	--------------------

Annexe 1
Tableau d'amortissement au 31.12.2023
(En Dinars Tunisiens)

Désignation	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENTS				VCN
	31.12.2022	Acquisitions	Cessions	31.12.2023	31.12.2022	Dotations	Cessions	31.12.2023	
Ecart d'acquisition PROLOGIC	10 996 748			10 996 748	634 196	549 837		1 184 033	9 812 715
Ecart d'acquisition ACT	2 187 840			2 187 840	126 175	109 392		235 567	1 952 273
Ecart d'acquisition SIMOP	1 299 413			1 299 413	74 939	64 971		139 909	1 159 504
Ecart d'acquisition AZURCOLORS	945 702			945 702	136 299	47 285		183 584	762 118
<u>Total Ecart d'acquisition</u>	15 429 703	0	0	15 429 703	971 609	771 485	0	1 743 094	13 686 609
Fonds commercial	120 000			120 000	0			0	120 000
Site internet	16 007	18 075	0	34 082	12 508	5 930	0	18 438	15 644
Logiciel	683 854	162 632	-51 760	794 726	419 085	84 595	-51 760	451 919	342 807
<u>Total Immobilisations incorporelles</u>	819 862	180 707	-51 760	948 808	431 593	90 525	-51 760	470 357	478 452
Terrain	12 958 650	295 478	0	13 254 128	0	0	0	0	13 254 128
Avances sur acquisition terrain	2 519 883	1 572 034	0	4 091 917	0	0	0	0	4 091 917
Constructions	10 596 161	492 198	-1	11 088 358	5 399 649	502 909	0	5 902 558	5 185 800
Construction en cours	1 794 380	8 288 422	-491 038	9 591 764	0	0	0	0	9 591 764
Matériel informatique et d'exploitation	5 239 837	408 185	-241 222	5 406 800	2 964 944	1 091 308	-238 813	3 817 439	1 589 360
Matériel de transport	7 509 509	2 071 814	-484 586	9 096 738	3 519 026	1 402 338	-431 235	4 490 129	4 606 609
Agencement, aménagement et installation	1 011 951	195 883	-8 808	1 199 026	710 203	93 191	-8 808	794 587	404 439
Mobilier et matériel de bureau	672 332	140 369	-36 574	776 128	562 290	63 579	-37 294	588 576	187 552
<u>Total Immobilisations corporelles</u>	42 302 703	13 464 384	-1 262 229	54 504 857	13 156 112	3 153 326	-716 149	15 593 289	38 911 568
<u>Total</u>	58 552 267	13 645 091	-1 313 990	70 883 368	14 559 314	4 015 335	-767 909	17 806 740	53 076 628

Annexe 2

**Tableau de variation des capitaux propres consolidés au 31 Décembre 2023
(En Dinars Tunisiens)**

Désignation	Capital social	Réserves consolidés	Résultat consolidé	Ecart de conversion	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires dans les réserves	Intérêts minoritaires dans le résultat	Total des intérêts minoritaires
Solde au 31-12-2022	36 155 155	43 318 614	18 087 217	-14 961	97 546 025	174 830	-35 956	138 874
Affectation du Résultat 2022		18 072 256	-18 087 217	14 961	0	-35 956	35 956	0
Ajustement des réserves d'ouverture		11 897			11 897	10 144		10 144
Fonds social		-716 159			-716 159			0
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		-12 292 753			-12 292 753			0
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		-215			-215			0
Augmentation de capital	7 231 030	-7 231 030			0	111 960		111 960
Ecart de conversion				-10 230	-10 230	-4 689		-4 689
Résultat de l'exercice			15 074 717		15 074 717		116	116
Solde au 31-12-2023	43 386 185	41 162 611	15 074 717	-10 230	99 613 283	256 288	116	256 404

Annexe 3
Schéma des soldes intermédiaires de gestion consolidé
(En Dinars Tunisiens)

PRODUITS	31/12/2022	31/12/2023	CHARGES	31/12/2022	31/12/2023	S O L D E S	31/12/2022	31/12/2023
Revenus et autres produits d'exploitation	363 624 073	374 533 327	Coût d'achat des marchandises vendues	299 208 104	312 174 077			
Total	363 624 073	374 533 327	Total	299 208 104	312 174 077	Marge commerciale	64 415 969	62 359 251
Marge commerciale	64 415 969	62 359 251	Autres charges externes	5 195 837	6 024 788			
Total	64 415 969	62 359 251	Total	5 195 837	6 024 788	Valeur ajoutée brute	59 220 132	56 334 463
			Impôts et taxes	2 213 264	2 295 028			
			Charges de personnel	15 798 745	18 102 463			
Valeur ajoutée brute	59 220 132	56 334 463	Total	18 012 009	20 397 491	Excédent brut d'exploitation	41 208 124	35 936 971
Excédent brut d'exploitation	41 208 124	35 936 971	Autres charges et pertes	163 577	181 197			
Autres produits et gains	607 895	710 707	Charges financières	17 483 242	15 269 211			
Produits financiers	2 134 604	2 036 769	Dotations aux amort.prov.ordinaires	4 707 383	5 192 118			
			Impôt sur le résultat ordinaire	3 532 846	2 972 937			
Total	43 950 623	38 684 448	Total	25 887 048	23 615 463	Résultat des activités ordinaires	18 063 575	15 068 985
Résultat positif des activités ordinaires	18 063 575	15 068 985	Résultat négatif des activités ordinaires	0	0			
Impôts différés	-12 314	5 848	Pertes extraordinaires	0	0			
Part revenant aux intérêts minoritaires	35 956	-116	Effet négatif des modifications comptables	0	0			
Gains extraordinaires	0	0	Impôt /éléments extra. et modif. Comptables	0	0			
Total	18 087 217	15 074 717	Total	0	0	Résultat net	18 087 217	15 074 717

**Annexe 4 : Engagement hors bilan
(En milliers de Dinars Tunisiens)**

Types d'engagements	Valeur KTND	Tiers	Dirigeants / 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 .	8 870	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 La totalité de la propriété sise à Sousse d'une superficie de 1024 m ² objet du titre foncier N°84197 Sousse, et l'hypothèque la totalité de la propriété sise à Sousse d'une superficie de 393 m ² objet du titre foncier N°85929 Sousse.	4 040	BT	
-Hypothèque La totalité de la propriété sise sur la route allant de Tunis à l'Ariana d'une superficie de 438 m ² objet du titre foncier N°71279 Tunis.	3 160	BT	
- 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	
'- Hypothèque de rang utile la totalité de la propriété sise à la zone industrielle de Charguia, Tunis contenance de 34a 93ca, faisant l'objet du titre foncier N°162691 Tunis dénommé" MABROUK BEN ISMAIL"	8 000	BIAT	
· Nantissement			
Nantissement sur fonds de commerce en rang disponible	3 000	ATTIJARI	
Nantissement sur fonds de commerce en rang disponible	19 800	BH	
Nantissement sur fonds de commerce en rang utile, et matériel	17 000	UIB	
Nantissement sur matériel informatique et moyen de transport	3 496	BIAT	
c) Effets escomptés et non échus	49 093	-	
d) Intérêts restants non courus	9	BH	
Intérêts restants non courus	192	ATB	
Intérêts restants non courus	110	BT	
Intérêts restants non courus	2 585	BIAT	

2. Engagements reçus			
a) Garanties personnelles - cautionnement			
- Caution personnelle et solidaire de M. Abdelwaheb ESSAFI	4 455 8 666 4 050 230	BIAT BT ATTIJARI ATB	M. Abdelwaheb ESSAFI
- Caution personnelle et solidaire de M. Mahmoud BOUDEN	3 465 6 506 3 150 0	BIAT BT ATTIJARI ATB	M. Mahmoud BOUDEN
- Caution personnelle et solidaire de M. Taoufik BEN KHEMIS	1 980 3 718 1 800 0	BIAT BT ATTIJARI ATB	M. Taoufik BEN KHEMIS

RAPPORT GENERAL SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES POUR L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2023

Mesdames et Messieurs les actionnaires
Société SMART TUNISIE SA
9 bis impasse n° 3 rue 8612 ZI Charguia 1 – 2035 Tunis- Tunisie

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés du Groupe SMART TUNISIE, qui comprennent le bilan consolidé au 31 décembre 2023, l'état de résultat consolidé et l'état de flux de trésorerie consolidé pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés font ressortir un total net du bilan de **224 305 883 dinars**, des capitaux propres consolidés positifs (part du Groupe) de **99 613 283 dinars**, y compris un résultat net bénéficiaire (part du Groupe) s'élevant à **15 074 717 dinars** ainsi que la part des minoritaires dans les capitaux propres de **256 404 dinars**. Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 29 mars 2024.

À notre avis, les états financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Groupe au 31 décembre 2023, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises en Tunisie.

Fondement de l'opinion

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

Questions clés de l'audit

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

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

Revenus

Risques identifiés

Le chiffre d'affaires figure à l'état de résultat au 31 décembre 2023 pour un montant de 373 473 264 dinars et représente le poste le plus significatif de l'état de résultat. Nous avons considéré que la reconnaissance des revenus est un point clé de l'audit en raison de leur importance significative dans les états financiers de la société.

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

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

Evaluation des créances clients

Risques identifiés

Les créances clients figurent au bilan au 31 décembre 2023 pour un montant brut de 93 139 551 dinars et provisionnées à hauteur de 6 983 326 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 2023 pour une valeur brute de 67 421 377 dinars et provisionnée à hauteur de 227 309 dinars, représentent un des postes les plus significatifs du bilan. Les stocks sont valorisés au coût d'acquisition, composé du prix d'achat et des frais accessoires. A la date de clôture, les stocks sont ramenés à leur valeur de réalisation nette (si elle est inférieure au coût).

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

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

Observations

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

Notre opinion n'est pas modifiée à cet égard.

Rapport du Conseil d'Administration

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

Il incombe au Conseil d'Administration de surveiller le processus d'information financière du Groupe.

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

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

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Groupe ;

- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'Administration, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'Administration du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Groupe à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchant 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 ne dépassent pas les avantages pour l'intérêt public.

Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

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

Efficacité du système de contrôle interne

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

Fait à Tunis, le 5 avril 2024
Les commissaires aux comptes

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF
ECC MAZARS

Hayet LAABIDI
ACEF EXPERT