

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE TAWASOL GROUP HOLDING SA

Siège Social : Résidence du Lac, Rue Lac Tanganyka, Immeuble H 3^{ème} Etage, les berges du
Lac

La société TAWASOL GROUP HOLDING, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2024 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes M Hedi MALLEKH (Union des Experts Comptables) et M Moez BEN ALI.

TAWASOL GROUP HOLDING SA.

BILAN AU 30.06.2024 (exprimé en dinars Tunisiens)

ACTIFS	NOTES	30-juin-24	30-juin-23	31-déc-23
ACTIFS NON COURANTS				
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles	1	6 266	6 266	6 266
Amortissement des immobilisations incorporelles	1-1	-6 266	-6 266	-6 266
Immobilisations incorporelles nettes		0	0	0
Immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles	2	5 045 963	5 466 894	5 466 894
Amortissement des immobilisations corporelles	2-1	-1 360 333	-1 704 238	-1 779 896
Provisions		-6 000	-6 000	-6 000
Immobilisations corporelles nettes		3 679 630	3 756 656	3 680 998
Immobilisations financières				
Immobilisations financières	3	122 508 822	112 222 334	113 783 532
Immobilisations financières nettes		122 508 822	112 222 334	113 783 532
Total des actifs immobilisés		126 188 452	115 978 990	117 464 530
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		126 188 452	115 978 990	117 464 530
ACTIFS COURANTS				
Clients et comptes rattachés	4	1 651 047	1 553 885	1 624 912
Clients et comptes rattachés nets		1 651 047	1 553 885	1 624 912
Autres actifs courants		10 393 828	15 220 454	15 744 291
Provision		-71 500	-71 500	-71 500
Autres actifs courants nets	5	10 322 328	15 148 954	15 672 791
Placements et autres actifs financiers	6	850 000	6 750 000	6 750 000
Placements nets		850 000	6 750 000	6 750 000
Liquidités et équivalents de liquidités	7	81 903	175 185	84 127
Liquidités nettes		81 903	175 185	84 127
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		12 905 278	23 628 024	24 131 829
TOTAL DES ACTIFS		139 093 730	139 607 013	141 596 359

TAWASOL GROUP HOLDING SA.

BILAN AU 30.06.2024 (exprimé en dinars Tunisiens)

<i>CAPITAUX PROPRES & PASSIFS</i>	<i>NOTES</i>	<i>30-juin-24</i>	<i>30-juin-23</i>	<i>31-déc-23</i>
<i>CAPITAUX PROPRES</i>	8			
Capital social		108 000 000	108 000 000	108 000 000
Réserves légales		1 707 802	1 409 009	1 566 909
Autres capitaux propres		1 799 584	1 799 584	1 799 584
Résultats reportés		2 281 955	2 975 761	3 000 106
Résultats Déficitaire		0	0	-182 246
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		113 789 341	114 184 354	114 184 354
Résultat de l'exercice		1 403 441	-344 146	-395 013
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		115 192 782	113 840 209	113 789 341
<i>PASSIFS</i>				
<i>Passifs non courants</i>				
Emprunts		7 232 841	7 571 641	7 232 841
Total des passifs non courants	9	7 232 841	7 571 641	7 232 841
<i>Passifs courants</i>				
Fournisseurs & comptes rattachés	10	3 667 250	3 320 010	3 680 621
Autres passifs courants	11	6 190 217	4 724 352	6 434 008
Concours bancaires et autres passifs financiers	12	6 810 639	10 150 802	10 459 547
Total des passifs courants		16 668 107	18 195 164	20 574 177
TOTAL DES PASSIFS		23 900 948	25 766 805	27 807 018
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		139 093 730	139 607 013	141 596 359

TAWASOL GROUP HOLDING SA.

ETAT DE RESULTAT AU 30.06.2024 (exprimé en dinars Tunisiens)

Désignation	NOTES	30-juin-24	30-juin-23	31-déc-23
PRODUITS D'EXPLOITATION				
+ Revenus		0	0	300 260
+ Autres produits d'exploitation		30 000	135 922	167 992
Total des produits d'exploitation	13	30 000	135 922	468 252
CHARGES D'EXPLOITATION				
+ Achats d'approvisionnement consommés	14	-516	-8 939	-9 161
+ Charges de personnel	15	-54 328	-66 814	-121 143
+ Dotations aux amortissements et aux provisions	16	-1 368	-75 806	-151 464
+ Autres charges d'exploitation	17	-164 295	-99 600	-195 087
Total des charges d'exploitation		-220 508	-251 160	-476 854
RESULTAT D'EXPLOITATION		-190 508	-115 238	-8 602
AUTRES CHARGES ET PRODUITS ORDINAIRES				
- Charges financières nettes	18	-653 502	-712 187	-1 410 323
+ Produits des placements	19	1 857 433	458 759	1 079 185
+ Autres gains ordinaires	20	391 307	25 500	25 500
- Autres pertes ordinaires		-1 040	-656	-79 772
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		1 403 691	-343 822	-394 013
Impôt sur le bénéfice		-250	-323	-1 000
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		1 403 441	-344 146	-395 013
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		1 403 441	-344 146	-395 013

TAWASOL GROUP HOLDING SA.

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE AU 30.06.2024 (exprimé en dinars Tunisiens)

Désignation	NOTES	30-juin-24	30-juin-23	31-déc-23
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
+ Résultat net		1 403 441	-344 146	-395 013
Ajustements pour :				
Dotations aux amortissements et provisions	21-1-1	1 368	75 806	151 464
Variation des créances clients	21-1-2	-26 135	576 223	505 196
Variation des autres actifs	21-1-2	7 544 463	-1 024 668	-1 548 505
Variation des dettes fournisseurs et autres dettes	21-1-3	-13 371	326 173	686 785
Variation des autres passifs	21-1-3	-243 791	532 713	2 392 354
Plus-value sue cession d'immobilisations		-1 924 660	-25 500	-25 500
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		6 741 314	116 602	1 766 780
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
- Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières		-8 994 630	0	-1 561 198
+ Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		0	198 000	198 000
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		-8 994 630	198 000	-1 363 198
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT				
- Remboursement d'emprunts		-3 450 000	-324 107	-784 143
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	21-2	-3 450 000	-324 107	-784 143
VARIATION DE TRESORERIE		-5 703 316	-9 505	-380 560
Trésorerie au début de l'exercice		6 529 208	6 909 768	6 909 768
Trésorerie à la clôture de l'exercice	22	825 892	6 900 263	6 529 208

METHODES COMPTABLES

I- Présentation de la société

La **SOCIETE TAWASOL GROUP HOLDING (T.G.H.)** est une Société Anonyme au capital de 108 000 000 Dinars ayant pour objet, notamment, les prises d'intérêts et de participations dans toutes sociétés et entreprises tunisiennes ou étrangères et ce, sous quelque forme que ce soit.

II- Référentiel d'élaboration des états financiers

Les comptes de la **SOCIETE TAWASOL GROUP HOLDING (T.G.H.)**, sont tenus conformément aux dispositions du Système Comptable des Entreprises tel que fixé la loi 96-112 du 30 Décembre 1996 :

- Les états financiers comprennent le bilan, l'état des résultats et l'état des flux de trésorerie.
- Les notes annexes reprennent le détail des principales rubriques des états financiers.
- Les états financiers de la **SOCIETE TAWASOL GROUP HOLDING (T.G.H.)** sont libellés en Dinar Tunisien.

Le système en place, permet l'édition des documents suivants :

- Journal auxiliaire Opérations Diverses ;
- Journal centralisateur ;
- Balance générale des comptes ;
- Grand livre des comptes ;
- Balance auxiliaire des comptes tiers (clients et fournisseurs) ;
- Grand-livre auxiliaire des comptes (clients et fournisseurs) ...

Ce système est organisé autour de journaux de types suivants :

- Des journaux de trésorerie ;
- Des journaux d'achats ;
- Des journaux de vente ;
- Des journaux OD ;
- Un journal d'Ouverture.

L'exercice comptable couvre la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2024.

La société tient les livres légaux énoncés par le code de commerce dans ses articles 7 à 13 et en particulier le livre d'inventaire et le livre journal.

Les états financiers arrêtés au 30.06.2024 ont été établis conformément aux méthodes comptables généralement admises et plus particulièrement les hypothèses sous-jacentes et conventions comptables suivantes :

- Hypothèse de la continuité d'exploitation

- Hypothèse de la comptabilité d'engagement
- Convention de l'unité monétaire
- Convention de la périodicité
- Convention du coût historique
- Convention de réalisation de revenu
- Convention de rattachement des charges aux produits
- Convention de la permanence des méthodes
- Convention de prudence.
- Convention de l'importance relative.

Nous n'avons pas relevé lors de nos travaux de contrôle des changements de méthode comptable ayant des incidences significatives sur les états financiers de la société.

III- Principes comptables pertinents

1- Les immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

2- Les immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les immobilisations sont amorties linéairement, sans valeur résiduelle, aux taux suivants :

Désignation	Taux
- Agencements et Aménagements	15%
- Constructions	5%
- Matériel de transport	20%
- Matériel et Mobilier de Bureau	20%
- Matériel informatique	33%

Les immobilisations de faible valeur (inférieur à 500 dinars) sont amorties intégralement à l'exercice de leurs acquisitions.

Les taux d'amortissement pratiqués sont conformes aux règles fiscales prescrites par le décret n°2008-412 du 25 Février 2008.

3- Immobilisations financières

Figurent sous cet intitulé les titres de participation, ainsi que les dépôts et cautionnements.

4- Liquidités et équivalents de liquidités

Les comptes « banques » présentant un solde comptable débiteur figurent à l'actif du bilan, ceux présentant un solde comptable créditeur sont logés au passif du bilan.

5- Comptes de régularisation

Conformément à l'hypothèse de la comptabilité d'engagement et à la convention de périodicité, les achats non réceptionnés au cours de l'exercice mais dont les factures sont déjà comptabilisées ont été inscrits dans le compte « charges comptabilisées d'avance », et les intérêts des placements sur le marché monétaire ainsi que les intérêts relatifs aux prêts accordés, perçus d'avance ont été logés dans le compte « produits constatés d'avance ».

6- Modèles de présentation des états financiers

L'état de résultat et l'état de flux de trésorerie sont présentés selon les modèles autorisés.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Notes sur les éléments du bilan

1- Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles présentent un solde brut débiteur de 6 266 dinars au 30.06.2024 contre le même solde au 30.06.2023. Il se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Logiciel	6 266	6 266	6 266
Total	6 266	6 266	6 266

1-1- Amortissement des immobilisations incorporelles

Au 30.06.2024, cette rubrique présente un solde créditeur de 6 266 dinars. Il s'agit du même solde au 30.06.2023 :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Logiciel	-6 266	6 266	-6 266
Total	-6 266	6 266	-6 266

2- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles présentent un solde brut débiteur de 5 045 963 dinars au 30.06.2024 contre un solde brut débiteur de 5 466 894 dinars au 30.06.2023. Il se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Terrains	1 961 759	1 961 759	1 961 759
Constructions	2 940 240	2 940 240	2 940 240
Agencements. Aménagements. Installations Divers	79 133	79 133	79 133
Matériel & Mobilier de Bureau	30 194	30 194	30 194
Matériel informatique	28 636	28 636	28 636
Matériel de transport	0	420 931	420 931

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Avance sur acquisition d'immob.	6 000	6 000	6 000
Total	5 045 963	5 466 894	5 466 894

2-1- Amortissement des immobilisations corporelles

Au 30.06.2024, cette rubrique présente un solde créditeur de 1 360 333 dinars contre un solde créditeur de 1 704 238 dinars au 30.06.2023 :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Constructions	-1 224 469	-1 150 359	-1 224 469
Agencements. Aménagements. Installations Divers	-79 041	-78 351	-78 734
Matériel & Mobilier de Bureau	-28 526	-27 448	-27 990
Matériel informatique	-28 298	-27 149	-27 772
Matériel de transport	0	-420 931	-420 931
Total	-1 360 333	-1 704 238	-1 779 896

3- Immobilisations financières

Les immobilisations financières présentent un solde net débiteur de 122 508 822 dinars au 30.06.2024 contre 112 222 334 au 30.06.2023. Il se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Titres de participation	122 506 822	112 220 334	113 781 532
Cautionnement versé	2 000	2 000	2 000
Total	122 508 822	112 222 334	113 783 532

3-1- Titres de participation

Cette rubrique présente un solde brut débiteur de 122 506 822 dinars au 30.06.2024. Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 30 juin 2024	Pourcentage de détention
RETEL	77 186 134	86 180 764	99,99%
HAYATCOM TUNISIE	22 857 812	22 857 812	100,00%
TAWASOL INVESTMENT SICAR	499 100	499 100	5,20%

Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 30 juin 2024	Pourcentage de détention
UNITE DE TRAITEMENT DES SURFACES-PALMA	2 749 198	2 749 198	25,21%
JUPITER IMMOBILIERE	3 169 000	3 169 000	99,68%
GREEN TECHNOLOGIES	8	8	76,00%
L'AFFICHETTE	269 340	0	0%
JNAYNET MONTFLEURY	4 700 000	4 700 000	69,62%
JNAYNET EL MANAR	2 300 000	2 300 000	31,78%
SUD FORAGE	49 940	49 940	2,56%
WIN TRAVAUX	1 000	1 000	0,10%
Total	113 781 532	122 506 822	

4- Clients et comptes rattachés

Au 30.06.2024, cette rubrique présente un solde débiteur de 1 651 047 dinars, contre un solde de 1 553 885 dinars au 30.06.2023 et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
HT SERVICES	2	2	2
RETEL PREFAB	54 641	54 641	54 641
JUPITER IMMOBILIERE	29 069	29 069	29 069
UTS PALMA	100 740	49 052	30 052
HAYATCOM TUNISIE	50 141	50 141	50 141
RETEL	489 205	489 205	489 205
TIS	243 424	243 424	243 424
XPRESS CELL	1 181	1 181	1 181
L'AFFICHETTE	23 385	23 385	23 385
JNAYNET MONTFLEURY	13 483	13 483	13 483
JNAYNET EL MANAR	15 815	-74 212	15 815
STE DE PRO IMMO JNAYNA	392 614	392 614	392 614
RETEL SERVICES	101 756	146 309	146 309
GHZELLA INDUSTRIE	35 703	35 703	35 703
RBNO	86 795	86 795	86 795
R-INDUSTRIE	13 094	13 094	13 094

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Total	1 651 047	1 553 885	1 624 912

5- Autres actifs courants nets

Au 30.06.2024, cette rubrique présente un solde net débiteur de 10 322 328 dinars, contre un solde de 15 148 954 dinars au 30.06.2023 et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Etat, impôts et taxes	1 315 169	1 223 366	1 292 196
Débiteur divers / JNAYNET MONTFLEURY	19 946	6 456	19 946
Débiteur, créateur GHZALA INDUSTRIE	96 272	96 272	96 272
Débiteur, créateur RETEL	1 107 593	995 393	880 538
Fournisseurs, avances et acomptes versés	5 000	5 000	5 000
Débiteur divers / RETEL BETON NORD OUEST	1 096 848	1 096 848	1 096 848
Débiteur divers / RETEL PREFAB	388	388	388
Débiteur divers / GREEN TECHNOLOGIES	71 500	71 500	71 500
Débiteur divers / XPRESS CELL	297 900	297 900	297 900
Débiteur divers / Trade In	110 156	110 156	110 156
Débiteurs sté Sud Forage	2 460	2 460	2 460
Débiteurs sté SLF	10 000	10 000	10 000
Débiteur sté TIS SICAR	93 447	92 847	93 447
Débiteur sté Jnaynet El Manar	22 098	10 000	22 098
Débiteur divers / ESSEYAHA	3 756 282	0	6 090 282
Débiteur divers / AFFICHETTE	39 149	0	0
Débiteurs Divers	257 232	324 241	324 241
Produit à recevoir	0	2 135 334	2 165 594
Produit à recevoir/débiteurs divers	1 976 151	4 250 566	3 053 008
Charges constatées d'avance	0	31 286	380
Comptes d'attente	116 237	110 140	112 036
Créances sur cession des immobilisations financières	0	4 350 300	0
Total brut	10 393 828	15 220 454	15 744 291
-Provision pour dépréciation des comptes débiteurs	-71 500	-71 500	-71 500

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Total Net	10 322 328	15 148 954	15 672 791

6- Placements et autres actifs financiers

Cette rubrique présente un solde débiteur de 850 000 dinars au 30.06.2024 contre un solde de 6 750 000 dinars au 30.06.2023. Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Placement Billets de trésorerie	850 000	6 750 000	6 750 000
Total	850 000	6 750 000	6 750 000

6.1- Placements en billet de trésorerie

Le solde de placement en billets de trésorerie au 30-06-2024 se détaille comme suit

Désignation	Relation	Solde au 30 juin 2024
RBNO	Partie liée	500 000
TRADE IN	Partie liée	350 000
Total		850 000

7- Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique présente un solde net débiteur de 81 903 dinars au 30.06.2024 contre un solde de 175 185 dinars au 30.06.2023. Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Chèques et Effets à l'encaissement	24 139	171 106	81 079
Banques	56 940	3 858	2 301
Caisse	824	221	747
Total	81 903	175 185	84 127

8- Capitaux propres

Au 30 juin 2024, les capitaux propres après résultat de la période présentent un solde créditeur de 115 192 782 dinars. La variation du premier semestre de l'exercice 2024 se détaille comme suit :

Désignation	Capital social	Réserves légales	Prime d'émission	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres
Solde au 31.12.2023	108 000 000	1 566 909	1 799 584	3 000 106	-577 259	113 789 341
Affectation du résultat 2022 (AGO 28/03/2024)		140 893		-323 139	182 246	0
Résultat du premier semestre 2024					1 403 441	1 403 441
Solde au 30.06.2024	108 000 000	1 707 802	1 799 584	2 676 967	1 008 428	115 192 782

8-1- Résultat par action

Au 30.06.2024, le résultat par action du premier semestre 2024 se présente comme suit :

Désignation	Premier Semestre 2024	Premier Semestre 2023	Exercice 2023
Résultat net de l'exercice	1 403 441	-344 146	-395 013
Nombre d'actions	108 000 000	108 000 000	108 000 000
Résultat par action	0,013	-0,003	-0,004

9- Emprunts

Au 30.06.2024, les emprunts présentent un solde créditeur de 7 232 841 dinars contre un solde créditeur de 7 571 641 dinars au 30.06.2023. Le solde au 30.06.2024 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Emprunt bancaire BNA	6 938 802	6 938 802	6 938 802
Emprunt leasing ZITOUNA	294 039	632 839	294 039
Total	7 232 841	7 571 641	7 232 841

Le détail des emprunts se présente comme suit :

Désignation	Date de souscription	Solde au 31 décembre 2023	Reclassements 1 ^{er} semestre 2024	Solde au 30 juin 2024
BNA	16/12/2015	6 938 802	0	6 938 802
ZITOUNA	30/06/2015	294 039	0	294 039

Total		7 232 841	0	7 232 841
--------------	--	------------------	----------	------------------

10- Fournisseurs et comptes rattachés

Au 30.06.2024, les dettes fournisseurs et comptes rattachées présentent un solde créditeur de 3 667 250 dinars contre un solde créditeur de 3 320 010 dinars au 30.06.2023.

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Fournisseurs d'exploitation	3 648 515	3 196 796	3 594 877
Débiteurs divers, effets à payer	18 735	123 214	85 744
Total	3 667 250	3 320 010	3 680 621

11- Autres passifs courants

Au 30.06.2024, cette rubrique présente un solde créditeur de 6 190 217 dinars, contre un solde créditeur de 4 724 352 dinars au 30.06.2023. Le solde au 30.06.2024 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Personnel, rémunérations dues	32 310	5 407	5 407
Etat, impôts et taxes à payer	21 333	8 374	7 191
CCA Mohamed CHABCHOUB	20 657	20 657	20 657
CCA Mohamed Amine CHABCHOUB	5 172	5 172	5 172
Charges à payer	3 384 680	2 976 305	3 681 487
Dettes sur congés payés	6 910	6 910	6 910
Autres créiteurs divers	1 292 131	1 272 574	1 292 342
CNSS à payer	18 176	6 193	5 994
Dividendes à payer	422 752	422 752	422 752
Dettes sur acquisition d'immobilisations financières	986 096	8	986 096
Total	6 190 217	4 724 352	6 434 008

12- Concours bancaires et autres passifs financiers

Au 30.06.2024, les concours bancaires et autres passifs financiers présentent un solde créditeur de 6 810 639 dinars contre un solde créditeur de 10 150 802 dinars au 30.06.2023. Le solde au 30.06.2024 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Échéances à moins d'un an	3 235 421	3 206 673	3 235 421
Billets de trésorerie	3 100 000	6 550 000	6 550 000
Intérêts courus	369 207	369 207	369 207
Concours bancaires	106 011	24 922	304 919
Total	6 810 639	10 150 802	10 459 547

Notes sur les éléments de l'état de résultat

13- Produits d'exploitation

Au 30.06.2024, cette rubrique présente un solde créditeur de 30 000 dinars, contre un solde 135 922 dinars au 30.06.2023. Le solde au 30.06.2024 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Revenus des participations	0	0	300 260
Autres produits d'exploitation	30 000	135 922	167 992
Total	30 000	135 922	468 252

14- Achats d'approvisionnements consommés

Au 30.06.2024, cette rubrique présente un solde débiteur de 516 dinars contre un solde débiteur de 8 939 dinars au 30.06.2023. Le solde au 30.06.2024 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Fournitures administratives	376	665	665
Autres Achats d'approvisionnements	140	8 274	8 496
Total	516	8 939	9 161

15- Charges du personnel

Au 30.06.2024, cette rubrique présente un solde débiteur de 54 328 dinars, contre un solde de 66 814 dinars au 30.06.2023. Le solde au 30.06.2024 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Salaires et compléments de salaires	46 407	56 524	102 931
Charges patronales CNSS	7 922	10 291	18 212
Total	54 328	66 814	121 143

16- Dotation aux amortissements et aux provisions

Au 30.06.2024, cette rubrique présente un solde de 1 368 dinars contre un solde 75 806 dinars au 30.06.2023. Le solde au 30.06.2024 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Dotations aux amortissements immobilisations corporelles et incorporelles	1 368	75 806	151 464
Total	1 368	75 806	151 464

17- Autres charges d'exploitation

Au 30.06.2024, cette rubrique présente un solde débiteur de 164 295 dinars, contre un solde de 99 600 dinars au 30.06.2023. Le solde au 30.06.2024 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Entretien et réparation	3 050	1 787	3 861
Primes d'assurance	997	1 941	8 598
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	112 154	72 802	134 552
Publicité, publications et relations publiques	2 365	2 226	3 701
Déplacements, missions & réceptions	0	10	21
Cotisation Tunisie Clearing	31 115	15 000	30 000
Services bancaires et assimilés	12 293	8 313	13 825
Frais postaux et de télécommunications	0	1 014	1 014
Impôts et taxes	2 226	7 892	10 699
Transfert de charges-Remb. Assurance	0	-12 520	-12 520

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Divers	95	1 137	1 337
Total	164 295	99 600	195 087

18- Charges financières nettes

Au 30.06.2024, cette rubrique présente un solde débiteur de 653 502 dinars contre un solde débiteur de 712 187 dinars au 30.06.2023. Le solde au 30.06.2024 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Intérêts bancaires	340 708	335 296	669 969
Intérêts/ autres concours bancaires	262 000	262 000	524 000
Frais financiers sur leasing	0	64 128	114 810
Intérêts CCA	50 794	50 777	101 558
Produits financiers	0	-14	-14
Total	653 502	712 187	1 410 323

19- Produits des placements

Au 30.06.2024, cette rubrique présente un solde créditeur de 1 857 433 dinars contre un solde créditeur de 458 759 dinars au 30.06.2023. Le solde au 30.06.2024 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Produits financiers	14 000	270 000	540 000
Intérêts créditeurs CCA	303 773	188 759	539 185
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières	1 539 660	0	0
Total	1 857 433	458 759	1 079 185

20- Autres gains ordinaires

Au 30.06.2024, cette rubrique présente un solde créditeur de 391 307 dinars contre un solde créditeur de 25 500 dinars au 30.06.2023. Le solde au 30.06.2024 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Produits nets sur cessions d'immobilisations	385 000	25 500	25 500
Autres gains sur éléments non récurrents où exceptionnels	6 307	0	0
Total	391 307	25 500	25 500

Notes sur les éléments de l'état de flux de trésorerie

21-1-Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

21-1-1-Amortissement et provisions

Les ajustements pour amortissements et provisions se présentent au 30 juin 2024 comme suit :

Désignation	Montant
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	1 368

21-1-2- Variation des actifs

La variation des actifs se présente au 30 juin 2024 comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024 (a)	Solde au 31 décembre 2023 (b)	Retraitements (c)	Variation (b)-(a)+(c)
Clients et comptes rattachés	1 651 047	1 624 912	0	-26 135
Autres actifs courants	10 393 828	15 744 291	2 194 000	7 544 463
Total	12 044 875	17 369 203	2 194 000	7 518 328

21-1-3- Variation des passifs

La variation des passifs se présente au 30 juin 2024 comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024 (a)	Solde au 31 décembre 2023 (b)	Variation (a)-(b)
Fournisseurs & comptes rattachés	3 667 250	3 680 621	-13 371
Autres passifs	6 190 217	6 434 008	-243 791
Total	9 857 467	10 114 629	-257 162

21-2-Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Les décaissements de trésorerie nets liés aux activités de financement s'élevaient au 30 juin 2024 à 3 450 000 dinars. Ces décaissements proviennent des remboursements d'emprunts d'un montant de 3 450 000 dinars.

22- Réconciliation de la trésorerie au bilan avec la trésorerie de clôture de l'état de flux de trésorerie

Le rapprochement de la trésorerie de clôture se détaille comme suit :

Désignation	Montant
Liquidités et équivalents de liquidités	81 903
Placements et autres actifs financiers	850 000
Concours bancaires et autres passifs financiers	-6 810 639
Solde net de la trésorerie au 30.06.2024 au bilan	-5 878 736
Emprunts courants, intérêts courus et échéances à moins d'un an sur emprunts	6 704 628
Trésorerie de clôture au 30.06.2024 à l'état de flux de trésorerie	825 892

Autres notes complémentaires

23- Informations sur les parties liées

1. Les Conventions d'assistance :

La société TAWASOL GROUP HOLDING a conclu avec sa filiale UNITE DE TRAITEMENT DES SURFACES-PALMA une convention d'assistance en conseil financier, juridique, et en contentieux. Dans ce cadre, la société TAWASOL GROUP HOLDING a facturé à ladite société la somme de 30 000 dinars hors taxes au 30 juin 2024.

2. Comptes des sociétés du groupe et des sociétés liées

Les soldes des comptes des sociétés du groupe se présentent comme suit :

Tiers	Nature	Relation	Montant
TIS SICAR	Débiteur Créditeur TIS (solde débiteur)	Filiale	93 447
JUPITER IMMOBILIERE	Débiteur Créditeur JUPITER IMMOBILIERE (solde créditeur)	Filiale	1 269 849
TRADE IN	Débiteur Créditeur TRADE IN (solde	Partie liée	110 156

Tiers	Nature	Relation	Montant
	débiteur)		
L'AFFICHETTE	Débiteur Crédeur L'AFFICHETTE (solde débiteur)	Partie liée	39 149
XPRESS CELL	Débiteur Crédeur Xpress Cell (solde débiteur)	Partie liée	297 900
ESSEYAHA	Débiteur Crédeur ESSEYAHA (solde débiteur)	Partie liée	3 756 282
RETEL	Débiteur Crédeur RETEL (solde débiteur)	Filiale	1 107 593
RETEL PREFAB	Débiteur Crédeur RETEL PREFAB (solde débiteur)	Filiale	388
JNAYNET MANAR	Débiteur Crédeur JNAYNET MANAR (solde débiteur)	Partie liée	22 098
UTS PALMA	Débiteur Crédeur UTS PALMA (Solde Crédeur)	Filiale	19 000
GHZELLA INDUSTRIE	Débiteur Crédeur GHZELLA INDUSTRIE (solde débiteur)	Partie liée	96 272
JNAYNET MONTFLEURY	Débiteur Crédeur JNAYNET MONTFLEURY (solde débiteur)	Filiale	19 946
GREEN TECHNOLOGIES	Débiteur Crédeur GREEN TECHNOLOGIES (solde débiteur)	Filiale	71 500
RBNO	Débiteur Crédeur RBNO (solde débiteur)	Partie liée	1 096 848
SUD FORAGE	Débiteur Crédeur SUD FORAGE (solde débiteur)	Filiale	2 460
STE LOGISTIQUE DE FORAGE	Débiteur Crédeur RBNO (solde débiteur)	Filiale	10 000
RETEL PREFAB	Compte Clients	Filiale	54 641
JUPITER IMMOBILIERE	Compte Clients	Filiale	29 069
UTS PALMA	Compte Clients	Filiale	100 740
HAYATCOM TUNISIE	Compte Clients	Filiale	50 141
RETEL	Compte Clients	Filiale	489 205
TIS	Compte Clients	Filiale	243 424
XPRESS CELL	Compte Clients	Partie liée	1 181
L'AFFICHETTE	Compte Clients	Partie liée	23 385
JNAYNET MONTFLEURY	Compte Clients	Filiale	13 483
JNAYNET EL MANAR	Compte Clients	Partie liée	15 815

Tiers	Nature	Relation	Montant
STE DE PRO IMMO JNAYNA	Compte Clients	Partie liée	392 614
RETEL SERVICES	Compte Clients	Filiale	101 756
GHZELLA INDUSTRIE	Compte Clients	Partie liée	35 703
RBNO	Compte Clients	Partie liée	86 795
R-INDUSTRIE	Compte Clients	Partie liée	13 094
Mohamed CHABCHOUB	Compte Courant Associés (créditeur)	Actionnaire	20 657
Mohamed Amine CHABCHOUB	Compte Courant Associés (créditeur)	Actionnaire	5 172
GREEN TECHNOLOGIES	Dette sur acquisition d'immobilisations financières	Filiale	8
ESSEYEHA	Compte Fournisseurs	Partie liée	2 142
XPRESS CELL	Compte Fournisseurs	Partie liée	15 681
ESSEYEHA Golf	Compte Fournisseurs	Partie liée	1 016
L'AFFICHETTE	Compte Fournisseurs	Partie liée	14 213
RETEL SERVICES	Compte Fournisseurs	Filiale	33 528
RETEL BETON NORD OUEST	Billet de trésorerie octroyé par TGH au taux d'intérêt de 8%	Partie liée	500 000
TRADE IN	Billet de trésorerie octroyé par TGH au taux d'intérêt de 8%	Partie liée	350 000
RETEL	Produits financiers compte courant débiteur	Filiale	44 304
RETEL PREFAB	Produits financiers compte courant débiteur	Filiale	16
JNAYNET MONTFLEURY	Produits financiers compte courant débiteur	Filiale	798
SUD FORAGE	Produits financiers compte courant débiteur	Partie liée	98
STE LOGISTIQUE DE FORAGE	Produits financiers compte courant débiteur	Partie liée	400
XPRESS CELL	Produits financiers compte courant débiteur	Partie liée	12 000
ESSEYAHA	Produits financiers compte courant débiteur	Partie liée	241 536
TIS SICAR	Produits financiers compte courant débiteur	Filiale	3 738
JNAYNET EL MANAR	Produits financiers compte courant débiteur	Partie liée	884

24- Engagements hors bilan

Engagements donnés par la société TGH

Type d'engagements	Valeur totale	Valeur /société	Libellés	Sociétés
Nantissement de parts sociales	11 000 000	4 000 000	Garantie du paiement du crédit participatif de 5 500 000 dinars TGH auprès de la BNA	RETEL SERVICES
		4 700 000		JNAYNET MONTFLEURY
		2 300 000		JNAYNET EL MANAR
Caution solidaire	49 046 549	4 648 628	4 cautions d'avance au profit de la BNA	RETEL
		4 700 000	CMT D'INVESTISSEMENT au profit de la BNA	
		1 884 865	4 cautions définitives au profit de la BNA	
		5 337 000	Ouverture d'un accreditif en faveur de NOKSEL au profit de la BNA	
		12 051 000	4 Accréditifs au profit de la BNA	
		1 000 000	Dépassement passager au profit de la BNA	
		6 650 000	Enveloppe de crédits de gestion accordés au profit de la BNA	
		8 473 300	Location financière des équipements professionnels au profit de la Banque Zitouna	
		76 800	Caution définitive au profit de la BNA	
		255 991	Caution d'avance du marché lancé par l'ARRU au profit de la BNA	
		89 000	Deux AVAL pour le marché lancé par l'ARRU au profit de la BNA	
		100 000	Deux AVAL pour le marché lancé par l'ARRU au profit de la BNA	
		300 000	Caution de garantie de paiement en faveur de la société TOTAL TUNISIE au profit de la banque BNA	
		256 022	Cinq AVAL pour le marché lancé par l'ARRU au profit de la BNA	
		150 000	Caution d'approvisionnement au profit de la BNA	
		512 598	Pour le Chargeur (contrat leasing Ijara) au profit de la Banque Zitouna	R-INDUSTRIE
300 000	Pour approvisionnement au profit de la BNA			
650 000	Crédit de gestion accordé par la BNA			

		1 611 345	Contrat leasing n°1 Zitouna Ijara pour acquisition chargeuse+pelle hydraulique	GHZELA INDUSTRIE
Cautionnement de crédits de gestion	500 000	500 000	Crédit de gestion accordé par AMEN BANK	GHZELA INDUSTRIE
Nantissement d'actions	2 637 600	2 637 600	Pour crédit CMT au profit de ATTIJARI BANK	RBNO
Nantissement d'actions sicav	500 000	500 000	Titre sicav (sicav trésor) au profit de la BIAT	RBNO

Engagements reçus par la société TGH

Type d'engagements	Valeur totale	Valeur /société	Libellés	Société / Actionnaire
Caution hypothécaire	6 938 802	6 938 802	Hypothèque du terrain relative au contrat de consolidation crédit BNA	RETEL
Caution solidaire	6 938 802	6 938 802	Caution solidaire relative au contrat de consolidation crédit BNA	MOHAMED AMINE CHABCHOUB
Nantissement d'actions	11 800 000	1 138 984	Garantie du paiement du crédit consolidé de 6 938 802 dinars contracté par TGH auprès de la BNA	MOHAMED AMINE CHABCHOUB
		10 661 016	Garantie du paiement du crédit consolidé de 6 938 802 dinars contracté par TGH auprès de la BNA	AHMED CHABCHOUB

METHODES COMPTABLES COMPLEMENTAIRES

Titres de participation

Les titres de participation font l'objet de provisions pour dépréciation lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur coût d'acquisition. La valeur d'inventaire est déterminée sur la base de différents critères dont, la valeur de marché, les perspectives de rentabilité et les capitaux Propres réévalués... », ce qui est conforme avec les dispositions du paragraphe 12 de la NC 07 relative aux placements qui stipule que : « 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 ».

Le paragraphe 13 de la NC 07 relative aux placements prévoit que « Pour déterminer la valeur d'usage, il convient de tenir compte de plusieurs facteurs tels que la valeur de marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise. De manière générale, il est nécessaire de rassembler le maximum d'informations en vue d'aboutir à une estimation correcte des placements à long terme ».

La note « 3-1 Titres de participation » contient un état détaillé des titres de participation, la valeur comptable des titres qui est le coût d'acquisition et les pourcentages de détention. Aucune provision sur ces titres n'a été comptabilisée.

Changement d'estimation

Aucun changement d'estimation n'a été effectué.

Revenus

Les revenus de la société TGH sont constitués essentiellement par des dividendes. Les dividendes reçus des sociétés sont comptabilisés en produits au cours de l'année de la décision de distribution.

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS COMPLEMENTAIRES RELATIVES AU 1ER SEMESTRE
2024**

Note sur les éléments du bilan

1- Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles présentent un solde net nul au 30.06.2024 contre le même solde au 30.06.2023. Il se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Logiciel	6 266	6 266	6 266
-Amortissements	-6 266	-6 266	-6 266
Total	0	0	0

2- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles présentent un solde net débiteur de 3 679 629 dinars au 30.06.2024 contre un solde net débiteur de 3 680 997 dinars au 31.12.2023. Il se détaille comme suit :

DESIGNATION	V.C. BRUTE AU 31/12/2023	Cession au cours du 1er semestre 2024	V.C. BRUTE AU 30/06/2024	Amort. Antérieur	Dotation 1er semestre 2024	Reprise sur Amort 2024	Total Amort. & Prov. au 30/06/2024	Provision	V.C. NETTE au 30/06/2024
Terrains	1 961 759		1 961 759						1 961 759
Constructions	2 940 240		2 940 240	1 224 469			1 224 469		1 715 771
Agencements. Aménagements. Installations Divers	79 133		79 133	78 734	306		79 040		93
Matériel & Mobilier de Bureau	30 194		30 194	27 990	536		28 526		1 668
Matériel informatique	28 636		28 636	27 772	525		28 297		339
Matériel de transport	420 931	-420 931	0	420 931		-420 931	0		0
Avance sur acquisition d'immob.	6 000		6 000				0	6 000	0
TOTAL	5 466 894	-420 931	5 045 963	1 779 896	1 368	-420 931	1 360 333	6 000	3 679 630

Notes sur les éléments de l'état de résultat

13- Produits d'exploitation

Au 30.06.2024, cette rubrique présente un solde créditeur de 30 000 dinars, contre un solde 135 922 dinars au 30.06.2023. Le solde au 30.06.2024 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Revenus des participations « Dividendes »	0	0	300 260
Autres produits d'exploitation	30 000	135 922	167 992
<i>Produits de location</i>	0	101 422	103 492
<i>Prestations de services « Assistance »</i>	30 000	30 000	60 000
<i>Produits exceptionnels / loyers leasing</i>	0	4 500	4 500
Total	30 000	135 922	468 252

19- Produits des placements

Au 30.06.2024, cette rubrique présente un solde créditeur de 1 857 433 dinars contre un solde créditeur de 458.759 dinars au 30.06.2023. Le solde au 30.06.2024 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2024	Solde au 30 juin 2023	Solde au 31 décembre 2023
Produits financiers	14 000	270 000	540 000
Intérêts créditeurs CCA	303 773	188 759	539 185
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières (*)	1 539 660	0	0
Total	1 857 433	458 759	1 079 185

(*) Les produits nets sur cessions de valeurs mobilières, s'élevant au 30 juin 2024 à 1 539 660 dinars, représentent la plus-value réalisée par la société TGH suite à la cession de sa participation dans le capital de la société L'AFFICHETTE à la société ESSEYAHYA. Le détail de cette cession se présente comme suit :

Désignation	Montant
-------------	---------

Prix de cession	1 809 000
Valeur comptable	269 340
Plus-value de cession	1 539 660

AVIS D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Avis d'auditeur indépendant

États financiers individuels

Intermédiaires au 30 Juin 2024

En notre qualité de commissaire aux comptes et en application des dispositions de l'Article 21 bis de la Loi 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la Loi 2005-96 du 18 Octobre 2005, nous avons procédé à l'examen limité des états financiers individuels intermédiaires de la Société Tawasol Group Holding (TGH) au 30 Juin 2024.

1. Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers :

Ces états financiers qui font apparaître un total net de bilan de **139 093 730 dinars**, un résultat net bénéficiaire de **1 403 441 dinars**, et une variation négative de la trésorerie de **5 703 316 dinars**, ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent d'erreurs ou de fraudes, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2. Responsabilité de l'Auditeur :

Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon les règles professionnelles d'Audit relatives aux missions d'examen limité. Ces règles requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des examens analytiques appliqués aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit.

Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

3. Fondement de notre avis avec réserves

- Nos travaux ont été limités par l'absence d'une évaluation récente de la participation de TGH dans ses filiales RETEL et HAYATCOM TUNISIE. Les valeurs comptables de ces participations s'élèvent respectivement, dans les livres de TGH, au 30/06/2024 à 86 180 764 Dinars et 22 857 812 Dinars. L'indisponibilité d'une évaluation de ces entreprises ne nous permet pas de nous prononcer, en présence d'indicateurs d'appréciation du titre s'y rattachant, sur l'éventuelle dépréciation subie et par conséquent sur la provision à constituer.

- La société TGH a cédé ses parts sociales dans la société RBNO en date du 09 Septembre 2021. Au 30 juin 2024, aucune provision n'a été comptabilisée pour couvrir le risque de non recouvrement des créances détenues par TGH envers la société RBNO pour un montant total de 1 803 643 Dinars se détaillant comme suit :

- Des billets de trésorerie pour 500 000 Dinars.
- Un solde du compte client pour 86 795 Dinars.
- Un produit à recevoir pour 100 000 Dinars.
- Un solde du compte « Débiteur Créditeur RBNO » pour 1 096 848 Dinars.

- La banque Zitouna a entamé des poursuites judiciaires à l'encontre de la société TGH pour le recouvrement du solde du crédit impayé ainsi que le reliquat non encore payé. Cette poursuite a abouti à une décision judiciaire de quitter le local objet du contrat de location financement. La cour d'appel ainsi que la cour de cassation ont confirmé le jugement de première instance et le paiement par la société TGH des loyers échus pour un montant de 3 271 778 dinars. Les pertes subies par la société TGH suite à ces jugements, s'élevant à 2 480 360 dinars, n'ont pas fait l'objet de provision.

4. Avis sur les états financiers

Sur la base de notre examen limité et sous réserve l'incidence éventuelle des points décrits dans le paragraphe « Fondement de notre avis avec réserves », nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états financiers ci-joints ne sont pas sincères et réguliers et ne donnent pas une image fidèle dans tous leurs aspects significatifs de la situation financière, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie, de la Société Tawasol Group Holding (T.G.H) arrêtés au 30 Juin 2024, et ce, conformément aux dispositions du Système Comptable des Entreprises.

Tunis, le 17 Novembre 2025

Union des Experts Comptables

Moez Ben Ali

Hedi Mallekh

