

mazars

ECC MAZARS

MEMBRE DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE TUNISIE

CAPITAL: 100.000 DT

IDENTIFIANT UNIQUE : 0578728R

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

1053 TUNIS – TUNISIE

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

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



ACEF EXPERT

MEMBRE DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE TUNISIE

CAPITAL: 20.000 DT

IDENTIFIANT UNIQUE : 1469380H

63, RUE MADINET EL MAOUSSEL, ENNASR 2

2037 - ARIANA – TUNISIE

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

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

Smart
Tunisie

SMART TUNISIE SA

Société anonyme au capital de 36 155 155 dinars

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

Identifiant unique : 0544435X

Rapports des Commissaires aux Comptes

Etats financiers consolidés

Exercice clos au 31 décembre 2021

Sommaire

RAPPORT GENERAL	3
ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2021	10
NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2021	15

RAPPORT GENERAL

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

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

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés du Groupe SMART TUNISIE, qui comprennent le bilan consolidé au 31 décembre 2021, 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 **181 054 233,868 dinars**, des capitaux propres consolidés positifs (part du Groupe) de **96 240 590,707 dinars**, y compris un résultat net bénéficiaire (part du Groupe) s'élevant à **20 236 675,144 dinars** ainsi que la part des minoritaires dans les capitaux propres de **53 736,369 dinars**. Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 12 avril 2022.

À notre avis, les états financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Groupe au 31 décembre 2021, 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 2021 pour un montant de 316 313 179,057 dinars et représente le poste le plus important de l'état de résultat. Nous avons considéré que la reconnaissance des revenus est un point clé de l'audit en raison de leur importance significative dans les états financiers de la société.

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

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

Evaluation des créances clients

Risques identifiés

Les créances clients figurent au bilan au 31 décembre 2021 pour un montant brut de 38 033 330,514 dinars et provisionnées à hauteur de 7 122 796,247 dinars. Dans le cadre de l'évaluation du caractère recouvrable de ces créances, la société détermine à chaque date de clôture s'il y a des indices de dépréciation de ces créances selon des critères quantitatifs et qualitatifs. Le montant de la provision pour dépréciation fait appel au jugement et celui-ci est calculé selon la différence entre la valeur comptable de ces créances et la valeur recouvrable estimée au titre de ces créances.

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

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

Evaluation des stocks

Risques identifiés

Les stocks, figurant au bilan au 31 décembre 2021 pour une valeur brute de 54 480 221,100 dinars provisionnée à hauteur de 314 983,358 dinars, représentent un des postes les plus importants du bilan. Les stocks sont valorisés au coût d'acquisition, composé du prix d'achat et des frais accessoires. A la date de clôture, les stocks sont ramenés à leur valeur de réalisation nette (si elle est inférieure au coût).

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

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

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 et aux arrangements conclus par AZURCOLORS avec l'administration fiscale.
- le fait que les capitaux propres de la filiale AZURCOLORS sont, au 31.12.2021, inférieurs à la moitié du capital social. La société devrait se conformer aux dispositions de l'article 388 du Code des Sociétés Commerciales.

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 dépassent pas les avantages pour l'intérêts public.

Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes règlementaires 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 21 avril 2022
Les commissaires aux comptes

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF
ECC MAZARS



Faiez FAKHFAKH
ACEF EXPERT

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

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2021

Groupe SMART TUNISIE
BILAN CONSOLIDE
(En Dinars Tunisiens)

ACTIFS	Notes	31/12/2021	31/12/2020
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés			
Ecart d'acquisition		15 429 703,037	945 701,539
Amortissements		(200 124,025)	(41 728,799)
	1	15 229 579,012	903 972,739
Immobilisations incorporelles		619 365,907	373 744,730
Amortissements		(356 643,640)	(187 769,823)
	2	262 722,267	185 974,907
Immobilisations corporelles		36 545 951,566	23 402 330,435
Amortissements		(10 390 496,286)	(5 324 737,455)
	3	26 155 455,280	18 077 592,980
Immobilisations financières		150 717,761	173 113,486
Provisions		0,000	0,000
	4	150 717,761	173 113,486
Autres actifs non courants	5	2 000 094,762	7 377,723
Total des actifs non courants		43 798 569,082	19 348 031,835
Stocks		54 480 221,100	39 959 041,075
Provisions		(314 983,358)	(269 771,663)
	6	54 165 237,742	39 689 269,412
Clients et comptes rattachés		38 033 330,514	27 284 443,845
Provisions		(7 122 796,247)	(6 488 130,653)
	7	30 910 534,267	20 796 313,192
Autres actifs courants		18 616 354,018	3 613 461,811
Provisions		0,000	0,000
	8	18 616 354,018	3 613 461,811
Liquidités et équivalents de liquidités	9	33 563 538,759	26 366 839,564
Total des actifs courants		137 255 664,786	90 465 883,979
TOTAL DES ACTIFS		181 054 233,868	109 813 915,814

Groupe SMART TUNISIE
BILAN CONSOLIDE
(En Dinars Tunisiens)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	Notes	31/12/2021	31/12/2020
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social		36 155 155,000	30 000 000,000
Réserves consolidées		39 855 494,405	10 947 883,445
Ecart de conversion		(6 733,841)	(1 642,278)
Total des capitaux propres avant résultat		76 003 915,564	40 946 241,167
Résultat de l'exercice consolidé		20 236 675,144	11 044 367,110
Total des capitaux propres après résultat		96 240 590,707	51 990 608,277
<i>Intérêts minoritaires dans les réserves</i>		127 262,776	18 856,793
<i>Intérêts minoritaires dans le résultat</i>		(73 526,406)	(16 261,928)
Total Intérêts minoritaires		53 736,369	2 594,864
Total des capitaux propres	10	96 294 327,077	51 993 203,142
<u>PASSIFS</u>			
<u>Passifs non courants</u>		9 273 815,254	7 767 621,977
Emprunts	11	6 728 428,256	7 076 371,894
Provisions	12	2 545 386,998	691 250,083
Autres passifs non courants		0,000	0,000
<u>Passifs courants</u>		75 486 091,537	50 053 090,695
Fournisseurs et comptes rattachés	13	31 172 065,546	16 136 170,562
Autres passifs courants	14	12 435 569,566	8 190 069,952
Concours bancaires et autres passifs financiers	15	31 878 456,426	25 726 850,182
Total des passifs		84 759 906,791	57 820 712,672
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & DES PASSIFS		181 054 233,868	109 813 915,814

Groupe SMART TUNISIE
ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE
(En Dinars Tunisiens)

ETAT DE RESULTAT	Notes	31/12/2021	31/12/2020
Produits d'exploitation		317 951 491,485	266 537 576,718
Revenus	16	316 313 179,057	266 209 926,384
Autres produits d'exploitation	17	1 638 312,428	327 650,334
Charges d'exploitation		(288 369 798,897)	(243 881 085,374)
Achats de marchandises consommées	18	(263 025 987,500)	(229 662 401,249)
Achats d'approvisionnements consommés	19	(610 225,455)	(1 261 853,652)
Charges de personnel	20	(14 733 389,494)	(6 489 771,779)
Dotations aux amortissements et aux provisions	21	(4 981 570,518)	(3 305 732,814)
Autres charges d'exploitation	22	(5 018 625,929)	(3 161 325,881)
Résultat d'exploitation		29 581 692,588	22 656 491,344
Charges financières nettes	23	(5 662 174,934)	(7 506 181,708)
Autres Gains Ordinaires	24	424 397,051	144 280,896
Autres Pertes Ordinaires	25	(104 506,182)	8 170,974
Résultat des activités ordinaires avant impôt		24 239 408,523	15 302 761,506
Impôt sur les sociétés		(4 171 539,133)	(4 280 589,295)
Impôts différés		95 279,347	5 932,971
Résultat des activités ordinaires après impôt		20 163 148,737	11 028 105,182
Résultat net de l'exercice des sociétés intégrées		20 163 148,737	11 028 105,182
Part revenant aux intérêts minoritaires		(73 526,406)	(16 261,928)
Résultat net revenant à la société consolidante		20 236 675,144	11 044 367,110

Groupe SMART TUNISIE
ETAT DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE
(En Dinars Tunisiens)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE	31/12/2021	31/12/2020
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>		
Résultat net des sociétés intégrées	20 236 675,144	11 044 367,110
Résultat net revenant aux intérêts minoritaires	(73 526,406)	(16 261,928)
Ajustement pour:		
-Amortissements et provisions	4 088 101,009	3 139 296,927
Variation des:		0,000
-Stocks	(9 185 869,750)	2 053 238,641
-Créances clients	5 503 776,406	16 841 519,866
-Autres actifs	(599 643,713)	2 738 329,436
-Fournisseurs et autres dettes	1 374 983,363	(2 549 427,785)
-Autres actifs non courants	(1 825 555,346)	0,000
-Différence dans l'opération d'échange de titres (charge)	6 535,224	0,000
-Plus ou moins-values sur cession d'immobilisations	(251 389,688)	(122 533,909)
-Ecart de conversion	(9 931,919)	(1 636,227)
-Impôt différé	(58 843,501)	(5 932,971)
<i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>	19 205 310,823	33 120 959,161
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>		
Décaissements affectés à l'acquisition d'immo corp & incorp	(4 692 585,159)	(10 848 653,951)
Encaissement provenant de la cession d'immo corp & incorp	324 256,204	398 141,386
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	(286 932,682)	(785 634,185)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	805 713,797	231 517,469
<i>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</i>	(3 849 547,840)	(11 004 629,281)
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>		
Encaissements suite à l'émission d'actions (sociétés intégrées)	141 556,186	9 783,956
Dépenses du Fonds social	(377 257,000)	0,000
Encaissement provenant des emprunts	848 629,271	6 800 000,000
Remboursements d'emprunts	(5 709 145,740)	(8 666 688,771)
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(8 000 000,000)	(10 020 000,000)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(900 000,000)	0,000
<i>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</i>	(13 996 217,283)	(11 876 904,815)
Ajustement de trésorerie lié à la variation du périmètre de consolidation	(1 154 638,383)	
<i>Variation de trésorerie</i>	204 907,317	10 239 425,065
Trésorerie au début de l'exercice	1 557 037,387	(8 682 387,677)
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	26 1 761 944,704	1 557 037,387

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2021

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 et établie en Tunisie. Elle est spécialisée dans le commerce de gros de matériels informatiques.

▪ AZUR COLORS

La Société AZUR COLORS est une Société Anonyme créée en 2015 et établie en Tunisie. 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 établie 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.

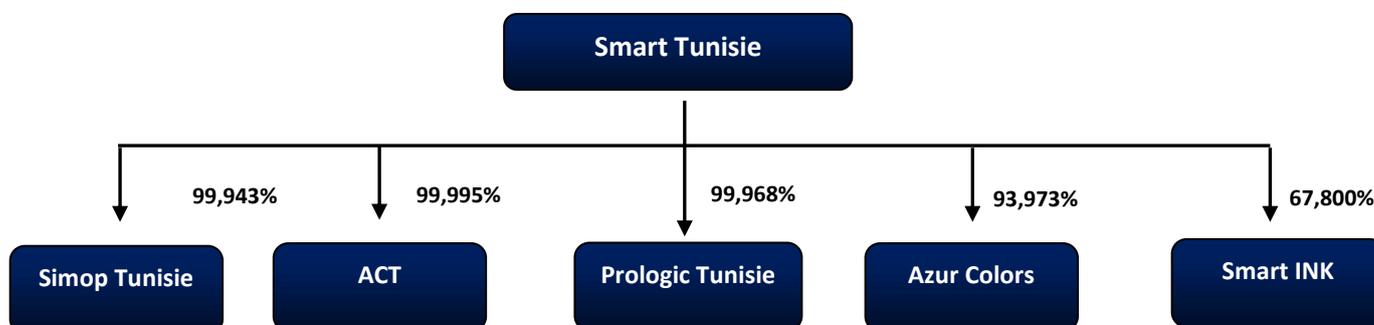
▪ PROLOGIC TUNISIE

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 2021



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 2021 se présente comme suit

Société	Nombre de titres	% de participation	Valeur
PROLOGIC	710 870	99,968%	15 759 277,030
ACT	399 980	99,995%	4 708 964,540
SIMOP	149 914	99,943%	2 599 208,932
AZUR COLORS	19 100	93,973%	1 239 713,572
SMART INK	10 170	67,800%	318 660,300
			24 625 824,374

III. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES DE CONSOLIDATION

Principes de consolidation

Les états financiers consolidés du Groupe SMART TUNISIE arrêtés au 31 décembre 2021 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 2021 est la suivante :

Société	% de contrôle	% d'intérêt	Nature de contrôle	Méthode de consolidation
SMART TUNISIE	100,000%	100,000%	Société mère	Société consolidante
SIMOP TUNISIE	99,943%	99,943%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
ACT	99,995%	99,995%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
PROLOGIC TUNISIE	99,968%	99,968%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
AZUR COLORS	93,973%	93,973%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
SMART INK	67,800%	67,800%	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 2021 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 945 701,539 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 se détaillent comme suit :

Société	Montant
PROLOGIC	2 187 840,232
ACT	1 299 413,083
SIMOP	10 996 748,184
Total	14 484 001,498

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 ET ARRANGEMENTS CONCLUS

SMART TUNISIE

La société SMART TUNISIE a fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondi portant sur les exercices 2016, 2017 et 2018.

La notification des résultats du contrôle, reçue le 28 décembre 2020, fait ressortir un montant total d'impôts et de pénalités à payer de 4 101 KDT dinars ainsi que la révision des reports de TVA et d'IS.

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

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

La société s'est opposée aux principaux points évoqués par les services du contrôle fiscal dans sa réponse aux résultats de la vérification fiscale du 8 février 2021.

L'administration fiscale a formulé, en date du 5 mai 2021, sa réponse aux différents points évoqués par la société dans son opposition susvisée en rejetant la majorité des points exposés et défendus par la société.

Contestant la totalité des points non retenus par l'administration fiscale, la société s'est opposée, dans une 2ème réponse en date du 20 mai 2021, aux résultats du contrôle fiscal en formulant, à la même date, une demande d'enrôlement de son dossier devant la commission nationale de conciliation pour statuer sur les résultats de la vérification fiscale.

La société a constitué une provision pour risque de 1 700 KDT, sur la base de l'évaluation faite par son conseiller fiscal. Le montant provisionné par la société a été appuyé par des jurisprudences fiscales et des sentences de jugements rendues relatives à des contrôles fiscaux de sociétés appartenant au même secteur d'activité.

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

AZURCOLORS

La société AZURCOLORS a conclu, en 2019 et 2020, deux arrangements avec l'administration fiscale pour un total de 452 862 dinars portant sur la régularisation d'impôts et taxes non payés à échéance :

- Le premier arrangement porte sur une somme de 219 491 dinars avec rééchelonnement du 31.03.2019 au 31.12.2021 moyennant 12 paiements trimestriels de 18 290 dinars.
- Le deuxième arrangement porte sur une somme de 233 371 dinars avec rééchelonnement du 31.07.2020 au 31.04.2023 moyennant 11 paiements trimestriels de 20 000 dinars et un dernier paiement de 13 371 dinars.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES : BILAN

Note 1 : Ecart d'acquisition

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Ecart d'acquisition AZURCOLORS	945 701,539	945 701,539
Ecart d'acquisition PROLOGIC	2 187 840,232	0,000
Ecart d'acquisition ACT	1 299 413,083	0,000
Ecart d'acquisition SIMOP	10 996 748,184	0,000
Total Brut	15 429 703,037	945 701,539
Amortissement écart d'acquisition AZURCOLORS	(89 013,876)	(41 728,799)
Amortissement écart d'acquisition PROLOGIC	(84 358,616)	0,000
Amortissement écart d'acquisition ACT	(16 783,432)	0,000
Amortissement écart d'acquisition SIMOP	(9 968,100)	0,000
Total Amortissement	(200 124,025)	(41 728,799)
Total Net	15 229 579,012	903 972,739

Note 2 : Immobilisations incorporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Logiciels	483 358,731	247 527,554
Site Internet	16 007,176	6 217,176
Fond commercial	120 000,000	120 000,000
Total Brut	619 365,907	373 744,730
Amortissements	(356 643,640)	(187 769,823)
Total Net	262 722,267	185 974,907

Note 3 : Immobilisations corporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Terrains	13 790 375,515	11 678 750,024
Constructions	10 596 160,558	6 646 242,786
Constructions en cours	348 840,194	216 472,300
Matériels d'exploitation	157 579,508	17 625,082
A.A.I matériels & outillages industriels	1 218,418	1 182,891
Matériels de transport	6 190 076,872	3 200 550,713
A.A.I divers	907 861,645	578 762,572
Equipements de bureau	584 847,440	337 754,071
Matériels informatique	3 968 991,417	724 989,996
Total Brut	36 545 951,566	23 402 330,435
Amortissements	(10 390 496,286)	(5 324 737,455)
Total Net	26 155 455,280	18 077 592,980

Note 4 : Immobilisations financières

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Prêts au personnel	111 872,982	154 538,849
Dépôts et cautionnements versés	38 844,779	18 574,637
Total Brut	150 717,761	173 113,486
Provisions	0,000	0,000
Total Net	150 717,761	173 113,486

Note 5 : Autres actifs non courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Frais préliminaires	1 935 318,285	1 444,752
Impôts différés	64 776,477	5 932,971
Total	2 000 094,762	7 377,723

Note 6 : Stocks

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Stocks de marchandises	38 996 886,691	33 106 246,947
Stocks en douane	15 483 334,409	6 852 794,128
Total Brut	54 480 221,100	39 959 041,075
Provisions pour dépréciation des comptes stocks	(314 983,358)	(269 771,663)
Total Net	54 165 237,742	39 689 269,412

Note 7 : Clients et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Clients ordinaires	27 032 610,244	14 684 960,318
Clients impayés	1 447 319,574	2 004 336,877
Clients, effets à recevoir	2 430 604,449	4 107 015,997
Clients douteux ou litigieux	7 122 796,247	6 488 130,653
Total Brut	38 033 330,514	27 284 443,845
Provision pour dépréciation des comptes Clients	(7 122 796,247)	(6 488 130,653)
Total Net	30 910 534,267	20 796 313,192

Note 8 : Autres actifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs débiteurs	1 499 405,021	1 880 797,388
Etat, impôts & taxes débiteurs	4 947 932,432	1 226 455,150
Débiteurs divers	10 114 554,922	86 752,675
Produits à recevoir	1 279 547,273	29 269,409
Charges constatées d'avance	601 699,847	390 036,693
Prêts au personnel	173 059,507	0,000
Personnel avances et acomptes	155,015	150,495
Total Brut	18 616 354,018	3 613 461,811
Provision pour dépréciation des autres actifs	0,000	0,000
Total Net	18 616 354,018	3 613 461,811

Note 9 : Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Banques	4 273 678,656	2 474 235,786
Caisse	50 834,949	72 016,045
Chèques à encaisser	29 235 759,154	23 820 587,733
Effets à l'encaissements & à l'escompte	3 266,000	0,000
Total	33 563 538,759	26 366 839,564

Note 10 : Capitaux propres

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Capital social	36 155 155,000	30 000 000,000
Réserves consolidées	39 855 494,405	10 947 883,445
Résultat consolidé	20 236 675,144	11 044 367,110
Ecart de conversion	(6 733,841)	(1 642,278)
Intérêts minoritaires dans les réserves	127 262,776	18 856,793
Intérêts minoritaires dans le résultat	(73 526,406)	(16 261,928)
Total	96 294 327,077	51 993 203,142

Groupe SMART TUNISIE
Tableau de variation des capitaux propres consolidés au 31 Décembre 2021
(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 31-12-2020	30 000 000,000	10 947 883,445	11 044 367,110	-1 642,278	51 990 608,277	18 856,793	-16 261,928	2 594,864
Affectation du Résultat 2020		11 042 724,833	-11 044 367,110	1 642,278	0,000	-16 261,928	16 261,928	0,000
Ajustement des réserves d'ouverture		223 157,056			223 157,056			0,000
Fonds social		-377 181,655			-377 181,655			0,000
Distribution de dividendes		-8 900 000,000			-8 900 000,000			0,000
Augmentation de capital Société mère	6 155 155,000	26 918 910,726			33 074 065,726			0,000
Augmentation de capital minoritaires SMARTINK					0,000	141 556,187		141 556,187
Variation du périmètre					0,000	-13 690,198		-13 690,198
Ecart de conversion				-6 733,841	-6 733,841	-3 198,078		-3 198,078
Résultat de l'exercice			20 236 675,144		20 236 675,144		-73 526,406	-73 526,406
Solde au 31-12-2021	36 155 155,000	39 855 494,405	20 236 675,144	-6 733,841	96 240 590,707	127 262,776	-73 526,406	53 736,369

Le résultat par action est déterminé comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Capital social	36 155 155,000	30 000 000,000
Nombre d'actions	7 231 031,000	6 000 000,000
Valeur nominale	5,000	5,000
Résultat de l'exercice consolidé (part du groupe)	20 236 675,144	11 044 367,110
Résultat par action	2,799	1,841

Note 11 : Emprunts

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts Bancaires	4 197 080,348	5 471 149,388
Emprunts Leasing	2 529 847,908	1 605 222,506
Dépôts et cautionnements reçus	1 500,000	0,000
Total	6 728 428,256	7 076 371,894

Note 12 : Provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Provision pour risques et charges	2 066 744,991	500 000,000
Provision pour indemnité de départ à la retraite	478 642,007	191 250,083
Total	2 545 386,998	691 250,083

Note 13 : Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs d'exploitation	29 234 004,328	15 133 936,112
Fournisseurs d'exploitation, effets à payer	1 892 062,196	639 799,177
Fournisseurs d'exploitation, factures non parvenues	45 999,021	362 435,272
Total	31 172 065,546	16 136 170,562

Note 14 : Autres passifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Comptes courants associés	7 002 949,892	3 557 790,080
Clients Crédeurs	473 938,722	1 218 187,081
Personnel, rémunérations dues	0,000	1 831,223
Dettes provisionnées pour congés à payer	749 371,097	255 934,796
Personnel, autres charges à payer	134 132,671	167 788,308
CNSS	1 253 462,167	518 554,959
Assurance groupe	131 379,859	44 011,669
Créditeurs divers	61 374,805	56 374,805
Etat, impôts & taxes créditeur	1 543 188,490	2 015 057,685
Charges à payer	429 306,558	354 539,346
Produits constatés d'avance	656 465,305	0,000
Total	12 435 569,566	8 190 069,952

Note 15 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts à (-) d'un an	3 175 755,979	2 336 463,969
Autres emprunts à court terme	21 495 493,093	22 062 796,297
Effets escomptés non échus	4 644 638,453	338 375,472
Concours bancaires	2 562 568,901	989 214,444
Total	31 878 456,426	25 726 850,182

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES : ETAT DE RESULTAT

Note 16 : Revenus

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Ventes de marchandises	317 295 263,483	266 447 585,392
Etudes et prestations de services	104 867,711	0,000
Ristournes accordées	(1 086 952,137)	(237 659,008)
Total	316 313 179,057	266 209 926,384

Note 17 : Autres produits d'exploitation

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Produits immobiliers	647 880,000	139 143,920
Reprise/ provision des comptes clients	990 432,428	188 506,414
Total	1 638 312,428	327 650,334

Note 18 : Achats de marchandises consommées

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Achats de marchandises	272 027 339,017	227 528 336,930
Achats d'études et de prestations de services	182 149,630	79 502,074
Variation de stocks de marchandises	(9 183 501,147)	2 054 562,246
Total	263 025 987,500	229 662 401,249

Note 19 : Achats d'approvisionnements consommés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Achats non stockés de matières & fournitures	335 335,133	1 056 957,004
Electricité	222 058,548	161 052,931
Eau	14 162,007	15 404,080
Achats divers	38 669,767	28 439,637
Total	610 225,455	1 261 853,652

Note 20 : Charges de personnel

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Salaires	11 820 993,949	5 120 891,054
Congés payés	177 790,837	(19 632,705)
Autres charges de personnel	990 866,545	1 336 315,742
CNSS & accidents de travail	1 743 738,163	52 197,688
Total	14 733 389,494	6 489 771,779

Note 21 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Dot° aux amts écarts d'acquisition	158 395,225	41 728,799
Dot° aux amts des immobilisations corp. & incorp.	2 352 365,317	1 037 170,013
Dot° aux résorption des charges reportées	1 302,988	355,126
Dot° aux prov° pour dépréciation des stocks	146 073,599	73 760,204
Dot° aux prov° pour dépréciation des créances clients	756 688,398	1 652 718,671
Dot° aux prov° pour risques et charges	1 566 744,991	500 000,000
Total	4 981 570,518	3 305 732,814

Note 22 : Autres charges d'exploitation

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Locations	191 084,376	37 814,976
Entretiens & réparations	193 401,256	156 807,406
Primes d'assurance	315 685,477	194 737,103
Etudes, recherches & divers services extérieurs	230 211,337	90 188,219
Rémunérations d'intermédiaires & honoraires	508 673,231	458 156,733
Publicités, publications & relations publiques	445 464,788	402 733,656
Cotisations & dons	113 316,728	58 365,505
Transports de biens et transports collectifs du personnel	337 695,512	203 449,550
Voyages & déplacements	165 665,309	40 476,891
Missions & réceptions	228 811,389	67 972,659
Frais postaux & de frais de télécommunication	213 890,364	84 014,475
Services bancaires & assimilés	324 784,598	363 997,679
Charges diverses ordinaires	816,500	13 287,962
Impôts, taxes & versements assimilés	1 749 125,063	989 323,067
Total	5 018 625,929	3 161 325,881

Note 23 : Charges financières nettes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Intérêts des emprunts & dettes	5 013 632,293	7 149 156,718
Pertes de change	3 465 676,703	2 405 713,394
Divers produits financiers	(415 444,302)	(151 576,936)
Escomptes obtenus	(1 155 261,728)	(1 194 769,749)
Revenus des placements	(908,243)	0,000
Gains de change	(1 245 519,788)	(702 341,719)
Total	5 662 174,934	7 506 181,708

Note 24 : Autres Gains Ordinaires

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Produits nets sur cessions d'immobilisations	260 100,000	135 235,786
Autres gains ordinaires	164 297,051	9 045,110
Total	424 397,051	144 280,896

Note 25 : Autres Pertes Ordinaires

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Charges nettes sur cession d'immobilisations	9 223,156	(27 860,909)
Autres pertes ordinaires	95 283,026	19 689,935
Total	104 506,182	(8 170,974)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES : ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Note 26 : Trésorerie à la clôture de l'exercice

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Liquidités et équivalents de liquidités	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Banques	4 273 678,656	2 474 235,786
Caisse	50 834,949	72 016,045
Total	4 324 513,605	2 546 251,831
Concours bancaires et autres passifs financiers	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Banques	(2 562 568,901)	(989 214,444)
Total	(2 562 568,901)	(989 214,444)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>1 761 944,704</u>	<u>1 557 037,387</u>

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION CONSOLIDE

PRODUITS	31/12/2020	31/12/2021	CHARGES	31/12/2020	31/12/2021	SOLDES	31/12/2020	31/12/2021
Revenus et autres produits d'exploitation	266 537 577	317 951 491	Coût d'achat des marchandises vendues	230 924 255	263 636 213			
Total	266 537 577	317 951 491	Total	230 924 255	263 636 213	Marge commerciale	35 613 322	54 315 279
Marge commerciale	35 613 322	54 315 279	Autres charges externes	2 172 003	3 269 501			
Subvention d'exploitation	0	0						
Total	35 613 322	54 315 279	Total	2 172 003	3 269 501	Valeur ajoutée brute	33 441 319	51 045 778
			Impôts et taxes	989 323	1 749 125			
			Charges de personnel	6 489 772	14 733 389			
Valeur ajoutée brute	33 441 319	51 045 778	Total	7 479 095	16 482 515	Excédent brut d'exploitation	25 962 224	34 563 263
Excédent brut d'exploitation	25 962 224	34 563 263	Autres charges et pertes	0	104 506			
Autres produits et gains	152 452	424 397	Charges financières	9 554 870	8 479 309			
Produits financiers	2 048 688	2 817 134	Dotations aux amort.prov.ordinaires	3 305 733	4 981 571			
Transfert et reprise de charges	0	0	Impôt sur le résultat ordinaire	4 280 589	4 171 539			
Total	28 163 364	37 804 794	Total	17 141 192	17 736 925	Résultat des activités ordinaires	11 022 172	20 067 869
Résultat positif des activités ordinaires	11 022 172	20 067 869	Résultat négatif des activités ordinaires	0	0			
Impôts différés	5 933	95 279	Pertes extraordinaires	0	0			
Part revenant aux intérêts minoritaires	16 262	73 526	Effet négatif des modifications comptables	0	0			
Gains extraordinaires	0	0	Impôt /éléments extra. et modif. Comptab	0	0			
Total	11 044 367	20 236 675	Total	0	0	Résultat net	11 044 367	20 236 675