

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 2023 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 30.06.2023 (exprimé en dinars Tunisiens)

ACTIFS	NOTES	30-juin-23	30-juin-22	31-déc-22
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	5 466 894	5 460 354	5 498 624
Amortissement des immobilisations corporelles	2-1	-1 704 238	-1 613 110	-1 660 162
Provisions		-6 000	0	-6 000
Immobilisations corporelles nettes		3 756 656	3 847 244	3 832 461
Immobilisations financières				
Immobilisations financières	3	112 222 334	112 430 334	112 420 334
Immobilisations financières nettes		112 222 334	112 430 334	112 420 334
Total des actifs immobilisés		115 978 990	116 277 578	116 252 795
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		115 978 990	116 277 578	116 252 795
ACTIFS COURANTS				
Clients et comptes rattachés		1 553 885	2 072 045	2 130 108
Clients et comptes rattachés nets		1 553 885	2 072 045	2 130 108
Autres actifs courants				
Autres actifs courants	4	15 220 454	13 331 079	14 170 285
Provision		-71 500	-71 500	-71 500
Autres actifs courants nets		15 148 954	13 259 579	14 098 785
Placements et autres actifs financiers				
Placements et autres actifs financiers	5	6 750 000	6 782 335	6 750 000
Placements nets		6 750 000	6 782 335	6 750 000
Liquidités et équivalents de liquidités				
Liquidités et équivalents de liquidités	6	175 185	246 433	173 167
Liquidités nettes		175 185	246 433	173 167
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		23 628 024	22 360 392	23 152 061
TOTAL DES ACTIFS		139 607 013	138 637 970	139 404 856

TAWASOL GROUP HOLDING SA.

BILAN AU 30.06.2023 (exprimé en dinars Tunisiens)

<i>CAPITAUX PROPRES & PASSIFS</i>	<i>NOTES</i>	<i>30-juin-23</i>	<i>30-juin-22</i>	<i>31-déc-22</i>
<i>CAPITAUX PROPRES</i>	<i>7</i>			
Capital social		108 000 000	108 000 000	108 000 000
Réserves légales		1 409 009	1409008,765	1 409 009
Autres capitaux propres		1 799 584	1 799 584	1 799 584
Résultats reportés		2 975 761	3 158 007	3 094 008
Résultats Bénéficiaire		0	0	63 998
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		114 184 354	114 366 600	114 366 600
Résultat de l'exercice		-344 146	-41 939	-182 246
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		113 840 209	114 324 661	114 184 354
<i>PASSIFS</i>				
<i>Passifs non courants</i>				
Emprunts		7 571 641	8 205 800	7 895 748
Total des passifs non courants	<i>8</i>	7 571 641	8 205 800	7 895 748
<i>Passifs courants</i>				
Fournisseurs & comptes rattachés	<i>9</i>	3 320 010	2 425 280	2 993 836
Autres passifs courants	<i>10</i>	4 724 352	3 426 349	4 041 655
Concours bancaires et autres passifs financiers	<i>11</i>	10 150 802	10 255 880	10 289 263
Total des passifs courants		18 195 164	16 107 509	17 324 754
TOTAL DES PASSIFS		25 766 805	24 313 309	25 220 502
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		139 607 013	138 637 970	139 404 856

TAWASOL GROUP HOLDING SA.

ETAT DE RESULTAT AU 30.06.2023 (exprimé en dinars Tunisiens)

Désignation	NOTES	30-juin-23	30-juin-22	31-déc-22
PRODUITS D'EXPLOITATION				
+ Autres produits d'exploitation		135 922	402 422	801 845
Total des produits d'exploitation	12	135 922	402 422	801 845
CHARGES D'EXPLOITATION				
+ Achats d'approvisionnement consommés	13	-8 939	-17 058	-42 426
+ Charges de personnel	14	-66 814	-67 516	-138 499
+ Dotations aux amortissements et aux provisions	15	-75 806	-80 787	-165 569
+ Autres charges d'exploitation	16	-99 600	-76 085	-255 842
Total des charges d'exploitation		-251 160	-241 447	-602 337
RESULTAT D'EXPLOITATION		-115 238	160 975	199 509
AUTRES CHARGES ET PRODUITS ORDINAIRES				
- Charges financières nettes	17	-712 187	-736 613	-1 462 563
+ Produits des placements	18	458 759	534 684	1 066 170
+ Autres gains ordinaires		25 500	3	25 070
- Autres pertes ordinaires		-656	-29	-8 524
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		-343 822	-40 981	-180 337
Impôt sur le bénéfice		-323	-958	-1 908
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		-344 146	-41 939	-182 246
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-344 146	-41 939	-182 246

TAWASOL GROUP HOLDING SA.

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE AU 30.06.2023 (exprimé en dinars Tunisiens)

Désignation	NOTES	30-juin-23	30-juin-22	31-déc-22
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
+ Résultat net		-344 146	-41 939	-182 246
Ajustements pour :				
Dotations aux amortissements et provisions	19-1-1	75 806	80 787	165 569
Variation des créances clients	19-1-2	576 223	38 365	-19 699
Variation des autres actifs	19-1-2	-1 024 668	-588 728	-1 427 935
Variation des dettes fournisseurs et autres dettes	19-1-3	326 173	349 290	917 846
Variation des autres passifs	19-1-3	532 713	496 719	1 163 502
Plus-value sue cession d'immobilisations	19-1-2	-25 500	0	-25 000
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		116 602	334 494	592 038
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
- Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles & incorporelles		0	-1 329	-71 329
+ Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles & incorporelles		0	0	25 000
- Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières		0	0	10 000
+ Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		198 000	0	0
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		198 000	-1 329	-36 329
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT				
- Remboursement d'emprunts		-324 107	-271 437	-606 657
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	19-2	-324 107	-271 437	-606 657
VARIATION DE TRESORERIE		-9 505	61 728	-50 947
Trésorerie au début de l'exercice		6 909 768	6 960 715	6 960 715
Trésorerie à la clôture de l'exercice	20	6 900 263	7 022 443	6 909 768

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 2023.

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 30.06.2023 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 30.06.2023 contre le même solde au 30.06.2022. Il se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2023	Solde au 30 juin 2022	Solde au 31 décembre 2022
Logiciel	6 266	6 266	6 266
Total	6 266	6 266	6 266

1-1- Amortissement des immobilisations incorporelles

Au 30.06.2023, cette rubrique présente un solde créditeur de 6 266 dinars. Il s'agit du même solde au 30.06.2022 :

Désignation	Solde au 30 juin 2023	Solde au 30 juin 2022	Solde au 31 décembre 2022
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 5 466 894 dinars au 30.06.2023 contre un solde brut débiteur de 5 460 354 dinars au 30.06.2022. Il se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2023	Solde au 30 juin 2022	Solde au 31 décembre 2022
Terrains	1 961 759	1 961 759	1 961 759
Constructions	2 940 240	2 870 240	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	420 931	484 391	452 661

Désignation	Solde au 30 juin 2023	Solde au 30 juin 2022	Solde au 31 décembre 2022
Avance sur acquisition d'immobilisations	6 000	6 000	6 000
Total	5 466 894	5 460 354	5 498 624

2-1- Amortissement des immobilisations corporelles

Au 30.06.2023, cette rubrique présente un solde créditeur de 1 704 238 dinars contre un solde créditeur de 1 613 110 dinars au 30.06.2022 :

Désignation	Solde au 30 juin 2023	Solde au 30 juin 2022	Solde au 31 décembre 2022
Constructions	-1 150 359	-1 004 623	-1 077 457
Agencements. Aménagements. Installations Divers	-78 351	-74 252	-77 138
Matériel & Mobilier de Bureau	-27 448	-26 314	-26 915
Matériel informatique	-27 149	-25 487	-26 536
Matériel de transport	-420 931	-482 434	-452 116
Total	-1 704 238	-1 613 110	-1 660 162

3- Immobilisations financières

Les immobilisations financières présentent un solde net débiteur de 112 222 334 dinars au 30.06.2023 contre 112 430 334 au 30.06.2022. Il se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2023	Solde au 30 juin 2022	Solde au 31 décembre 2022
Titres de participation	112 220 334	112 428 334	112 418 334
Cautionnement versé	2 000	2 000	2 000
Total	112 222 334	112 430 334	112 420 334

3-1- Titres de participation

Cette rubrique présente un solde brut débiteur de 112 220 334 dinars au 30.06.2023. Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2022	Solde au 30 juin 2023	Pourcentage de détention
RETEL	77 186 134	77 186 134	99,99%
HAYATCOM TUNISIE	22 857 812	22 857 812	100,00%
TAWASOL INVESTMENT SICAR	499 100	499 100	5,20%
RETEL PREFAB	198 000	0	99,00%
UNITE DE TRAITEMENT DES SURFACES-PALMA	1 188 000	1 188 000	14,35%
JUPITER IMMOBILIERE	3 169 000	3 169 000	99,68%
GREEN TECHNOLOGIES	8	8	76,00%
L'AFFICHETTE	269 340	269 340	37,22%
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	112 418 334	112 220 334	

4- Autres actifs courants nets

Au 30.06.2023, cette rubrique présente un solde net débiteur de 15 148 954 dinars, contre un solde de 13 259 579 dinars au 30.06.2022 et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2023	Solde au 30 juin 2022	Solde au 31 décembre 2022
Etat, impôts et taxes	1 223 366	1 135 866	1 162 654
Débiteur divers / JNAYNET MONTFLEURY	6 456	6 758	9 432
Débiteur, crédateur GHZALA INDUSTRIE	96 272	96 272	96 272
Débiteur, crédateur RETEL	995 393	980 857	995 393
Fournisseurs, avances et acomptes versés	5 000	5 000	5 000
Débiteur divers / RETEL BETON NORD OUEST	1 096 848	749 848	749 848
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	0	0
Débiteurs sté Sud Forage	2 460	2 460	2 460
Débiteurs sté SLF	10 000	10 000	10 000
Débiteur sté TIS SICAR	92 847	0	49 547

Désignation	Solde au 30 juin 2023	Solde au 30 juin 2022	Solde au 31 décembre 2022
Débiteur sté Jnaynet El Manar	10 000	0	10 000
Débiteurs Divers	324 241	96 548	324 241
Produit à recevoir	2 135 334	2 209 887	2 209 887
Produit à recevoir/débiteurs divers	4 250 566	3 182 328	3 712 606
Charges constatées d'avance	31 286	30 467	6 657
Comptes d'attente	110 140	105 000	105 000
Créances sur cession des immobilisations financières	4 350 300	4 350 000	4 351 500
Total brut	15 220 454	13 331 079	14 170 285
-Provision pour dépréciation des comptes débiteurs	-71 500	-71 500	-71 500
Total Net	15 148 954	13 259 579	14 098 785

5- Placements et autres actifs financiers

Cette rubrique présente un solde net débiteur de 6 750 000 dinars au 30.06.2023 contre un solde net débiteur de 6 782 335 dinars au 30.06.2022. Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2023	Solde au 30 juin 2022	Solde au 31 décembre 2022
Placement Billets de trésorerie	6 750 000	6 750 000	6 750 000
Placement ESSEYAHA	0	32 335	0
Total	6 750 000	6 782 335	6 750 000

6- Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique présente un solde net débiteur de 175 185 dinars au 30.06.2023 contre un solde de 246 433 dinars au 30.06.2022. Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2023	Solde au 30 juin 2022	Solde au 31 décembre 2022
Chèques et Effets à l'encaissement	171 106	171 106	171 106
Banques	3 858	67 433	0
Caisse	221	7 894	2 061
Total	175 185	246 433	173 167

7- Capitaux propres

Au 30 juin 2023, les capitaux propres après résultat de la période présentent un solde créditeur de 113 840 208 dinars. La variation du premier semestre de l'exercice 2023 se détaille comme suit :

Désignation	Capital social	Réserves légales	Prime d'émission	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres
Solde au 31.12.2022	108 000 000	1 409 009	1 799 584	3 094 008	-118 247	114 184 354
Résultat du premier semestre 2023					-344 146	-344 146
Solde au 30.06.22	108 000 000	1 409 009	1 799 584	3 094 008	-462 393	113 840 209

7-1- Résultat par action

Au 30.06.2023, le résultat par action du premier semestre 2023 se présente comme suit :

Désignation	Premier Semestre 2023	Premier Semestre 2022	Exercice 2022
Résultat net de l'exercice	-344 146	-41 939	-182 246
Nombre d'actions	108 000 000	108 000 000	108 000 000
Résultat par action	-0,003	-0,0004	-0,002

8- Emprunts

Au 30.06.2023, les emprunts présentent un solde créditeur de 7 571 641 dinars contre un solde créditeur de 8 205 800 dinars au 30.06.2022. Le solde au 30.06.2023 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2023	Solde au 30 juin 2022	Solde au 31 décembre 2022
Emprunt bancaire BNA	6 938 802	6 938 802	6 938 802
Emprunt leasing ZITOUNA	632 839	1 266 998	956 946
Total	7 571 641	8 205 800	7 895 748

Le détail des emprunts se présente comme suit :

Désignation	Date de souscription	Solde au 31 décembre 2022	Reclassements 1 ^{er} semestre 2023	Solde au 30 juin 2023
BNA	16/12/2015	6 938 802	0	6 938 802
ZITOUNA	30/06/2015	956 946	-324 107	632 839
Total		7 895 748	-324 107	7 571 641

9- Fournisseurs et comptes rattachés

Au 30.06.2023, les dettes fournisseurs et comptes rattachées présentent un solde créditeur de 3 320 010 dinars contre un solde créditeur de 2 425 280 dinars au 30.06.2022.

Désignation	Solde au 30 juin 2023	Solde au 30 juin 2022	Solde au 31 décembre 2022
Fournisseurs d'exploitation	3 196 796	2 425 280	2 833 152
Débiteurs divers, effets à payer	123 214	0	160 684
Total	3 320 010	2 425 280	2 993 836

10- Autres passifs courants

Au 30.06.2023, cette rubrique présente un solde créditeur de 4 724 352 dinars, contre un solde créditeur de 3 426 349 dinars au 30.06.2022. Le solde au 30.06.2023 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2023	Solde au 30 juin 2022	Solde au 31 décembre 2022
Personnel, rémunérations dues	5 407	0	0
Etat, impôts et taxes à payer	8 374	5 615	7 671
CCA Mohamed CHABCHOUB	20 657	13 791	15 087
CCA Mohamed Amine CHABCHOUB	5 172	899	5 172
Charges à payer	2 976 305	1 553 477	2 282 889
Dettes sur congés payés	6 910	6 300	6 910
Autres créditeurs divers	1 272 574	1 301 930	1 272 727
CNSS à payer	6 193	8 177	7 437
Dividendes à payer	422 752	536 152	443 752
Dettes sur acquisition d'immobilisations financières	8	8	8
Total	4 724 352	3 426 349	4 041 655

11- Concours bancaires et autres passifs financiers

Au 30.06.2023, les concours bancaires et autres passifs financiers présentent un solde créditeur de 10 150 802 dinars contre un solde créditeur de 10 255 880 dinars au 30.06.2022. Le solde au 30.06.2023 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2023	Solde au 30 juin 2022	Solde au 31 décembre 2022
Échéances à moins d'un an	3 206 673	3 330 348	3 356 657
Billets de trésorerie	6 550 000	6 550 000	6 550 000
Intérêts courus	369 207	369 207	369 207
Concours bancaires	24 922	6 325	13 399
Total	10 150 802	10 255 880	10 289 263

Notes sur les éléments de l'état de résultat

12- Produits d'exploitation

Au 30.06.2023, cette rubrique présente un solde créditeur de 135 922 dinars, contre un solde 402 422 dinars au 30.06.2022. Le solde au 30.06.2023 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2023	Solde au 30 juin 2022	Solde au 31 décembre 2022
Autres produits d'exploitation	135 922	402 422	801 845
Total	135 922	402 422	801 845

13- Achats d'approvisionnements consommés

Au 30.06.2023, cette rubrique présente un solde débiteur de 8 939 dinars contre un solde débiteur de 17 058 dinars au 30.06.2022. Le solde au 30.06.2023 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2023	Solde au 30 juin 2022	Solde au 31 décembre 2022
Fournitures administratives	665	771	792
Autres Achats d'approvisionnements	8 274	16 287	41 634
Total	8 939	17 058	42 426

14- Charges du personnel

Au 30.06.2023, cette rubrique présente un solde débiteur de 66 814 dinars, contre un solde de 67 516 dinars au 30.06.2022. Le solde au 30.06.2023 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2023	Solde au 30 juin 2022	Solde au 31 décembre 2022
Salaires et compléments de salaires	56 524	56 665	116 776
Charges patronales CNSS	10 291	9 673	19 934
Congés payés	0	1 179	1 789
Total	66 814	67 516	138 499

15- Dotation aux amortissements et aux provisions

Au 30.06.2023, cette rubrique présente un solde de 75 806 dinars contre un solde 80 787 dinars au 30.06.2022. Le solde au 30.06.2023 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2023	Solde au 30 juin 2022	Solde au 31 décembre 2022
Dotations aux amortissements immobilisations corporelles et incorporelles	75 806	80 787	159 569
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles	0	0	6 000
Total	75 806	80 787	165 569

16- Autres charges d'exploitation

Au 30.06.2023, cette rubrique présente un solde débiteur de 99 600 dinars, contre un solde de 76 085 dinars au 30.06.2022. Le solde au 30.06.2023 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2023	Solde au 30 juin 2022	Solde au 31 décembre 2022
Entretien et réparation	1 787	15 718	23 315
Primes d'assurance	1 941	9 344	15 443
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	72 802	29 014	120 089
Publicité, publications et relations publiques	2 226	351	2 021
Déplacements, missions & réceptions	10	24	26
Personnels extérieurs	0	20	39 499
Cotisation Tunisie Clearing	15 000	16 055	32 528
Services bancaires et assimilés	8 313	6 567	13 267
Frais postaux et de télécommunications	1 014	1 490	3 022
Impôts et taxes	7 892	8 573	16 748
Divers	1 137	887	1 843
Transfert de charges (Remb. Assurance)	-12 520	-11 958	-11 958
Total	99 600	76 085	255 842

17- Charges financières nettes

Au 30.06.2023, cette rubrique présente un solde débiteur de 712 187 dinars contre un solde débiteur de 736 613 dinars au 30.06.2022. Le solde au 30.06.2023 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2023	Solde au 30 juin 2022	Solde au 31 décembre 2022
Intérêts bancaires	335 296	334 505	669 154
Intérêts/ autres concours bancaires	262 000	262 000	524 000
Frais financiers sur leasing	64 128	89 296	166 287
Intérêts CCA	50 777	50 812	101 624
Escomptes accordés	0	0	1 498
Produits financiers	-14	0	0
Total	712 187	736 613	1 462 563

18- Produits des placements

Au 30.06.2023, cette rubrique présente un solde créditeur de 458 759 dinars contre un solde créditeur de 534 684 dinars au 30.06.2022. Le solde au 30.06.2023 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2023	Solde au 30 juin 2022	Solde au 31 décembre 2022
Produits financiers	270 000	270 000	540 000
Intérêts créditeurs CCA	188 759	264 684	526 170
Total	458 759	534 684	1 066 170

Notes sur les éléments de l'état de flux de trésorerie**19-1-Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation****19-1-1-Amortissement et provisions**

Les ajustements pour amortissements et provisions se présentent au 30 juin 2023 comme suit :

Désignation	Montant
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	75 806

19-1-2- Variation des actifs

La variation des actifs se présente au 30 juin 2023 comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2023 (a)	Solde au 31 décembre 2022 (b)	Variation (b)-(a)
Clients et comptes rattachés	1 553 885	2 130 108	576 223
Autres actifs courants	15 220 454	14 170 285	-1 050 168
Total	16 774 339	16 300 394	-473 945

19-1-3- Variation des passifs

La variation des passifs se présente au 30 juin 2023 comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2023 (b)	Solde au 31 décembre 2022 (a)	Variation (a)-(b)
Fournisseurs & comptes rattachés	3 320 010	2 993 836	326 173
Autres passifs	4 574 368	4 041 655	532 713
Total	7 894 377	7 035 491	858 886

19-2-Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Les décaissements de trésorerie nets liés aux activités de financement s'élèvent au 30 juin 2023 à 324.107 dinars. Ces décaissements proviennent des remboursements d'emprunts d'un montant de 324.107 dinars.

20- 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	175 185
Placements et autres actifs financiers	6 750 000
Concours bancaires et autres passifs financiers	-10 150 802
Solde net de la trésorerie au 30.06.2023 au bilan	-3 225 617
Emprunts courants, intérêts courus et échéances à moins d'un an sur emprunts	10 125 880
Trésorerie de clôture au 30.06.2023 à l'état de flux de trésorerie	6 900 263

Autres notes complémentaires

21- Informations sur les parties liées

1. Les Contrats de location :

La société TAWASOL GROUP HOLDING a conclu avec chacune des filiales RETEL PREFAB, JUPITER IMMOBILIERE, RETEL SERVICES, HAYATCOM TUNISIE, RETEL, TAWASOL INVESTMENT SICAR, L’AFFICHETTE, JNAYNET MONTFLEURY, et JNAYNET EL MANAR et des sociétés liées HT SERVICES et SPI JNAYNA des contrats de location de locaux pour usage administratif. Dans ce cadre, la société TAWASOL GROUP HOLDING a facturé aux dites sociétés la somme de 101 422 dinars hors taxes au 30 juin 2023.

2. 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 2023.

3. 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	Filiale	92 847
JUPITER IMMOBILIERE	Débiteur Créditeur JUPITER IMMOBILIERE (solde créditeur)	Filiale	1 270 280
TRADE IN	Débiteur Créditeur TRADE IN	Partie liée	110 156
L’AFFICHETTE	Débiteur Créditeur L’AFFICHETTE	Partie liée	240
XPRESS CELL	Débiteur Créditeur Xpress Cell	Partie liée	297 900
Mohamed CHABCHOUB	Compte Courant Associés (créditeur)	Actionnaire	20 657
Mohamed Amine CHABCHOUB	Compte Courant Associés (créditeur)	Actionnaire	5 172
GREEN TECHNOLOGIES	Dettes 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

Tiers	Nature	Relation	Montant
L'AFFICHETTE	Compte Fournisseurs	Partie liée	14 213
RETEL SERVICES	Compte Fournisseurs	Filiale	33 528
RETEL	Dividendes à recevoir	Filiale	1 699 915
HAYATCOM TUNISIE	Dividendes à recevoir	Filiale	435 419
RETEL	Billet de trésorerie octroyé par TGH au taux d'intérêt de 8%	Filiale	5 900 000
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	39 816
RETEL PREFAB	Produits financiers compte courant débiteur	Filiale	16
JNAYNET MONTFLEURY	Produits financiers compte courant débiteur	Filiale	377
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
Mohamed CHABCHOUB	Produits financiers sur créance sur cession d'immobilisations financières	Actionnaire	8 600
Olfa CHABCHOUB	Produits financiers sur créance sur cession d'immobilisations financières	Actionnaire	27 233
Salma CHABCHOUB	Produits financiers sur créance sur cession d'immobilisations financières	Actionnaire	27 233
Ahmed CHABCHOUB	Produits financiers sur créance sur cession d'immobilisations financières	Actionnaire	54 467
Mohamed Amine CHABCHOUB	Produits financiers sur créance sur cession d'immobilisations financières	Actionnaire	56 467

23- 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	
		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

AVIS D'EXAMEN LIMITE

Messieurs les Actionnaires,
Tawasol Group Holding (T.G.H.)

AVIS D'EXAMEN LIMITE
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Avis d'auditeur indépendant
États financiers individuels
Intermédiaires au 30 Juin 2023

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 2023.

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 **139 607 013 dinars**, un résultat net déficitaire de **344 146 dinars**, et une variation négative de la trésorerie de **9 505 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 30/06/2023 à 77 186 134 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 31 décembre 2023, 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 Créiteur 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. La société TGH s'est opposée aux procédures de saisie engagées par la banque Zitouna et jusqu'à notre intervention nous n'avons pas eu connaissance du sort de cette opposition. 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 2023, et ce, conformément aux dispositions du Système Comptable des Entreprises.

Tunis, le 05 Mars 2025

Union des Experts Comptables

Moez Ben Ali

Hedi Mallekh