

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 2022 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes M Hedi MALLEKH représentant la société d'expertise comptable (UNION DES EXPERTS COMPTABLES) et M Moez BEN ALI

TAWASOL GROUP HOLDING SA.

BILAN AU 30.06.2022 (exprimé en dinars Tunisiens)

ACTIFS	NOTES	Au 30-juin-22	Au 30-juin-21	Au 31-déc-21
ACTIFS NON COURANTS				
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles	1	6 266	6 266	6 266
Amortissement des immobilisations incorporelles	1-1	-6 266	-6 129	-6 266
Immobilisations incorporelles nettes		0	136	0
Immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles	2	5 460 354	5 457 577	5 459 025
Amortissement des immobilisations corporelles	2-1	-1 613 110	-1 445 741	-1 532 323
Immobilisations corporelles nettes		3 847 244	4 011 837	3 926 702
Immobilisations financières				
Immobilisations financières	3	112 430 334	112 429 334	112 430 334
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		116 277 578	116 441 307	116 357 036
ACTIFS COURANTS				
Clients et comptes rattachés		2 072 045	2 042 710	2 110 409
Autres actifs courants		13 331 079	11 634 898	12 742 351
Provision		-71 500	-71 500	-71 500
Autres actifs courants nets	4	13 259 579	11 563 398	12 670 851
Placements et autres actifs financiers	5	6 782 335	7 050 250	6 750 000
Liquidités et équivalents de liquidités	6	246 433	88 432	216 986
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		22 360 392	20 744 791	21 748 246
TOTAL DES ACTIFS		138 637 970	137 186 097	138 105 282

TAWASOL GROUP HOLDING SA.

BILAN AU 30.06.2022 (exprimé en dinars Tunisiens)

<i>CAPITAUX PROPRES & PASSIFS</i>	<i>NOTES</i>	<i>Au 30-juin-22</i>	<i>Au 30-juin-21</i>	<i>Au 31-déc-21</i>
<i>CAPITAUX PROPRES</i>	7			
Capital social		108 000 000	108 000 000	108 000 000
Réserves légales		1 409 009	1 026 701	1 409 009
Autres capitaux propres		1 799 584	1 799 584	1 799 584
Résultats reportés		3 158 007	3 476 316	3 094 008
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		114 366 600	114 302 601	114 302 601
Résultat de l'exercice		-41 939	357 161	63 998
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		114 324 661	114 659 762	114 366 600
<i>PASSIFS</i>				
<i>Passifs non courants</i>				
Emprunts	8	8 205 800	2 305 679	8 502 405
Total des passifs non courants		8 205 800	2 305 679	8 502 405
<i>Passifs courants</i>				
Fournisseurs & comptes rattachés	9	2 425 280	1 090 049	2 075 990
Autres passifs courants	10	3 426 349	2 543 217	2 929 630
Concours bancaires et autres passifs financiers	11	10 255 880	16 587 390	10 230 658
Total des passifs courants		16 107 509	20 220 657	15 236 278
TOTAL DES PASSIFS		24 313 309	22 526 335	23 738 682
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		138 637 970	137 186 097	138 105 282

TAWASOL GROUP HOLDING SA.

ETAT DE RESULTAT AU 30.06.2022 (exprimé en dinars Tunisiens)

Désignation	NOTES	Du 01/01/2022 Au 30/06/2022	Du 01/01/2021 Au 30/06/2021	Du 01/01/2021 Au 31/12/2021
PRODUITS D'EXPLOITATION				
+ Revenus		0	609 972	609 972
+ Autres produits d'exploitation		402 422	499 922	887 343
Total des produits d'exploitation	12	402 422	1 109 893	1 497 315
CHARGES D'EXPLOITATION				
+ Achats d'approvisionnement consommés	13	-17 058	-11 614	-34 169
+ Charges de personnel	14	-67 516	-70 439	-141 427
+ Dotations aux amortissements et aux provisions	15	-80 787	-85 721	-172 440
+ Autres charges d'exploitation	16	-76 085	-102 620	-308 278
Total des charges d'exploitation		-241 447	-270 395	-656 314
RESULTAT D'EXPLOITATION		160 975	839 498	841 001
AUTRES CHARGES ET PRODUITS ORDINAIRES				
- Charges financières nettes	17	-736 613	-765 046	-1 831 463
+ Produits des placements	18	534 684	282 266	1 054 745
+ Autres gains ordinaires		3	2 860	3 057
- Autres pertes ordinaires		-29	-7	-9
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		-40 981	359 571	67 330
Impôt sur le bénéfice		-958	-2 410	-3 332
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		-41 939	357 161	63 998
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-41 939	357 161	63 998

TAWASOL GROUP HOLDING SA.

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE AU 30.06.2022 (exprimé en dinars Tunisiens)

Désignation	NOTES	Du 01/01/2022 Au 30/06/2022	Du 01/01/2021 Au 30/06/2021	Du 01/01/2021 Au 31/12/2021
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
+ Résultat net		-41 939	357 161	63 998
Ajustements pour :				
Dotations aux amortissements et provisions	19-1-1	80 787	85 721	172 440
Variation des créances clients	19-1-2	38 365	-213 308	-281 007
Variation des autres actifs	19-1-2	-588 728	7 239 982	6 132 530
Variation des dettes fournisseurs et autres dettes	19-1-3	349 290	-63 147	922 794
Variation des autres passifs	19-1-3	496 719	-1 093 500	-636 918
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		334 494	6 312 909	6 373 836
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
- Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles & incorporelles		-1 329	-5 245	-6 693
- Décaissement affecté à l'acquisition d'immo financières		0	-6 750 000	-6 751 000
+ Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		0	0	0
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		-1 329	-6 755 245	-6 757 693
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT				
+ Encaissements provenant des emprunts		0	3 450 000	10 388 802
- Remboursements d'emprunts		-271 437	-4 413 161	-4 883 756
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	19-2	--271 437	-963 161	5 505 046
VARIATION DE TRESORERIE		61 728	-1 405 497	5 121 189
Trésorerie au début de l'exercice		6 960 715	1 839 526	1 839 526
Trésorerie à la clôture de l'exercice	20	7 022 443	434 029	6 960 715

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 2022.

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 30.06.2022 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 30.06.22 contre le même solde au 30.06.21. Il se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Logiciel	6 266	6 266	6 266
Total	6 266	6 266	6 266

1-1- Amortissement des immobilisations incorporelles

Au 30.06.22, cette rubrique présente un solde créditeur de 6 266 dinars contre un solde créditeur de 6 129 dinars au 30.06.21 :

Désignation	Solde au 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Logiciel	-6 266	-6 129	-6 266
Total	-6 266	-6 129	-6 266

2- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles présentent un solde brut débiteur de 5 460 354 dinars au 30.06.22 contre un solde brut débiteur de 5 457 577 dinars au 30.06.21. Il se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Terrains	1 961 759	1 961 759	1 961 759
Constructions	2 870 240	2 870 240	2 870 240
Agencements. Aménagements. Installations Divers	79 133	79 133	79 133
Matériel & Mobilier de Bureau	30 194	30 194	30 194
Matériel informatique	28 636	25 860	27 308
Matériel de transport	484 391	484 391	484 391

Désignation	Solde au 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Avance sur acquisition d'immobilisations	6 000	6 000	6 000
Total	5 460 354	5 457 577	5 459 025

2-1- Amortissement des immobilisations corporelles

Au 30.06.22, cette rubrique présente un solde créditeur de 1 613 110 dinars contre un solde créditeur de 1 445 741 dinars au 30.06.21 :

Désignation	Solde au 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Constructions	-1 004 623	-861 111	-933 456
Agencements. Aménagements. Installations Divers	-74 252	-63 016	-68 865
Matériel & Mobilier de Bureau	-26 314	-24197	-25 522
Matériel informatique	-25 487	-24 803	-25 117
Matériel de transport	-482 434	-472 613	-479 363
Total	-1 613 110	-1 445 741	-1 532 323

3- Immobilisations financières

Les immobilisations financières présentent un solde net débiteur de 112 430 334 dinars au 30.06.22 contre 112 429 334 au 30.06.21. Il se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Titres de participation	112 428 334	112 427 334	112 428 334
Cautionnement versé	2 000	2 000	2 000
Total	112 430 334	112 429 334	112 430 334

3-1- Titres de participation

Cette rubrique présente un solde brut débiteur de 112 428 334 dinars au 30.06.2022. Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2021	Solde au 30 juin 2022	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 BETON NORD OUEST	10 000	10 000	1,00%
RETEL PREFAB	198 000	198 000	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%
RETEL SERVICES	0	0	100,00%
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	112 428 334	112 428 334	

4- Autres actifs courants nets

Au 30.06.22, cette rubrique présente un solde net débiteur de 13 259 579 dinars, contre un solde de 11 563 398 dinars au 30.06.21 et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Etat, impôts et taxes	1 135 866	997 911	1 109 013
Débiteur divers / JNAYNET MONTFLEURY	6 758	11 582	9 432
Débiteur, crédateur GHZALA INDUSTRIE	96 272	96 272	96 272
Débiteur, crédateur RETEL	980 857	980 857	980 857
Fournisseurs, avances et acomptes versés	5 000	0	5 000
Débiteur divers / RETEL BETON NORD OUEST	749 848	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	0	297 900
Débiteur divers / SPI JNAYNA	0	50 000	7 697

Désignation	Solde au 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Débiteurs sté Sud Forage	2 460	2 460	2 460
Débiteurs sté SLF	10 000	10 000	10 000
Débiteurs Divers	96 548	0	77 813
Produit à recevoir	2 209 887	2 309 887	2 209 887
Produit à recevoir/débiteurs divers	3 182 328	1 878 917	2 651 396
Charges constatées d'avance	30 467	20 177	7 888
Comptes d'attente	105 000	105 000	105 000
Créances sur cession des immobilisations financières	4 350 000	4 350 000	4 350 000
Avance sur salaire	0	100	0
Total brut	13 331 079	11 634 898	12 742 351
-Provision pour dépréciation des comptes débiteurs	-71 500	-71 500	-71 500
Total Net	13 259 579	11 563 398	12 670 851

5- Placements et autres actifs financiers

Cette rubrique présente un solde net débiteur de 6 782 335 dinars au 30.06.22 contre un solde net débiteur de 7 050 250 dinars au 30.06.21. Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Placement Billets de trésorerie	6 750 000	7 050 000	6 750 000
Placement ESSEYAHA	32 335	0	0
Prêts courant liés au cycle d'exploitation	0	250	0
Total	6 782 335	7 050 250	6 750 000

6- Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique présente un solde net débiteur de 246 433 dinars au 30.06.22 contre un solde de 88 432 dinars au 30.06.21. Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Chèques et Effets à l'encaissement	171 106	68 940	171 106
Banques	67 433	18 477	43 824
Caisse	7 894	1 015	2 056
Total	246 433	88 432	216 986

7- Capitaux propres

Au 30 juin 2021, les capitaux propres après résultat de la période présentent un solde créditeur de 114 324 661 dinars. La variation du premier semestre de l'exercice 2021 se détaille comme suit :

Désignation	Capital social	Réserves légales	Prime d'émission	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres
Solde au 31.12.2021	108 000 000	1 409 009	1 799 585	3 094 008	63 998	114 366 600
Résultat de 2021				63 998	-63 998	0
Résultat du premier semestre 2022					-41 939	-41 939
Solde au 30.06.22	108 000000	1 409 009	1 799 585	3 158 007	-41 939	114 324 661

7-1- Résultat par action

Au 30.06.22, le résultat par action du premier semestre 2022 se présente comme suit :

Désignation	Premier Semestre 2022	Premier Semestre 2021	Exercice 2021
Résultat net de l'exercice	-41 939	357 161	63 998
Nombre d'actions	108 000 000	108 000 000	108 000 000
Résultat par action	-0,0004	0,003	0,001

8- Emprunts

Au 30.06.22, les emprunts présentent un solde créditeur de 8 205 800 dinars contre un solde créditeur de 2 305679 dinars au 30.06.201. Le solde au 30.06.22 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Emprunt bancaire BNA	6 938 802	458 333	6 938 802
Emprunt leasing ZITOUNA	1 266 998	1 847 345	1 563 603
Total	8 205 800	2 305 679	8 502 405

Le détail des emprunts se présente comme suit :

Désignation	Date de souscription	Solde au 31 décembre 2021	Reclassements 1 ^{er} semestre 2022	Solde au 30 juin 2022
BNA	16/12/2015	6 938 802	0	6 938 802
ZITOUNA	30/06/2015	1 563 603	-296 605	1 266 998
Total		8 502 405	-296 605	8 205 800

9- Fournisseurs et comptes rattachés

Au 30.06.22, les dettes fournisseurs et comptes rattachées présentent un solde créditeur de 2 425 280 dinars contre un solde créditeur de 1 090 049 dinars au 30.06.21.

Désignation	Solde au 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Fournisseurs d'exploitation	2 425 280	1 090 049	2 075 990
Total	2 425 280	1 090 049	2 075 990

10- Autres passifs courants

Au 30.06.22, cette rubrique présente un solde créditeur de 3 426 349 dinars, contre un solde créditeur de 2 543 217 dinars au 30.06.21. Le solde au 30.06.22 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Etat, impôts et taxes à payer	5 615	5 942	10 498
CCA Mohamed CHABCHOUB	13 791	18 184	12 876
CCA Mohamed Amine CHABCHOUB	899	39 500	899
Charges à payer	1 553 477	494 018	950 409
Produit constaté d'avance	0	0	0
Dettes sur congés payés	6 300	0	5 121
Autres créditeurs divers	1 301 930	1 370 716	1 375 430
CNSS à payer	8 177	6 830	7 437
Dividendes à payer	536 152	608 019	566 952
Dettes sur acquisition d'immobilisations financières	8	8	8
Total	3 426 349	2 543 217	2 929 630

11- Concours bancaires et autres passifs financiers

Au 30.06.22, les concours bancaires et autres passifs financiers présentent un solde créditeur de 10 255 880 dinars contre un solde créditeur de 16 587 390 dinars au 30.06.21. Le solde au 30.06.22 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Échéances à moins d'un an	3 330 348	2 963 529	3 305 180
Billets de trésorerie	6 550 000	6 550 000	6 550 000
Intérêts courus	369 207	369 207	369 207
Concours bancaires	6 325	6 704 654	6 271
Total	10 255 880	16 587 390	10 230 658

Notes sur les éléments de l'état de résultat

12- Produits d'exploitation

Au 30.06.22, cette rubrique présente un solde créditeur de 402 422 dinars, contre un solde 1 109 893 dinars au 30.06.21. Le solde au 30.06.22 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Revenus (Dividendes)	0	609 972	609 972
Autres produits d'exploitation	402 422	499 922	887 343
Total	402 422	1 109 893	1 497 315

13- Achats d'approvisionnements consommés

Au 30.06.22, cette rubrique présente un solde débiteur de 17 058 dinars contre un solde débiteur de 11 614 dinars au 30.06.21. Le solde au 30.06.22 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Fournitures administratives	771	394	546
Autres Achats d'approvisionnements	16 287	11 220	33 623
Total	17 058	11 614	34 169

14- Charges du personnel

Au 30.06.22, cette rubrique présente un solde débiteur de 67 516 dinars, contre un solde de 70 439 dinars au 30.06.21. Le solde au 30.06.22 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Salaires et compléments de salaires	56 665	59 018	118 503
Charges patronale CNSS	9 673	10 624	20 228
Congés payés	1 179	797	2 696
Total	67 516	70 439	141 427

15- Dotation aux amortissements et aux provisions

Au 30.06.22, cette rubrique présente un solde de 80 787 dinars contre un solde 85 721 dinars au 30.06.21. Le solde au 30.06.22 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Dotations aux amortissements immobilisations corporelles et incorporelles	80 787	85 721	172 440
Total	80 787	85 721	172 440

16- Autres charges d'exploitation

Au 30.06.22, cette rubrique présente un solde débiteur de 76 085 dinars, contre un solde de 102 620 dinars au 30.06.21. Le solde au 30.06.22 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Locations	0	1 000	1 510
Entretien et réparation	15 718	13 194	34 069
Primes d'assurance	9 344	9 129	15 205
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	29 014	31 848	117 603
Publicité, publications et relations publiques	351	2 615	8 637
Déplacements, missions & réceptions	24	7 731	26 345
Personnels extérieurs	20	805	-4 929
Cotisation Tunisie Clearing	16 055	15 000	31 764

Désignation	Solde au 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Services bancaires et assimilés	6 567	10 269	46 175
Frais postaux et de télécommunications	1 490	1 016	2 415
Impôts et taxes	8 573	9 005	27 189
Divers	887	1 008	2 295
Transfert de charges (Remboursement-Assurance)	-11 958	0	0
Total	76 085	102 620	308 278

17- Charges financières nettes

Au 30.06.22, cette rubrique présente un solde débiteur de 736 613 dinars contre un solde débiteur de 765 046 dinars au 30.06.21. Le solde au 30.06.22 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Intérêts bancaires	334 505	466 197	946 771
Intérêts/ autres concours bancaires	262 000	97 818	527 140
Frais financiers sur leasing	89 296	112 686	213 764
Intérêts CCA	50 812	88 345	141 557
Pertes sur créances irrécouvrables	0	0	2 231
Total	736 613	765 046	1 831 463

18- Produits des placements

Au 30.06.22, cette rubrique présente un solde créditeur de 534 684 dinars contre un solde créditeur de 282 266 dinars au 30.06.21. Le solde au 30.06.22 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2022	Solde au 30 juin 2021	Solde au 31 décembre 2021
Produits financiers	270 000	33 741	542 607
Intérêts créditeurs CCA	264 684	248 525	512 138
Total	534 684	282 266	1 054 745

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 2022 comme suit :

Désignation	Montant
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	80 787

19-1-2- Variation des actifs

La variation des actifs se présente au 30 juin 2022 comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2022 (a)	Solde au 31 décembre 2021(b)	Variation (b)-(a)
Clients et comptes rattachés	2 072 045	2 110 409	38 365
Autres actifs courants	13 331 079	12 742 351	-588 728
Total	15 403 123	14 852 760	-550 363

19-1-3- Variation des passifs

La variation des passifs se présente au 30 juin 2022 comme suit :

Désignation	Solde au 30 juin 2022 (b)	Solde au 31 décembre 2021(a)	Variation (a)-(b)
Fournisseurs & comptes rattachés	2 425 280	2 075 990	349 290
Autres passifs	3 426 349	2 929 630	496 719
Total	5 851 629	5 005 620	846 009

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

Les décaissements de trésorerie nets liés aux activités de financement s'élèvent aux 30 juin 2022 à 271.437 dinars. Ces décaissements proviennent des remboursements d'emprunts d'un montant 271.437dinars.

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	246 433
Placements et autres actifs financiers	6 782 335
Concours bancaires et autres passifs financiers	-10 255 880
Solde net de la trésorerie au 30.06.22 au bilan	-3 227 112
Emprunts courants, intérêts courus et échéances à moins d'un an sur emprunts	10 249 555
Trésorerie de clôture au 30.06.22 à l'état de flux de trésorerie	7 022 443

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 279 422 dinars hors taxes au 30 juin 2022.

2. Les Conventions d'assistance :

La société TAWASOL GROUP HOLDING a conclu avec chacune des filiales JUPITER IMMOBILIERE, TAWASOL INVESTMENT SICAR, JNAYNET MONTFLEURY, JNAYNET EL MANAR et UNITE DE TRAITEMENT DES SURFACES-PALMA et de la société liée SPI JNAYNA des conventions d'assistance en conseil financier, juridique, et en contentieux. Dans ce cadre, la société TAWASOL GROUP HOLDING a facturé aux dites sociétés la somme de 105 000 dinars hors taxes au 30 juin 2022.

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
RETEL	Compte courant	Filiale	980 857

Tiers	Nature	Relation	Montant
GHZALA INDUSTRIE	Compte courant	Partie liée	96 272
RETEL PREFAB	Compte courant	Filiale	388
RETEL BETON NORD OUEST	Compte courant	Partie liée	749 848
GREEN TECHNOLOGIES	Compte courant	Filiale	71 500
JNAYNET MONTFLEURY	Compte courant	Filiale	6 758
STE UTS-PALMA	Compte courant	Partie liée	96 548
TRADE IN	Compte courant	Partie liée	(154)
STE LOGISTIQUE DE FORAGE	Compte courant	Partie liée	10 000
SUD FORAGE	Compte courant	Partie liée	2 460
TIS SICAR	Débiteur Créditeur TIS	Filiale	(26 203)
JUPITER IMMOBILIERE	Débiteur Créditeur JUPITER IMMOBILIERE	Filiale	(1 270 280)
XPRESS CELL	Débiteur Xpress Cell	Partie liée	297 900
ESSEYAHA	Débiteur Créditeur ESSEYAHA	Partie liée	(3 000)
Mohamed Amine CHABCHOUB	Compte Courant Associés (créditeur)	Actionnaire	(899)
MOHAMED CHABCHOUB	Compte Courant Associés (créditeur)	Actionnaire	(13 791)
Mohamed CHABCHOUB	Créance sur cession d'immobilisations financières	Actionnaire	215 000
Olfa CHABCHOUB	Créance sur cession d'immobilisations financières	Actionnaire	680 819
Salma CHABCHOUB	Créance sur cession d'immobilisations financières	Actionnaire	680 819
Ahmed CHABCHOUB	Créance sur cession d'immobilisations financières	Actionnaire	1 361 681
Mohamed Amine CHABCHOUB	Créance sur cession d'immobilisations financières	Actionnaire	1 411 681
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	Partie liée	(33 528)
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
ESSEYEHA	La Sté TGH consent en faveur de la Sté ESSEYAHA un crédit au taux d'intérêt de 8% sur une année	Partie liée	162.320
ESSEYEHA	Solde débiteur de compte placement chez TGH	Partie liée	32 335
RETEL	Dividendes à recevoir	Filiale	1 699 915
HAYATCOM TUNISIE	Dividendes à recevoir	Filiale	509 972

22- 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 2022*

En notre qualité du 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 2022.

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 **138 637 970 dinars**, un résultat net déficitaire de **41 939 dinars**, et une variation positive de la trésorerie de **61 728 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 sa filiale RETEL. La valeur comptable de cette participation s'élève, dans les livres de TGH, au 30/06/2022 à 77 196 134 dinars. L'indisponibilité d'une évaluation de cette entreprise 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.

4. Avis sur les états financiers

Sur la base de notre examen limité et sous réserve l'incidence éventuelle du point décrit dans le paragraphe « Fondement de notre avis avec réserve », 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 2022, et ce, conformément aux dispositions du Système Comptable des Entreprises.

Tunis, le 23 Février 2024

Union des Experts Comptables

Moez Ben Ali

Hedi Mallekh