

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

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 individuels arrêtés au 31 décembre 2023 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2023. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : **M Hedi MELLAKH (UNION DES EXPERTS COMPTABLES) & M Moez BEN ALI**

TAWASOL GROUP HOLDING SA.

BILAN AU 31.12.2023 (exprimé en dinars Tunisiens)

ACTIFS	NOTES	31-déc-23	31-déc-22
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations incorporelles			
Immobilisations incorporelles	1	6 266	6 266
Amortissement des immobilisations incorporelles	1-1	-6 266	-6 266
Immobilisations incorporelles nettes		0	0
Immobilisations corporelles			
Immobilisations corporelles	2	5 466 894	5 498 624
Amortissement des immobilisations corporelles	2-1	-1 779 896	-1 660 162
Provisions sur immobilisations corporelles		-6 000	-6 000
Immobilisations corporelles nettes		3 680 998	3 832 461
Immobilisations financières			
Immobilisations financières	3	113 783 532	112 420 334
Immobilisations financières nettes		113 783 532	112 420 334
Total des actifs immobilisés		117 464 530	116 252 795
Autres actifs non courants		0	0
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		117 464 530	116 252 795
ACTIFS COURANTS			
Clients et comptes rattachés		1 624 912	2 130 108
Clients et comptes rattachés nets		1 624 912	2 130 108
Autres actifs courants	4	15 744 291	14 170 285
Provision		-71 500	-71 500
Autres actifs courants nets		15 672 791	14 098 785
Placements et autres actifs financiers	5	6 750 000	6 750 000
Placements nets		6 750 000	6 750 000
Liquidités et équivalents de liquidités	6	84 127	173 167
Liquidités nettes		84 127	173 167
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		24 131 829	23 152 061
TOTAL DES ACTIFS		141 596 359	139 404 856

TAWASOL GROUP HOLDING SA.

BILAN AU 31.12.2023 (exprimé en dinars Tunisiens)

<i>CAPITAUX PROPRES & PASSIFS</i>	<i>NOTES</i>	<i>31-déc-23</i>	<i>31-déc-22</i>
<i>CAPITAUX PROPRES</i>	7		
Capital social		108 000 000	108 000 000
Réserves légales		1 566 909	1 409 009
Autres capitaux propres		1 799 584	1 799 584
Résultats reportés		3 000 106	3 094 008
Résultats Bénéficiaire		-182 246	63 998
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		114 184 354	114 366 600
Résultat de l'exercice		-395 013	-182 246
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		113 789 341	114 184 354
<i>PASSIFS</i>			
<i>Passifs non courants</i>			
Emprunts		7 232 841	7 895 748
Total des passifs non courants	8	7 232 841	7 895 748
<i>Passifs courants</i>			
Fournisseurs & comptes rattachés	9	3 680 621	2 993 836
Autres passifs courants	10	6 434 008	4 041 655
Concours bancaires et autres passifs financiers	11	10 459 547	10 289 263
Total des passifs courants		20 574 177	17 324 754
TOTAL DES PASSIFS		27 807 018	25 220 502
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		141 596 359	139 404 856

TAWASOL GROUP HOLDING SA.

ETAT DE RESULTAT AU 31.12.2023 (exprimé en dinars Tunisiens)

Désignation	NOTES	Du 01/01/2023 au 31/12/2023	Du 01/01/2022 au 31/12/2022
PRODUITS D'EXPLOITATION			
+ Revenus		300 260	0
+ Autres produits d'exploitation		167 992	801 845
Total des produits d'exploitation	12	468 252	801 845
CHARGES D'EXPLOITATION			
+ Achats d'approvisionnement consommés	13	-9 161	-42 426
+ Charges de personnel	14	-121 143	-138 499
+ Dotations aux amortissements et aux provisions	15	-151 464	-165 569
+ Autres charges d'exploitation	16	-195 087	-255 842
Total des charges d'exploitation		-476 854	-602 337
RESULTAT D'EXPLOITATION		-8 602	199 509
AUTRES CHARGES ET PRODUITS ORDINAIRES			
- Charges financières nettes	17	-1 410 323	-1 462 563
+ Produits des placements	18	1 079 185	1 066 170
+ Autres gains ordinaires		25 500	25 070
- Autres pertes ordinaires		-79 772	-8 524
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		-394 013	-180 337
Impôt sur le bénéfice		-1 000	-1 908
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		-395 013	-182 246
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-395 013	-182 246

TAWASOL GROUP HOLDING SA.

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE AU 31.12.2023 (exprimé en dinars Tunisiens)

Désignation	NOTES	Du 01/01/2023 au 31/12/2023	Du 01/01/2022 au 31/12/2022
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
+ Résultat net		-395 013	-182 246
Ajustements pour :			
Dotations aux amortissements et provisions	19-1-1	151 464	165 569
Variation des créances clients	19-1-2	505 196	-19 699
Variation des autres actifs	19-1-2	-1 548 505	-1 427 935
Variation des dettes fournisseurs et autres dettes	19-1-3	686 785	917 846
Variation des autres passifs	19-1-3	2 392 354	1 163 502
Plus-value sur cession d'immobilisations		-25 500	-25 000
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		1 766 780	592 038
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles & incorporelles		0	-71 329
+ Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles & incorporelles		0	25 000
- Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières		-1 561 198	10 000
+ Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		198 000	0
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		-1 363 198	-36 329
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
- Remboursement d'emprunts		-784 143	-606 657
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	19-2	-784 143	-606 657
VARIATION DE TRESORERIE		-380 560	-50 947
Trésorerie au début de l'exercice		6 909 768	6 960 715
Trésorerie à la clôture de l'exercice	20	6 529 208	6 909 768

METHODES COMPTABLES

I- Présentation de la société

La **SOCIETE TAWASOL GROUP HOLDING SA (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 au tour 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.

Les états financiers arrêtés au 31.12.2023 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.

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. Les titres de participation font l'objet de provisions pour dépréciation lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur coût d'acquisition. La valeur d'inventaire est déterminée sur la base de différents critères dont, la valeur de marché, les perspectives de rentabilité et les capitaux Propres réévalués. Les dividendes reçus des sociétés sont comptabilisés en produits au cours de l'année de la décision de distribution.

4- Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers consistent en des placements dont l'intention de détention est à l'origine égale ou inférieure à douze mois. Ces placements sont comptabilisés à leurs coûts d'acquisition. Une provision est constatée lorsque ce coût est inférieur à leur valeur de marché à la clôture de l'exercice.

5- 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.

6- 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.

7- Revenus

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

8- 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 31.12.2023. Il s'agit du même solde qu'au 31.12.2022 et il se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 31 décembre 2022	Variation
Logiciel	6 266	6 266	0
Total	6 266	6 266	0

1-1- Amortissement des immobilisations incorporelles

Au 31.12.2023, cette rubrique présente un solde créditeur de 6 266 dinars. Il s'agit du même solde qu'au 31.12.2022 et il se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 31 décembre 2022	Variation
Logiciel	-6 266	-6 266	0
Total	-6 266	-6 266	0

2- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles présentent un solde brut débiteur de 5 466 894 dinars au 31.12.2023 contre un solde brut débiteur de 5 498 624 dinars au 31.12.2022. Il se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 31 décembre 2022	Variation
Terrains	1 961 759	1 961 759	0
Constructions	2 940 240	2 940 240	0
Agencements. Aménagements. Installations Divers	79 133	79 133	0
Matériel & Mobilier de Bureau	30 194	30 194	0
Matériel informatique	28 636	28 636	0
Matériel de transport	420 931	452 661	-31 730
Avance sur acquisition d'immobilisations	6 000	6 000	0
Total	5 466 894	5 498 624	-31 730

2-1- Amortissement des immobilisations corporelles

Au 31.12.2023, cette rubrique présente un solde créditeur de 1 779 896 dinars contre un solde créditeur de 1 660 162 dinars au 31.12.2022 :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 31 décembre 2022	Variation
Constructions	-1 224 469	-1 077 457	-147 012
Agencements. Aménagements. Installations Divers	-78 734	-77 138	-1 596
Matériel & Mobilier de Bureau	-27 990	-26 915	-1 075
Matériel informatique	-27 772	-26 536	-1 236
Matériel de transport	-420 931	-452 116	31 185
Total	-1 779 896	-1 660 162	-119 734

3- Immobilisations financières

Les immobilisations financières présentent un solde net débiteur de 113 783 532 au 31.12.2023 contre 112 420 334 dinars au 31.12.2022. Il se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 31 décembre 2022	Variation
Titres de participation	113 781 532	112 418 334	1 363 198
Cautionnement versé	2 000	2 000	0
Total	113 783 532	112 420 334	1 363 198

3-1- Titres de participation

Cette rubrique présente un solde brut débiteur de 113 781 532 dinars au 31.12.2023. Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 31 décembre 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 PREFAB	0	198 000	99,00%
UNITE DE TRAITEMENT DES SURFACES-PALMA	2 749 198	1 188 000	25,21%
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%
Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 31 décembre 2022	Pourcentage de détention
SUD FORAGE	49 940	49 940	2,56%
WIN TRAVAUX	1 000	1 000	0,10%

Total	113 781 532	112 418 334	
--------------	--------------------	--------------------	--

4- Autres actifs courants

Au 31.12.2023, cette rubrique présente un solde net débiteur de 15 672 791 dinars, contre un solde de 14 098 785 dinars au 31.12.2022 et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 31 décembre 2022	Variation
Etat, impôts et taxes	1 292 196	1 162 654	129 542
Débiteur divers / JNAYNET MONTFLEURY	19 946	9 432	10 514
Débiteur, créateur GHZALA INDUSTRIE	96 272	96 272	0
Débiteur, créateur RETEL	880 538	995 393	-114 855
Fournisseurs, avances et acomptes versés	5 000	5 000	0
Débiteur divers / TIS SICAR	93 447	49 547	43 900
Débiteur divers/RETEL BETON NORD OUEST	1 096 848	749 848	347 000
Débiteur divers / RETEL PREFAB	388	388	0
Débiteur divers / GREEN TECHNOLOGIES	71 500	71 500	0
Débiteur divers / XPRESS CELL	297 900	297 900	0
Débiteur divers / ESSYAHA	6 090 282	0	6 090 282
Débiteur sté Sud Forage	2 460	2 460	0
Débiteur sté SLF	10 000	10 000	0
Débiteur Ste Jnaynet El Manar	22 098	10 000	12 098
Débiteur Trade In	110 156	0	110 156
Débiteurs Divers	324 241	324 241	0
Produit à recevoir	2 165 594	2 209 887	-44 293
Produit à recevoir/ débiteurs divers	3 053 008	3 712 606	-659 598
Charges constatées d'avance	380	6 657	-6 277
Compte d'attente	112 036	105 000	7 036
Créances sur cession des immo. Financières	0	4 351 500	-4 351 500
Total brut	15 744 291	14 170 285	1 574 006
-Provision pour dép. des comptes débiteurs	-71 500	-71 500	0
Total Net	15 672 791	14 098 785	1 574 006

5- Placements et autres actifs financiers

Cette rubrique présente un solde net débiteur de 6 750 000 dinars au 31.12.2023. Il s'agit du même solde qu'au 31.12.2022 et il se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 31 décembre 2022	Variation
Placement Billets de trésorerie	6 750 000	6 750 000	0
Total	6 750 000	6 750 000	0

5.1- Placements en billet de trésorerie

Le solde de placement en billets de trésorerie au 31-12-2023 se détaille comme suit

Désignation	Relation	Solde au 31 décembre 2023
RETEL	Filiale	5 900 000
RBNO	Partie liée	500 000
TRADE IN	Partie liée	350 000
Total		6 750 000

6- Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique présente un solde net débiteur de 84 127 dinars au 31.12.2023 contre un solde de 173 167 dinars au 31.12.2022. Elle se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 31 décembre 2022	Variation
Chèques et effets à l'encaissement	81 079	171 106	-90 027
Banques	2 301	0	2 301
Caisse	747	2 061	-1 314
Total	84 127	173 167	-89 040

7- Capitaux propres

Au 31 décembre 2023, les capitaux propres après résultat de l'exercice présentent un solde créditeur de 113 789 341 dinars, contre un solde de 114 184 354 dinars au 31.12.2022. La variation 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	1 799 585	3 094 008	-118 248	114 184 354
Affectation du résultat 2021 (AGO 06/12/2023)		157 900		-93 902	-63 998	0
Résultat de 2023					-395 013	-395 013

Solde au 31.12.2023	108 000 000	1 566 909	1 799 585	3 000 106	-577 259	113 789 341
---------------------	-------------	-----------	-----------	-----------	----------	-------------

Le capital social est divisé en 108 000 000 actions d'une valeur nominale de 1 dinars chacune.

7-1- Résultat par action

Au 31.12.2023, le résultat par action se présente comme suit :

Désignation	Exercice 2023	Exercice 2022
Résultat net de l'exercice	-395 013	-182 246
Nombre d'actions	108 000 000	108 000 000
Résultat par action	-0,004	-0,002

8- Emprunts

Au 31.12.2023, les emprunts présentent un solde créditeur de 7 232 841 dinars contre un solde créditeur de 895 748 dinars au 31.12.2022. Le solde au 31.12.2023 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 31 décembre 2022	Variation
Emprunt bancaire BNA	6 938 802	6 938 802	0
Emprunt leasing ZITOUNA	294 039	956 946	-662 907
Total	7 232 841	7 895 748	-662 907

Le détail des emprunts se présente comme suit :

Désignation	Date de souscription	Solde au 31 décembre 2022	Reclassements 2023	Solde au 31 décembre 2023
BNA	16/12/2015	6 938 802	0	6 938 802
ZITOUNA	30/06/2015	956 946	-662 907	294 039
Total		7 895 748	-662 907	7 232 841

9- Fournisseurs et comptes rattachés

Au 31.12.2023, les dettes fournisseur et comptes rattachées présentent un solde créditeur de 3 680 621 dinars contre un solde créditeur de 2 993 836 dinars au 31.12.2022 et se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 31 décembre 2022	Variation
Fournisseurs d'exploitation	3 594 877	2 833 152	761 725
Débiteurs divers, effets à payer	85 744	160 684	-74 940
Total	3 680 621	2 993 836	686 785

10- Autres passifs courants

Au 31.12.2023, cette rubrique présente un solde créditeur de 6 434 008 dinars, contre un solde créditeur de 4 041 655 dinars au 31.12.2022. Le solde au 31.12.2023 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 31 décembre 2022	Variation
Etat, impôts et taxes à payer	7 191	7 672	-481
CCA Mohamed CHABCHOUB	20 657	15 087	5 570
CCA Mohamed Amine CHABCHOUB	5 172	5 172	0
Charges à payer	3 681 487	2 282 889	1 398 598
Personnel rémunération due	5 407	0	5 407
Dettes sur congés payés	6 910	6 910	0
Autres créditeurs divers	1 292 342	1 272 728	19 614
CNSS à payer	5 994	7 437	-1 443
Dividendes à payer	422 752	443 752	-21 000
Dettes sur acquisition d'immobilisations financières	986 096	8	986 088
Total	6 434 008	4 041 655	2 392 353

11- Concours bancaires et autres passifs financiers

Au 31.12.2023, les concours bancaires et autres passifs financiers présentent un solde créditeur de 10 459 547 dinars contre un solde créditeur de 10 289 263 dinars au 31.12.2022. Le solde au 31.12.2023 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 31 décembre 2022	Variation
Echéances à moins d'un an	3 235 421	3 356 657	-121 236
Billets de trésorerie	6 550 000	6 550 000	0
Intérêts courus	369 207	369 207	0
Banques	304 919	13 399	291 520
Total	10 459 547	10 289 263	170 284

Notes sur les éléments de l'état de résultat

12- Produits d'exploitation

Au 31.12.2023, cette rubrique présente un solde créditeur de 468 252 dinars, contre un solde 801 845 dinars au 31.12.2022. Le solde au 31.12.2023 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 31 décembre 2022	Variation
Revenus des participations	300 260	0	300 260
Autres produits d'exploitation	167 992	801 845	-633 853
Total	468 252	801 845	-333 593

13- Achats d'approvisionnements consommés

Au 31.12.2023, cette rubrique présente un solde débiteur de 9 161 dinars contre un solde débiteur de 42 426 dinars au 31.12.2022. Le solde au 31.12.2023 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 31 décembre 2022	Variation
Fournitures administratives	665	792	-127
Autres achats d'approvisionnements	8 496	41 634	-33 138
Total	9 161	42 426	-33 265

14- Charges du personnel

Au 31.12.2023, cette rubrique présente un solde débiteur de 121 143 dinars, contre un solde de 138 499 dinars au 31.12.2022. Le solde au 31.12.2023 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 31 décembre 2022	Variation
Salaires et compléments de salaires	102 931	116 776	-13 845
Charges patronale CNSS	18 212	19 934	-1 722
Congés payés	0	1 789	-1 789
Total	121 143	138 499	-17 356

15- Dotation aux amortissements et aux provisions

Au 31.12.2023, cette rubrique présente un solde de 151 464 dinars contre un solde 165 569 dinars au 31.12.2022. Le solde au 31.12.2023 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 31 décembre 2022	Variation
Dotations aux amortissements immobilisations corporelles et incorporelles	151 464	159 569	-8 105
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles	0	6 000	-6 000
Total	151 464	165 569	-14 105

16- Autres charges d'exploitation

Au 31.12.2023, cette rubrique présente un solde débiteur de 195 087 dinars, contre un solde de 255 842 dinars au 31.12.2022. Le solde au 31.12.2023 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 31 décembre 2022	Variation
Entretien et réparation	3 861	23 315	-19 454
Primes d'assurance	8 598	15 443	-6 845
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	134 552	120 089	14 463
Publicité, publications et relations publiques	3 701	2 021	1 680
Déplacements, missions & réceptions	21	26	-5
Personnels extérieurs	0	39 499	-39 499
Cotisation Tunisie Clearing	30 000	32 528	-2 528
Services bancaires et assimilés	13 825	13 267	558
Frais postaux et de télécommunications	1 014	3 027	-2 013
Impôts et taxes	10 699	16 885	-6 186
Transfert de charges-Remb. Assurance	-12 520	-11 958	-562
Divers	1 337	1 700	-363
Total	195 087	255 842	-60 755

17- Charges financières nettes

Au 31.12.2023, cette rubrique présente un solde débiteur de 1 410 323 dinars contre un solde débiteur de 1 462 563 dinars au 31.12.2022. Le solde au 31.12.2023 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 31 décembre 2022	Variation
Intérêts bancaires	669 969	669 154	815
Intérêts/ autres concours bancaires	524 000	524 000	0
Frais financiers sur leasing	114 810	166 287	-51 477
Intérêts CCA	101 558	101 624	-66
Escomptes accordés	0	1 498	-1 498
Produit financier	- 14	0	-14
Total	1 410 323	1 462 563	-52 240

18- Produits des placements

Au 31.12.2023, cette rubrique présente un solde créditeur de 1 079 185 dinars contre un solde créditeur de 1 066 170 dinars au 31.12.2022. Le solde au 31.12.2023 se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023	Solde au 31 décembre 2022	Variation
Produits financiers	540 000	540 000	0
Intérêts créditeurs CCA	539 185	526 170	13 015
Total	1 079 185	1 066 170	13 015

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 31 décembre 2023 comme suit :

Désignation	Montant
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	151 464
Total	151 464

19-1-2- Variation des actifs

La variation des actifs se présente au 31 décembre 2023 comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023 (a)	Solde au 31 décembre 2022 (b)	Variation (b)-(a)
Clients et comptes rattachés	1 624 912	2 130 108	505 196
Autres actifs courants	15 718 791	14 170 285	-1 548 506
Total	17 343 702	16 300 394	-1 043 308

19-1-3- Variation des passifs

La variation des passifs se présente au 31 décembre 2023 comme suit :

Désignation	Solde au 31 décembre 2023 (a)	Solde au 31 décembre 2022 (b)	Variation (a)-(b)
Fournisseurs & comptes rattachés	3 680 621	2 993 836	686 785
Autres passifs	6 434 008	4 041 655	2 392 354
Total	10 114 629	7 035 491	3 079 139

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

Les décaissements de trésorerie nets liés aux activités de financement s'élèvent aux 31 décembre 2023 à 784 143 dinars. Ces décaissements proviennent du remboursement d'emprunts.

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	84 127
Placements et autres actifs financiers	6 750 000
Concours bancaires et autres passifs financiers	-10 459 547
Solde net de la trésorerie au 31.12.2023 au bilan	-3 625 421
Emprunts courants, intérêts courus et échéances à moins d'un an sur emprunts	10 154 628
Trésorerie de clôture au 31.12.2023 à l'état de flux de trésorerie	6 529 208

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 103 492 dinars hors taxes au 31 décembre 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 60 000 dinars hors taxes au 31 décembre 2023.

3. Autres conventions, comptes courants, comptes fournisseurs et dividendes à recevoir

Les soldes des comptes des dirigeants, des sociétés du groupe et des sociétés alliées se présentent comme suit :

Tiers	Nature	Relation	Montant
TIS SICAR	Débiteur Crédeur TIS	Filiale	93 447
JUPITER IMMOBILIERE	Débiteur Crédeur JUPITER IMMOBILIERE (solde crédeur)	Filiale	1 269 849
UTS PALMA	Débiteur Crédeur UTS PALMA (solde	Filiale	19 000

	créditeur)		
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
ESSEYEHA	Débiteur Créditeur ESSYAHA	Partie liée	6 090 282
Mohamed CHABCHOUB	Compte Courant Associés (créditeur)	Actionnaire	20 657
Mohamed Amine CHABCHOUB	Compte Courant Associés (créditeur)	Actionnaire	5 172
GREEN TECHNOLOGIES	Dette sur acquisition d'immobilisations financières	Filiale	8
ESSEYEHA	Compte Fournisseurs	Partie liée	2 142
XPRESS CELL	Compte Fournisseurs	Partie liée	15 681
ESSEYEHA Golf	Compte Fournisseurs	Partie liée	1 016
Tiers	Nature	Relation	Montant
L'AFFICHETTE	Compte Fournisseurs	Partie liée	14 213
RETEL SERVICES	Compte Fournisseurs	Filiale	33 528
L'AFFICHETTE	Dividendes à recevoir	Partie liée	300 260
RETEL	Dividendes à recevoir	Filiale	1 699 915
HAYATCOM TUNISIE	Dividendes à recevoir	Filiale	135 419
RETEL	Produits financiers compte courant débiteur	Filiale	76 569
RETEL PREFAB	Produits financiers compte courant débiteur	Filiale	31
JNAYNET MONTFLEURY	Produits financiers compte courant débiteur	Filiale	1 112
SUD FORAGE	Produits financiers compte courant débiteur	Partie liée	197
STE LOGISTIQUE DE FORAGE	Produits financiers compte courant débiteur	Partie liée	800
XPRESS CELL	Produits financiers compte courant débiteur	Partie liée	24 000
JNAYNET EL MANAR	Produits financiers compte courant débiteur	Partie liée	949
Mohamed CHABCHOUB	Produits financiers sur créance sur cession d'immobilisations financières	Actionnaire	17 200
Oifa CHABCHOUB	Produits financiers sur créance sur cession d'immobilisations financières	Actionnaire	54 466
Salma CHABCHOUB	Produits financiers sur créance sur cession d'immobilisations financières	Actionnaire	54 466
Ahmed CHABCHOUB	Produits financiers sur créance sur cession d'immobilisations financières	Actionnaire	108 934
Mohamed Amine CHABCHOUB	Produits financiers sur créance sur cession d'immobilisations financières	Actionnaire	112 934

22- Note sur les amortissements différés et les reports déficitaires

Les amortissements différés et les reports déficitaires de la société s'élèvent au 31/12/2023 à 1 401 622 dinars. Ils se détaillent comme suit :

Désignation	Montant
Amortissements différés 2021	172 440
Amortissements différés 2022	159 569
Amortissements différés 2023	151 464
Report déficitaire 2021	363 392
Report déficitaire 2022	12 322
Report déficitaire 2023	542 436
Total	1 401 622

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 Accreditifs au profit de la BNA	
		1 000 000	Dépassement passager au profit de la BNA	
		6 650 000	Enveloppe de crédits de gestion accordés au profit de la BNA	
		8 473 300	Location financière des équipements professionnels au profit de la Banque Zitouna	
		76 800	Caution définitive au profit de la BNA	
		255 991	Caution d'avance du marché lancé par l'ARRU au profit de la BNA	
		89 000	Deux AVAL pour le marché lancé par l'ARRU au profit de la BNA	
		100 000	Deux AVAL pour le marché lancé par l'ARRU au profit de la BNA	
		300 000	Caution de garantie de paiement en faveur de la société TOTAL TUNISIE au profit de la banque BNA	
		256 022	Cinq AVAL pour le marché lancé par l'ARRU au profit de la BNA	
		150 000	Caution d'approvisionnement au profit de la BNA	
512 598	Pour le Chargeur (contrat leasing Ijara) au profit de la Banque Zitouna	R-INDUSTRIE		
300 000	Pour approvisionnement au profit de la BNA			

		650 000	Crédit de gestion accordé par la BNA	
		1 611 345	Contrat leasing n°1 Zitouna Ijara pour acquisition chargeuse+pelle hydraulique	GHZELA INDUSTRIE
Cautionnement de crédits de gestion	500 000	500 000	Crédit de gestion accordé par AMEN BANK	GHZELA INDUSTRIE
Nantissement d'actions	2 637 600	2 637 600	Pour crédit CMT au profit de ATTIJARI BANK	RBNO
Nantissement d'actions sicav	500 000	500 000	Titre sicav (sicav trésor) au profit de la BIAT	RBNO

Engagements reçus par la société TGH

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

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31
DECEMBRE 2023**

TUNIS, le 06/03/2025

MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE TAWASOL
GROUP HOLDING SA.

Messieurs les actionnaires,

I- RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

Opinion avec réserves

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers de la SOCIETE TAWASOL GROUP HOLDING SA, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2023, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers, annexés au présent rapport font apparaître un total du bilan de **141.596.359** dinars, un résultat net déficitaire de **395.013** dinars et une variation négative de la trésorerie de **380.560** dinars.

À notre avis, à l'exception de l'incidence des points décrits dans la section « *Fondement de l'opinion avec réserve* » de notre rapport, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2023, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion 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 31/12/2023 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 120 000 Dinars.
- Un solde du compte « Débitaire Créditeur RBNO » pour 1 096 848 Dinars.

- La banque Zitouna a entamé des poursuites judiciaires à l'encontre de la société TGH pour le recouvrement du solde du crédit impayé ainsi que le reliquat non encore payé. Cette poursuite a abouti à une décision judiciaire de quitter le local objet du contrat de location financement. La cour d'appel ainsi que la cour de cassation ont confirmé le jugement de première instance et le paiement par la société TGH des loyers échus pour un montant de 3 271 778 dinars. 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.

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. 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 » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers 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 avec réserves.

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 individuels 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.

Exception faite de la question décrite dans la section « Fondement de l'opinion avec réserves », nous avons déterminé qu'il n'y avait aucune autre question clé de l'audit à communiquer dans notre rapport.

Rapport du conseil d'administration

La responsabilité du rapport du conseil d'administration incombe au conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers 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 de la société dans le rapport du conseil d'administration par référence aux données figurant dans les états financiers. 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 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

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme

nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société 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 la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers 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 internationales d'audit applicables en Tunisie, 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 prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, 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 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 ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction 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 de la société 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 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 la société à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers 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.

II- RAPPORT RELATIF A D'AUTRES OBLIGATIONS LEGALES OU REGLEMENTAIRES

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

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi N° 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, tel que modifiée par la loi N° 2005-96 du 18 Octobre 2005, 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 incombent au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur, notamment les dispositions de l'arrêté du ministre des finances du 28 août 2006.

Autres obligations légales et réglementaires

En application des dispositions de l'article 270 du code des sociétés commerciales, nous signalons à l'Assemblée Générale qu'au cours de l'accomplissement de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons relevé un retard dans la tenue de l'assemblée générale annuelle statuant sur les comptes de l'exercice 2023, dans les délais légaux conformément aux dispositions de l'article 275 du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 06 Mars 2025

Union des Experts Comptables

Moez Ben Ali

Hedi Mallekh

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31
DECEMBRE 2023**

TUNIS, le 06/03/2025

MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE TAWASOL
GROUP HOLDING SA.

Messieurs les actionnaires,

En application des dispositions des articles 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués.

A- Conventions et opérations approuvées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice en cours :

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 103 492 dinars hors taxes au 31 décembre 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 60 000 dinars hors taxes au 31 décembre 2023.

3. Avances en comptes courants :

La société TAWASOL GROUP HOLDING a octroyé à chacune des filiales RETEL PREFAB, RETEL, JNAYNET MONTFLEURY, TAWASOL INVESTMENT SICAR, GREEN TECHNOLOGIES, et aux sociétés liées, SUD FORAGE, STE LOGISTIQUE DE FORAGE, TRADE IN et JNAYNET EL MANAR, des avances en comptes courants pour un montant total de 1 210 533 dinars détaillés au niveau de la note aux états financiers 4.

4. Billets de trésorerie :

La société TAWASOL GROUP HOLDING a octroyé à sa filiale RETEL et aux sociétés liées RBNO et TRADE IN des billets de trésorerie renouvelables rémunérées au taux d'intérêt de 8%. Au 31.12.2023, le solde de ces billets de trésorerie s'élève à 6 750 000 dinars et est détaillé au niveau de la note aux états financiers 5-1.

5. Autres conventions, comptes courants, comptes fournisseurs et dividendes à recevoir

Les soldes des comptes des dirigeants, des sociétés du groupe et des sociétés alliées se présentent comme suit :

Tiers	Nature	Relation	Montant
TIS SICAR	Débiteur Crédeur TIS	Filiale	93 447
JUPITER IMMOBILIERE	Débiteur Crédeur JUPITER IMMOBILIERE (solde crédeur)	Filiale	1 269 849
UTS PALMA	Débiteur Crédeur UTS PALMA (solde crédeur)	Filiale	19 000
TRADE IN	Débiteur Crédeur TRADE IN	Partie liée	110 156
L'AFFICHETTE	Débiteur Crédeur L'AFFICHETTE	Partie liée	240
XPRESS CELL	Débiteur Crédeur Xpress Cell	Partie liée	297 900
Mohamed CHABCHOUB	Compte Courant Associés (crédeur)	Actionnaire	20 657
Mohamed Amine CHABCHOUB	Compte Courant Associés (crédeur)	Actionnaire	5 172
GREEN TECHNOLOGIES	Dette sur acquisition d'immobilisations financières	Filiale	8
ESSEYEHA	Compte Fournisseurs	Partie liée	2 142
XPRESS CELL	Compte Fournisseurs	Partie liée	15 681
ESSEYEHA Golf	Compte Fournisseurs	Partie liée	1 016
L'AFFICHETTE	Compte Fournisseurs	Partie liée	14 213
RETEL SERVICES	Compte Fournisseurs	Filiale	33 528
L'AFFICHETTE	Dividendes à recevoir	Partie liée	300 260
RETEL	Dividendes à recevoir	Filiale	1 699 915
HAYATCOM TUNISIE	Dividendes à recevoir	Filiale	135 419
RETEL	Produits financiers compte courant débiteur	Filiale	76 569
RETEL PREFAB	Produits financiers compte courant débiteur	Filiale	31
Tiers	Nature	Relation	Montant
JNAYNET MONTFLEURY	Produits financiers compte courant débiteur	Filiale	1 112
SUD FORAGE	Produits financiers compte courant débiteur	Partie liée	197
STE LOGISTIQUE DE FORAGE	Produits financiers compte courant débiteur	Partie liée	800
XPRESS CELL	Produits financiers compte courant débiteur	Partie liée	24 000
JNAYNET EL MANAR	Produits financiers compte courant débiteur	Partie liée	949
Mohamed CHABCHOUB	Produits financiers sur créance sur cession d'immobilisations financières	Actionnaire	17 200
Olfa CHABCHOUB	Produits financiers sur créance sur cession d'immobilisations financières	Actionnaire	54 466
Salma CHABCHOUB	Produits financiers sur créance sur cession d'immobilisations financières	Actionnaire	54 466
Ahmed CHABCHOUB	Produits financiers sur créance sur cession d'immobilisations financières	Actionnaire	108 934

6. Billets de trésorerie reçus :

Courant l'exercice 2020, la société TAWASOL GROUP HOLDING a contracté auprès de la TIS et de UTS des billets de trésorerie renouvelables. Le solde des billets de trésorerie contractés s'élève respectivement, au 31 décembre 2023, à 3 100 000 dinars et 3 450 000 dinars.

7. Autres conventions :

7.1- En vertu du protocole de cession de créances du 31/05/2021 conclu entre les sociétés GHZALA INDUSTRIE, XPRESS CELL, TGH, TIS, et RETEL, la société XPRESS CELL est plein droit substituée à la société GHZALA INDUSTRIE au titre de la dette dont cette dernière est redevable à l'égard de la société TGH et ce à concurrence de 300 000 dinars.

7.2- Courant l'exercice 2021, la société TAWASOL GROUP HOLDING a contracté un emprunt de 6 939 802 dinars auprès de la BNA au titre du dépassement en compte courant et des agios débiteurs consolidés. Ledit crédit, remboursable au bout de 4 ans en une seule échéance principal et intérêts, produit des intérêts au taux moyen du Marché Monétaire majoré de 3,25 points l'an. Le total des intérêts s'élève à 2 675 197 dinars.

Les engagements reçus au titre de ce crédit se présentent comme suit :

- Hypothèque immobilière de rang utile sur la totalité de la propriété revenant à la société RETEL objet du TF N°28270 Ben AROUS.
- Caution solidaire de Monsieur Mohamed Amine Chabchoub.
- Nantissement sur 1 138 984 actions TGH revenant à Mr Mohamed Amine Chachoub.
- Nantissement sur 10 661 016 actions TGH revenant à Mr Ahmed Chachoub.

B- Conventions et opérations nouvellement réalisées :

Suivant le Protocole de Compensation et Transfert de Créance du 31/12/2023, signé par la société ESSEYAHA, la société TGH, M. Mohamed Amine CHABCHOUB, M. Ahmed CHABCHOUB, Madame Salma CHABCHOUB, Madame Olfa CHABCHOUB et les Héritiers Feu Mohamed CHABCHOUB, il a été décidé ce qui suit :

- La société ESSEYAHA est plein droit substituée Mohamed Amine Chabchoub, M. Ahmed CHABCHOUB, Madame Salma CHABCHOUB, Madame Olfa CHABCHOUB et les Héritiers Feu Mohamed CHABCHOUB, au titre de leurs dettes à l'égard de la société TGH et ce à concurrence de 6 090 282 dinars.
- Les Héritiers Feu Mohamed CHABCHOUB autorisent à la société ESSEYAHA de déduire intégralement ses créances qu'ils détiennent au compte courant associé et par conséquent elle ne devient en aucun cas redevable à l'égard des Héritiers Feu Mohamed CHABCHOUB de la somme de 6 090 282 dinars.
- La société TGH déclare accepter le transfert de créances des Héritiers Feu Mohamed CHABCHOUB à la société ESSEYAHA et par conséquent Mohamed Amine Chabchoub, M. Ahmed CHABCHOUB, Madame Salma CHABCHOUB, Madame Olfa CHABCHOUB et les Héritiers Feu Mohamed CHABCHOUB, ne deviennent en aucun cas redevable à l'égard de TGH de la somme de 6 090 282 dinars.

- En vertu de cette compensation, la société ESSEYAHHA et la société TGH ont conclu une convention de placement d'un montant de 6 090 282 dinars rémunéré au de 8% par an sur une période d'une année renouvelable par tacite reconduction.

Cette opération a été autorisée par le conseil d'administration de la société TGH du 30 Novembre 2023.

Au 31 décembre 2023, le compte « Débiteur Créditeur STE ESSYAHHA » présente un solde débiteur de 6 090 282 dinars.

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

La rémunération du directeur général est fixée par décision du conseil d'administration du 23/11/2012.

Cette rémunération est composée de :

Un salaire net mensuel de 4 000 dinars majoré des augmentations légales conformément à la convention collective du secteur et aux conventions internes cadres ;

Une prime de fin d'année calculée sur la base du salaire brut du mois de décembre courant ;

Une voiture de service et le carburant y afférent.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 06/03/2025

Union des Experts Comptables

Moez Ben Ali

Hedi Mallekh

