

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE TUNISIENNE D'EQUIPEMENT -STEQ-

Siège social : 5, Rue 8603, Z.I. Charguia I – 1080 Tunis-

La Société Tunisienne d'Equipelement –STEQ-, publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2015 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, Mr Hichem KACEM et Walid Ben AYED.

BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2015 (UNITE : Dinar Tunisien)

ACTIFS	Notes	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Immobilisations incorporelles		60 498	55 588	60 498
Moins : amortissements		-46 689	-43 297	-45 448
Moins : provisions		-10 000	-10 000	-10 000
	1	3 809	2 291	5 050
Immobilisations corporelles		12 151 234	11 923 646	12 096 242
Moins : amortissements		-3 127 739	-2 670 037	-2 884 334
	2	9 023 495	9 253 609	9 211 908
Immobilisations financières		24 214 667	19 088 679	20 249 353
Moins : provisions		-1 783 921	-810 771	-1 510 772
	3	22 430 746	18 277 908	18 738 581
Total des actifs immobilisés		31 458 050	27 533 808	27 955 539
Autres actifs non courants		0	0	0
TOTAL DES ACTIFS NONCOURANTS	ANC	31 458 050	27 533 808	27 955 539
Stocks		6 909 553	5 465 586	7 973 659
Moins : provisions		-1 134 747	-1 054 069	-839 720
	4	5 774 806	4 411 517	7 133 939
Clients et comptes rattachés		7 402 223	7 782 100	6 591 363
Moins : provisions		-1 480 820	-1 618 750	-1 428 041
	5	5 921 403	6 163 350	5 163 322
Autres actifs courants		4 961 964	4 807 971	5 914 341
Moins : provisions		-1 525 976	-1 376 459	-1 486 160
	6	3 435 988	3 431 512	4 428 181
Placements et autres actifs financiers		4 857 848	5 071 540	5 996 978
Moins : provisions		-2 718 681	-2 698 681	-2 718 681
	7	2 139 167	2 372 859	3 278 297
Liquidités et équivalents de liquidités	8	428 029	368 098	349 315
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	AC	17 699 393	16 747 336	20 353 054
TOTAL DES ACTIFS	A	49 157 443	44 281 144	48 308 593

BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2015
(UNITE : Dinar Tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		7 000 000	7 000 000	7 000 000
Réserves		4 733 503	4 333 503	4 733 503
Réserves pour fonds social		230 813	171 512	226 669
Avoirs des actionnaires		-150 183	-150 183	-150 183
Résultats reportés		4 234 288	3 329 437	2 879 437
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT	9	16 048 421	14 684 269	14 689 426
RESULTAT DE L'EXERCICE	9	173 678	1 132 993	1 354 850
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	CP	16 222 099	15 817 262	16 044 276
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	10	3 104 831	3 820 443	3 741 273
Autres passifs financiers		4 012	4 012	4012
Provisions		5 439	5 440	5 440
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	PNC	3 114 282	3 829 895	3 750 725
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	11	9 335 778	7 811 900	11 078 999
Autres passifs courants	12	2 636 559	2 508 248	2 009 985
Autres passifs financiers	13	14 642 225	12 205 053	13 778 772
Concours bancaires	14	3 206 500	2 108 786	1 645 836
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	PC	29 821 062	24 633 987	28 513 592
TOTAL DES PASSIFS	P	32 935 344	28 463 882	32 264 317
TOTAL CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		49 157 443	44 281 144	48 308 593

ETAT DE RESULTAT
PERIODE DU 1 JANVIER 2015 AU 30 JUIN 2015
(UNITE : Dinar Tunisien)

	Notes	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Revenus	R1	22 114 174	21 500 491	44 245 660
Coût des ventes	R3	-17 384 299	-16 789 836	-34 722 757
Marge brute		4 729 875	4 710 655	9 522 903
Autres produits d'exploitation	R2	134 121	91 019	159 433
Frais de distribution	R3	-1 272 839	-1 127 934	-2 610 789
Frais d'administration	R3	-1 623 448	-1 415 097	-2 833 361
Autres charges d'exploitation	R3	-604 598	-631 854	-357 313
Résultat d'exploitation		1 363 111	1 626 789	3 880 873
Charges financières nettes	R3	-1 115 508	-2 875 641	-4 964 700
Produits financiers	R4	81 363	106 409	278 648
Autres gains ordinaires	R5	63 595	3 411 713	3 467 098
Autres pertes ordinaires	R3	-5 291	-14 770	-25 359
Résultat des activités ordinaires avant impôt		387 270	2 254 500	2 636 560
Impôt sur les bénéfices	R6	-213 592	-1 121 507	-1 281 710
Résultat des activités ordinaires après impôt		173 678	1 132 993	1 354 850
Eléments extraordinaires (Gains/pertes)				
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		173 678	1 132 993	1 354 850
Effets des modifications comptables (net d'impôt)				
RESULTAT APRES MODIF.COMPTABLES		173 678	1 132 993	1 354 850

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
PERIODE DU 01 JANVIER 2015 AU 30 JUIN 2015
(UNITE : Dinar Tunisien)

	Notes	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
<u>Flux de Trésorerie liés à l'exploitation</u>				
Encaissements reçus des clients	FEX1	25 152 674	24 697 650	52 187 238
Sommes versées aux fournisseurs	FEX2	-11 276 811	-12 899 402	-25 608 590
Sommes versées au personnel & organismes sociaux	FEX3	-1 438 268	-1 250 085	-2 595 242
Paiements à l'Etat	FEX4	-5 093 188	-5 741 911	-11 734 980
Intérêts de gestion payés	FEX5	-1 119 603	-1 094 173	-2 735 491
Impôts sur les bénéfices payés				
Autres Encaissements	FEX6	340 075	118 463	415 883
Autres Décaissements	FEX7	-19 459	-860 104	-5 100
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>	FEX	6 545 420	2 970 438	9 923 718
<u>Flux de Trésorerie liés aux activités d'investissement</u>				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles & incorporelles	FI1	-27 134	-146 731	-165 121
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles & incorporelles	FI2	52 924	4 401 822	4 469 065
Décaissements provenant de l'acquisition d'immob. financières	FI3	-470 757	0	-1 198 000
Encaissements provenant de la cession d'immob. financières				
Autres Encaissements		30 043	0	0
Autres Décaissements	FI4	-1 745 353	-2 160 925	-3 925 721
<u>Flux de trésorerie affecté aux activités d'invest.</u>	FI	-2 160 277	2 094 166	-819 777
<u>Flux de Trésorerie liés aux activités de financement</u>				
Dividendes & autres distributions				
Encaissements provenant des emprunts	FF1	6 259 731	6 274 884	16 590 810
Remboursement d'emprunts	FF2	-12 129 033	-13 754 420	-27 665 516
Autres Encaissements				
Autres Décaissements				
<u>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</u>	FF	-5 869 302	-7 479 536	-11 074 706
<u>Incidences des variations de taux de change sur les liquidités & équivalents de liquidités</u>				
<u>Variations de trésorerie</u>		-1 484 159	-2 414 932	-1 970 765
Trésorerie au début de l'exercice		-1 294 312	676 453	676 453
Trésorerie à la fin de l'exercice		-2 778 471	-1 738 479	-1 294 312

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	30/06/2015	%	30/06/2014	%	31/12/2014	%
VENTES DE MARCHANDISES	22 114 174	100	21 500 491	100	44 245 660	100
COUT D'ACHAT DE MARCHANDISES VENDUES	-17 384 299	-79	-16 789 836	-78	-34 722 757	-78
<u>MARGE BRUTE</u>	4 729 875	21	4 710 655	22	9 522 903	22
AUTRES CHARGES EXTERNES	-1 126 518	-5	-923 415	-4	-2 018 540	-5
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	104 468	0	68 584	0	159 433	0
<u>VALEUR AJOUTEE BRUTE</u>	3 707 825	17	3 855 824	18	7 663 796	17
CHARGES DE PERSONNEL	-1 603 343	-7	-1 452 001	-7	-3 050 731	-7
IMPOTS ET TAXES	-112 778	-1	-113 185	-1	-269 173	-1
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	29 653	0	22 435	0	0	0
<u>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</u>	2 021 357	9	2 313 073	11	4 343 892	10
AUTRES PRODUITS ET GAINS	63 595	0	3 411 713	16	3 467 098	8
PRODUITS FINANCIERS	81 363	0	106 409	0	278 648	1
AUTRES CHARGES ET PERTES	-5 292	0	-14 771	0	-25 359	0
CHARGES FINANCIERES	-802 542	-4	-1 140 113	-5	-2 264 611	-5
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	-971 212	-4	-2 647 073	-12	-3 735 358	-8
REPRISES SUR PROVISIONS & AMORTISSEMENTS	0	0	225 262	1	572 250	1
<u>RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOT</u>	387 270	2	2 254 501	10	2 636 560	6
IMPOT SUR LES SOCIETES	-213 592	-1	-1 121 507	-5	-1 281 710	-3
<u>RESULTAT ORDINAIRE APRES IMPOT</u>	173 678	1	1 132 994	5	1 354 850	3
<u>RESULTAT EXTRAORDINAIRE (GAIN OU PERTE)</u>	0		0	0	0	0
EFFETS DES MODIFICATIONS COMPTABLES	0		0	0	0	0
RESULTAT NET APRES MODIF. COMPTABLES	173 678	1	1 132 994	5	1 354 850	3

TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES & PRODUITS PAR NATURE AUX CHARGES & PRODUITS PAR DESTINATION

LISTE DES COMPTES DE CHARGES & DES COMPTES DE PRODUITS PAR NATURE	VENTILATION										
	MONTANT	REVENUS	COUT DES VENTES	AUTRES PROD. D'EXPLOIT.	FRAIS DE DISTRIB.	FRAIS ADMINIST.	AUTRES CHARGES D'EXPLOIT	CHARGES FINAN.	AUTRES PERTES ORDIN.	AUTRES GAINS ORDIN.	PRODUITS FINAN.
STOCK INITIAL DE MARCHANDISES	6 530 239		6 530 239								
STOCK FINAL DE MARCHANDISES	6 909 553		6 909 553								
VARIATION DES STOCKS	-379 314		-379 314								
ACHATS	16 666 072										
ACHATS NON STOCKES	281 839					281 839					
ACHATS LOCAUX MSES	1 400 216		1 400 216								
ACHATS ETRANGERS MSES	13 488 276		13 488 276								
FRAIS / ACHATS ETRANGERS	1 730 804		1 730 804								
RRR OBTENUS	-235 062		-235 062								
SERVICES EXTERIEURS	160 505										
ENTRETIEN & REPARATIONS	109 800				65 880	43 920					
PRIMES D'ASSURANCES	49 105				29 463	19 642					
ETUDES, RECHERCHES & DIVERS SERVICES EXTERIEURS	1 600				960	640					
AUTRE CHARGE LIEES MODIF COMPTAB	0					0					
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	793 191										
PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREPRISE	0					0					
REMUNERATION D'INTERMEDIAIRES & HONORAIRES	251 101					251 101					
PUBLICITE, PUBLICATIONS & RELATIONS PUBLIQUES	69 266					69 266					
REDEVANCES P.CON.MARQUE	63 785				63 785	0					
TRANSPORTS DE BIENS & DIVERS	49 620				9 924	39 696					
DEPLACEMENTS, MISSIONS & RECEPTIONS	112 774				90 219	22 555					
FRAIS POSTAUX & FRAIS DE TELECOMMUNICATIONS	74 857				22 457	52 400					
SERVICES BANCAIRES & ASSIMILES	171 786					171 786					
CHARGES DIVERSES ORDINAIRES	5 292								5 292		
CHARGES DE PERSONNEL	1 603 343										
SALAIRES ADMINISTRATIF	511 940					511 940					
SALAIRES COMMERCIAL	674 048				674 048						
PRIME D'INTERSEMENT CADRES ADMINISTRATIF	23 352					23 352					
PRIME D'INTERSEMENT CADRES COMMERCIAL	101 757				101 757						
COTISATIONS PATRONALES / SALAIRE ADMINISTRATIF	89 660					89 660					
COTISATIONS PATRONALES / SALAIRE COM.MERCIAL	115 350				115 350						
ACCIDENTS DE TRAVAIL / SALAIRE ADMINISTRATIF	2 697					2 697					
ACCIDENTS DE TRAVAIL / SALAIRE COMMERCIAL	3 481				3 481						
CNSS DIRECTEUR GENERAL	4 211					4 211					
ASSURANCE GROUPE	76 173				22 852	53 321					
CNSS RETRAITE COMPLEMENTAIRE	25 384				17 769	7 615					
CONGES PAYES	8 132				6 126	2 006					
PROVISION PRIME INTERESSEMENT	-32 842				-28 269	-4 573					
CHARGES FINANCIERES	1 380 174										
CHARGES D'INTERETS	1 199 643							1 199 643			
PERTES DE CHANGE	180 531							180 531			

[illegible]

DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

AU 30 JUIN 2015

RESULTAT COMPTABLE	387 270
<u>A REINTEGRER :</u>	
PROVISIONS POUR DEPRECIATION STOCKS	295 026
PROVISIONS POUR DEPRECIATION CLIENTS	52 779
PROVISIONS POUR PERTES DE CHANGE NON REALISEES	131 287
GAIN DE CHANGE ANTERIEUR NON IMPOSABLE	90 921
PROVISIONS POUR DEBITEURS DIVERS	39 816
CHARGE A REINTEGRER RELATIVES AUX VEHICULES	
PERTE SUR DIFFERENCE DE REGLEMENT	526
CADEAUX ET FRAIS DE RECETION EXCEDENTAIRE	
PROVISION POUR DEPRECIATION DE TITRES	273 150
CONTRIBUTION CONJONCTURELLE	0
PENALITES & AMENDES	4 766
DONS & SUBVENTIONS	0
AUTRES REINTEGRATIONS	
TIMBRES DE VOYAGE	0
RESULTAT FISCAL APRES REINTEGRATIONS	1 275 540
<u>A DEDUIRE</u>	
DIVIDENDES	
REPRISES / PROVISIONS PERTES DE CHANGE	
REPRISE SIAME	
REPRISES / PROVISIONS POUR DEPRECIATION CLIENTS	
REPRISES / PROVISIONS STOCKS (NON DEDUCTIBLE)	
GAIN DE CHANGE NON REALISES	0
GAIN DE CHANGE ANTERIEUR NON IMPOSABLE	126 147
REPRISE / PROVISIONS AUTRES COMPTES	
1er RESULTAT FISCAL APRES REINTEGRATIONS & DEDUCTIONS	1 149 393
<u>(Limite légale de déduction des provisions) :</u>	574 696
<u>A DEDUIRE (LIMITE LEGALE DES PROVISIONS)</u>	
PROVISIONS POUR DEPRECIATION STOCKS	295 026
PROVISIONS POUR TITRES COTES	
PROVISIONS POUR DEPRECIATION CLIENTS	
2ème RESULTAT FISCAL APRES REINTEGRATIONS & DEDUCTIONS	854 366
REINTEGRATION PROVISIONS CLIENTS ANTERIEURES (3 ANS)	
DEDUCTION PROVISIONS CLIENTS ANTERIEURES (3 ANS)	
REINVESTISSEMENTS EXONERES	0
3ème RESULTAT FISCAL APRES REINVESTISSEMENTS EXONORES	854 366
BENEFICE IMPOSABLE (ARRONDI)	854 366
IMPOT SUR LES BENEFICES	(25%) 213 592
RETENUE A LA SOURCE A IMPUTER	-320 100
ACOMPTE PROVISIONNEL PAYE	0
EXCEDENT IS	-984 511
IS DU (EXCEDENT)	-1 035 418

NOTES AUX ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS

PRESENTATION DE LA SOCIETE

La Société Tunisienne d'Équipement « STEQ » est une Société Anonyme, créée en 1978, dont le capital social est de 7 000 000 de Dinars répartis en 1 400 000 Actions de 5 Dinars chacune.

Son siège social est domicilié au n° 8, Rue 8601, Zone Industrielle Charguia I, Tunis.

La Société a pour principale activité l'achat et la vente en gros de pièces de rechange autos et poids lourds.

REFERENTIEL COMPTABLE

1. DECLARATION DE CONFORMITE

Les états financiers de la « STEQ » sont établis et arrêtés conformément aux dispositions et aux conventions comptables énoncées par le système comptable des entreprises (Arrêté du Ministre des Finances du 31 décembre 1996).

Les états financiers, qui en découlent, sont établis par la société selon le modèle de référence.

Les règles, méthodes et principes adoptés pour l'enregistrement des opérations au courant ou à la fin de période ne comportent aucune dérogation significative par rapport à ceux prévus par les normes comptables en vigueur.

2. CONVENTIONS ET NORMES COMPTABLES APPLIQUEES

Les conventions comptables fondamentales concernant les éléments des états financiers et les procédés de prise en compte de l'information financière, sont présentées conformément au cadre conceptuel comptable.

Les méthodes comptables retenues par la société sont en conformité avec les normes comptables mises en vigueur en 1997 par l'arrêté du Ministère des Finances du 30 décembre 1996.

Les conventions comptables de base et les méthodes les plus significatives appliquées pour la préparation des comptes, se résument comme suit :

2.1 LES IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES

Les immobilisations sont enregistrées à leurs prix d'achat en hors taxes déductibles, augmenté des frais directs d'acquisition.

Ces immobilisations sont amorties linéairement. La règle du prorata temporis est appliquée pour les acquisitions faites au cours de l'exercice.

Les taux d'amortissement utilisés sont les suivants :

DESIGNATION	TAUX
LOGICIELS	33,33 %
CONSTRUCTIONS	5 %
MATERIEL & OUTILLAGE	15 %
A.A.I	10 %
MATERIEL DE TRANSPORT	20 %
EQUIPEMENT DE BUREAU	20 %
MATERIEL INFORMATIQUE	33,33 %

Les dépenses postérieures, relatives aux immobilisations corporelles, sont ajoutées aux valeurs comptables de celles-ci quand elles contribuent à l'amélioration des rendements futurs attendus.

2.2 IMMOBILISATIONS ACQUISES EN LEASING

Les immobilisations exploitées dans le cadre de contrats de Leasing, contrats conclus à partir du 1^{er} janvier 2008, sont enregistrées parmi les immobilisations corporelles de la société à leurs prix d'acquisition auprès des établissements de Leasing (en hors TVA déductible).

Ces immobilisations sont amorties sur la base de la durée du contrat sans que cette durée ne soit inférieure à une durée minimale fixée par le décret n° 2008-492.

2.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.

A la fin de la période, les titres cotés en bourse sont évalués à la valeur de marché, les plus-values latentes constatées ainsi que les moins-values dégagées sont constatés dans le résultat de l'exercice.

Les titres non-côtés sont évalués, à la date de clôture, à leurs justes valeurs correspondant soit au prix retenu dans les transactions récentes, soit à leurs valeurs mathématiques. Dans les deux cas, les dépréciations constatées font l'objet de provisions alors que les plus-values potentielles ne sont pas prises en compte.

2.4 LES VALEURS D'EXPLOITATION

Les stocks de la « STEQ » sont évalués conformément à la norme NC n°4.

Les articles achetés par la société sont évalués au coût d'acquisition, à l'exception des articles non movimentés qui font l'objet d'une provision selon la politique approuvée par le Conseil d'Administration réuni en date du 23 août 2006.

Ce coût d'acquisition comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et les taxes non récupérables par l'entreprise, ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport de réception et autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés.

Compte tenu de l'interchangeabilité de ces éléments, la formule pratiquée pour la valorisation des stocks de la « STEQ » est la méthode du coût moyen pondéré.

Conformément à la norme NC n°4, la « STEQ » a procédé au 30 juin 2013 à l'évaluation de la recevabilité de la valeur de ses stocks. Des provisions sont constituées pour traduire la dépréciation de la valeur des stocks gelés, des stocks à marge négative et des stocks à rotation lente. Par contre, les stocks à rotation moyenne ou élevée ne sont pas provisionnés. Les critères de provisions appliqués, sont approuvés par le Conseil d'Administration réuni en date du 23 août 2006.

2.5 LES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances sont évaluées sur la base de leur valeur d'entrée en toutes taxes comprises. Les créances compromises ont fait l'objet d'une provision estimée compte tenu des possibilités de recouvrement établies à la date de clôture.

Les provisions sont déterminées, conformément aux critères approuvés par le Conseil d'Administration réuni en date du 23 août 2006, en fonction de la classification des impayés et des taux de provisions arrêtés comme suit :

AGE IMPAYE	TAUX
COMPRIS ENTRE 90 JOURS ET 180 JOURS	25%
COMPRIS ENTRE 180 JOURS ET 360 JOURS	50%
SUPERIEUR A 360 JOURS	100%

2.6 REGIME FISCAL

La « STEQ » est régie par les textes du droit commun. De ce fait, elle est soumise à l'impôt sur les sociétés au taux de 25%, conformément à l'article 18 de la loi 2013-54 du 30 décembre 2013, relative à la réduction des taux de l'impôt et à l'allègement de la pression fiscale sur les entreprises, modifiant l'article 49 du code de l'IRPP et de l'IS.

2.7 UNITE MONETAIRE

Les états financiers de la société « STEQ » sont établis en dinar tunisien. Les soldes des opérations libellées en monnaies étrangères, ont été convertis aux taux de change en vigueur à la date de clôture.

2.8 PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

La présentation des états financiers intermédiaires de la société n'a pas connu de changements significatifs par rapport à l'exercice précédent.

NOTES RELATIVES AU BILAN

NOTE ANC - ACTIFS NON COURANTS :

Au 30 Juin 2015, cette rubrique totalise un montant net de 31 458 050 DT contre 27 955 539 DT au 31 décembre 2014.

DESIGNATION	NOTE	En Dinars		
		V.C.N 30.06.2015	V.C.N 30.06.2014	V.C.N 31.12.2014
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1	3 809	2 291	5 050
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2	9 023 495	9 253 609	9 211 908
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3	22 430 746	18 277 908	18 738 581
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		31 458 050	27 533 808	27 955 539

NOTE 1 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les Immobilisations Incorporelles totalisent, au 30 juin 2015, une valeur brute de 60 498 DT.

La provision constatée au niveau de ce poste (-10 000 DT) est rattachée à la situation du fonds de commerce associé à l'ancien local de la société (Rue Houcine Bouzaïene –Tunis).

Le détail des immobilisations incorporelles figure au niveau du tableau suivant :

LIBELLE	VALEUR BRUTE				AMORTISSEMENTS			VCN
	DEBUT	ACQUISIT°	VALEUR AU 30/06/15	AMORT/PROV. ANTERIEUR	DOTATION	CESSION	AMORT/PROV CUMULEES	
LOGICIEL	50 498	0	50 498	45 448	1 240	0	46 689	3 809
FONDS DE COMMERCE	10 000	0	10 000	10 000	0	0	10 000	0
TOTAL AU 30/06/2015	60 498	0	60 498	55 448	1 240	0	56 689	3 809

NOTE 2 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les Immobilisations Corporelles totalisent, au 30 Juin 2015, une valeur brute de 12 151 234 DT contre 12 096 242 DT au 31 décembre 2014, soit une augmentation de 54 992 DT (121 287 DT d'acquisitions contre 66 295 DT de cessions).

Les principaux comptes d'immobilisations concernés par ces variations sont les suivants:

- Immobilisation en cours : Augmentation de 33 358 DT ;
- Matériel informatique : Augmentation de 20 233 DT ;
- Matériel de transport : Diminution de 10 478 DT correspondant, principalement, à l'acquisition de deux véhicules pour un montant de 54 992 DT contre la cession de deux véhicules pour un montant brut de 66 295 DT;

Le détail des variations enregistrées au niveau des Immobilisations Corporelles, figure au niveau du tableau suivant :

En Dinars										
LIBELLE	VALEUR BRUTE				AMORTISSEMENTS					VCN
	DEBUT	ACQUIS.	CESSION	RECLASS.	VALEUR AU 30/06/2015	AMORTIS. ANTERIEUR	DOTATION	CESSION	AMORTIS. CUMULEES	
TERRAIN	1 784 819	0	0	0	1 784 819	0	0	0	0	1 784 819
BATIMENTS	5 303 440	0	0	0	5 303 440	1 533 666	131 137	464 386	1 200 418	4 103 022
AGEN.AMEN. INSTALLATION	1 045 576	10 333	0	0	1 055 909	1 409 908	51 403	1 097 807	363 504	692 405
MATERIEL INDUSTRIEL	25 353	0	0	0	25 353	16 686	1 327	0	18 013	7 340
MATERIEL DE TRANSPORT	1 448 137	55 816	66 295		1 437 658	932 803	105 197	200 116	837 883	599 775
EQUIPEMENT DE BUREAU	249 795	1 547	0	0	251 342	210 085	11 253	0	221 338	30 004
MATERIEL INFORMATIQUE	506 311	20 233	0	0	526 543	477 770	8 813	0	486 583	39 960
IMMOBILISATION EN COURS	1 732 811	33 358	0	0	1 766 169	0	0	0	0	1 766 169
TOTAL AU 31/12/2014	12 096 242	121 287	66 295	0	12 151 234	4 580 918	309 131	1 762 309	3 127 739	9 023 495

❶ Les immobilisations en cours correspondent, principalement, aux travaux de construction du deuxième étage (département administratif) du nouveau siège social sis au 8, rue 8601 Z.I Charguia I.

NOTE 3 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Cette rubrique totalisant, au 30 Juin 2015, un montant brut de 24 214 667 DT contre 20 249 353 DT au 31décembre 2014, soit une augmentation de 3 965 314 DT qui se ventile comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En Dinars		
		30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
TITRES DE PARTICIPATION	3-1	24 088 739	18 920 637	20 118 637
PROVISIONS / TITRES DE PARTICIPATION	3-1	- 1 751 984	- 778 834	-1 478 834
PRETS AU PERSONNEL		93 491	57 971	82 378
PROVISIONS /PRETS AU PERSONNEL		- 1 100	- 1 100	-1 100
CAUTIONS ACCORDEES		32 437	110 070	48 337
PROVISIONS / CAUTIONS ACCORDEES		-30 837	-30 837	-30 837
TOTAL		22 430 746	18 277 908	18 738 581

3-1 Titres de participation :

Les détails de la composition du portefeuille titres de participation ainsi que les variations enregistrées et les provisions constatées, par nature de participation, figurent au niveau du tableau suivant :

En Dinars

TITRES DE PARTICIPATIONS	SOLDE INITIAL			ACQUISITION			CESSIONS			SOLDE FINAL			PROV	REPRISE/ DOTATION	VCN
	NBRE	CMP	MONTANT	NBRE	CMP	MONTANT	NBRE	CMP	MONTANT	NBRE	CMP	MONTANT			
PIMA	438 961	10,688	4 691 812							438 961	10,688	4 691 812	0	0,000	4 691 812
BTS	100	10,000	1 000							100	10,000	1 000	0	0,000	1 000
DAR EDDOHEN	500	100,000	50 000							500	100,000	50 000	50 000	0,000	0
YASMINE GRANADA HOTEL	44 287	10,000	442 888							44 287	10,000	442 888	0	0,000	442 888
KOKET	22 547	106,977	2 412 004							22 547	106,977	2 412 004	0	0,000	2 412 004
BAGNOLE "EXPRESSE ILE "	6 000	10,000	60 000							6 000	10,000	60 000	0	0,000	60 000
MAISON TMIMI	17 166	102,632	1 761 789	3 667	130,925	480 102				20 833	107,613	2 241 891	0	0,000	2 241 891
JARGER	14 000	10,000	140 000							14 000	10,000	140 000	45 731	0,000	94 269
JNAYNA	2 625	100,000	262 500							2 625	100,000	262 500	0	0,000	262 500
SHAMSY	27 773	4,601	127 780							27 773	4,601	127 780	127 780	0,000	0
PALMA	49 843	11,482	572 273							49 843	11,482	572 273	455 323	0,000	116 949
STE PATRIMOINE	17 233	100,000	1 723 300							17 233	100,000	1 723 300	0	0,000	1 723 300
MERIDIANA	160 126	18,356	2 939 290	20 000	200,000	400 000				180 126	18,539	3 339 290	0	0,000	3 339 290
BAYA DISTRIBUTION	80 000	10,000	800 000							80 000	10,000	800 000	800 000	0,000	0
STE EXPERT AUTO	79 000	10,000	790 000							79 000	10,000	790 000	273 150	0,000	516 850
JNAYNAT EL MANAR	50 060	53,256	2 666 000							50 060	53,256	2 666 000	0	0,000	2 666 000
STHS	1 800	100,000	180 000	15 450	200,000	3 090 000				17 250	189,565	3 270 000	0	0,000	3 270 000
STEQ EXPRESS	49 800	10,000	498 000							49 800	10,000	498 000	0	0,000	498 000
TOTAL	0	0	20 118 637	0	0	3 970 102	0	0	0	0	0	24 088 739	1 751 984	0	22 336 755

NOTE AC - ACTIFS COURANTS :

Les actifs courants s'élèvent, au 30 Juin 2015, à 17 699 393 DT contre 20 353 054 DT au 31 décembre 2014.

Le tableau suivant présente le détail comparé de cette rubrique :

DESIGNATION	NOTE	En Dinars		
		SOLDE 30.06.2015	SOLDE 30.06.2014	SOLDE 31.12.2014
STOCKS	4	5 774 806	4 411 517	7 133 939
CLIENTS & COMPTES RATTACHES	5	5 921 403	6 163 351	5 163 322
AUTRES ACTIFS COURANTS	6	3 435 988	3 431 512	4 428 181
PLACEMENTS & AUTRES ACTIFS FINANCIERS	7	2 139 167	2 372 858	3 278 297
LIQUIDITES & EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	8	428 029	368 098	349 315
TOTAL		17 699 393	16 747 336	20 353 054

NOTE 4 – STOCKS DE MARCHANDISES

Cette rubrique totalise un solde, net de provisions, de 5 774 806 DT, au 30 Juin 2015, contre 7 133 939 DT, au 31 décembre 2014, soit une diminution de 1 359 133 DT.

DESIGNATION	En Dinars		
	SOLDE 30.06.2015	SOLDE 31.12.2014	VARIATION
STOCK	6 909 553	7 973 659	-1 064 106
PROVISIONS / STOCKS	-1 134 747	-839 720	- 295 027
TOTAL	5 774 806	7 133 939	-1 359 133

Les stocks, sous douane, sont évalués à 1 379 379 DT au 30 Juin 2015.

NOTE 5 – CLIENTS & COMPTES RATTACHES

La rubrique « Clients et Comptes rattachés », présente au 30 Juin 2015, un solde net de provision de 5 921 403 DT contre 5 163 322 DT au 31 décembre 2014 ; soit une augmentation de 758 081 DT.

Le détail comparé de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATION		En Dinars		
		SOLDE 30.06.2015	SOLDE 30.06.2014	SOLDE 31.12.2014
CLIENTS ORDINAIRES	(*)	5 973 058	6 564 849	5 277 583
CLIENTS, EFFETS A RECEVOIR		208 261	164 899	315 687
CLIENTS DOUTEUX		1 220 903	1 052 352	998 093
TOTAL BRUT		7 402 223	7 782 100	6 591 363
PROVISIONS/DEPRECIATION COMPTES CLIENTS		-1 480 820	-1 618 750	-1 428 041
TOTAL NET		5 921 403	6 163 350	5 163 322

(*) Y compris les valeurs à encaisser (962 507 DT au 30/06/2015 contre 2 419 527 DT au 31/12/2014).

Sont regroupés dans le compte « Clients Douteux » les impayés dont le règlement intégral, à court terme, serait possible (**Impayés courants**) et les impayés dont le recouvrement serait entaché d'incertitude entraînant, pour des cas, le recours aux voies judiciaires (**Impayés litigieux**). Les provisions constatées correspondent à l'application d'un coefficient déterminé en fonction de l'ancienneté de l'ensemble des créances (chèques impayés, effets impayés et factures non réglées).

NOTE 6 – AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants totalisent un montant net de 3 435 988 DT au 30 juin 2015, contre 4 428 181 DT, au 31 décembre 2014.

Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique se présentent comme suit :

DESIGNATION	En Dinars		
	SOLDE 30.06.2015	SOLDE 30.06.2014	SOLDE 31.12.2014
FOURNISSEURS, AVANCES & ACOMPTES	1 484 315	1 281 273	1 753 998
PRETS AU PERSONNEL	114 025	104 949	94 791
ETAT, IMPOTS & TAXES	1 096 448	1 071 972	1 046 369
DEBITEURS DIVERS	1 830 936	2 011 280	2 506 197
COMPTE D'ATTENTE	16 555	16 555	16 555
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	4 19 6 843	321 943	496 431
PROVISIONS SUR DEPRECIATION ACTIF	-1 525 976	-1 376 459	-1 486 160
TOTAL	3 435 988	3 431 512	4 428 181

NOTE 7 – PLACEMENTS & AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Le solde de la rubrique « Placements & autres actifs financiers » se détaille comme suit :

DESIGNATION	En Dinars		
	SOLDE 30.06.2015	SOLDE 30.06.2014	SOLDE 31.12.2014
ALHIFADH SICAV	1 934	1 934	1 972
PLACEMENT EXPRESS ASCENSEUR	1 000 000		
PLACEMENT UIB	250 000		
PLACEMENT AREM GROUP	391 880		
PLACEMENT NAKCHA	495 353		
PLACEMENT STHS		628 924	994 720
PLACEMENT MY CAR		100 000	400 000
PLACEMENT FLOWER		400 000	400 000
PLACEMENT SHAMSY	1 694 916	1 694 916	1 694 916
PLACEMENT BAYA COMPANY	517 000	497 000	517 000
PLACEMENT MERIDIANA		1 242 000	1 481 642
PLACEMENT JNAYNET EL MANAR	59 340	59 340	59 340
PLACEMENT JNAYNA	441 200	441 200	441 200
TUNISIE PLACEMENT	6 225	6 225	6 225
PROVISIONS ❶	-2 718 681	-2 698 681	-2 718 681
TOTAL	2 139 167	2 372 859	3 278 297

❶ Le détail des provisions se détaillent comme suit :

DESIGNATION	MONTANT
PLACEMENT JNAYNET EL MANAR	59 340
PLACEMENT JNAYNA	441 200
PLACEMENT SHAMSY	1 694 916
TUNISIE PLACEMENT	6 225
PLACEMENT BAYA COMPANY	517 000
TOTAL	2 718 681

NOTE 8 – LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

La valeur des liquidités et équivalents de liquidités est passé de 349 315 DT, au 31 décembre 2014, à 428 029 DT au 30 Juin 2015, soit une augmentation de 78 714 DT entre les deux périodes.

Ces soldes se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En Dinars		
	SOLDE 30.06.2015	SOLDE 30.06.2014	SOLDE 31.12.2014
EFFETS REMIS A L'ENCAISSEMENT	2 337	2 337	2 337
EFFETS REMIS A L'ESCOMPTE	1 138	1 138	1 138
BANQUES	422 279	357 793	348 902
CAISSE	6 868	11 423	1 531
PROVISION / EFFETS NON ENCAISSES	-4 593	-4 593	-4 593
TOTAL	428 029	368 098	349 315

NOTE CP – CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION :

Les capitaux propres avant affectation totalisent, au 30 juin 2015, un montant de 16 222 099 DT contre 16 044 276 DT, au 31 décembre 2014, soit une augmentation de 177 823 DT.

En Dinars				
DESIGNATION	NOTE	SOLDE 30.06.2015	SOLDE 30.06.2014	SOLDE 31.12.2014
CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT	9	16 048 421	14 684 269	14 689 426
RESULTAT DE L'EXERCICE		173 678	1 132 993	1 354 850
TOTAL		16 222 099	15 817 262	16 044 276

NOTE 9 – CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE

L'évolution des capitaux propres, avant résultat, se présente comme suit :

En Dinars			
DESIGNATION	SOLDE 30.06.2015	SOLDE 30.06.2014	SOLDE 31.12.2014
CAPITAL SOCIAL	7 000 000	7 000 000	7 000 000
RESERVES LEGALES	1 000 000	1 000 000	1 000 000
AUTRES RESERVES	3 733 503	3 333 503	3 733 503
RESERVES POUR FONDS SOCIAL	230 813	171 512	226 669
AVOIRS DES ACTIONNAIRES	- 150 183	- 150 183	- 150 183
RESULTAT REPORTE	4 234 288	3 329 437	2 879 437
TOTAL	16 048 421	14 684 269	14 689 426

Le tableau des variations des capitaux propres se présente comme suit :

En Dinars									
DESIGNATION	CAPITAL SOCIAL	RESERVE LEGALE	RESERVE POUR REINV. EXONERE	AUTRES RESERVES	RESERVE POUR FONDS SOCIAL	ACTIONS PROPRES	RESULTAT REPORTES	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
SOLDE AU 31/12/2014	7 000 000	1 000 000	2 340 000	1 393 503	226 669	(150 183)	2 879 437	1 354 850	16 044 276
VARIATION 2015	0	0	0	0	4 144	0	1 354 851	-1 181 172	177 823
SOLDE AU 30/06/2015	7 000 000	1 000 000	2 340 000	1 393 503	230 813	(150 183)	4 234 288	173 678	16 222 099

NOTE P – PASSIFS :

Les passifs totalisent, au 30 juin 2015, un montant de 32 935 344 DT contre 32 264 317 DT, au 31 décembre 2014, soit une augmentation de 671 027 DT entre les deux périodes.

En Dinars			
DESIGNATION	SOLDE 30.06.2015	SOLDE 30.06.2014	SOLDE 31.12.2014
PASSIFS NON COURANTS	3 114 282	3 829 895	3 750 725
PASSIFS COURANTS	29 821 062	24 633 987	28 513 592
TOTAL	32 935 344	28 463 882	32 264 317

NOTE PNC – PASSIFS NON COURANTS :

NOTE 10 – EMPRUNTS

Les emprunts, à long et moyen terme, présentent, au 30 Juin 2015, un solde de 3 104 831 DT contre un solde de 3 741 273 DT, au 31 décembre 2014, soit une diminution de 636 442 DT.

En Dinars		
DESIGNATION	ECHEANCE (+) 1 AN	ECHEANCE (-) 1 AN
CREDIT STB (798 MD)	784 700	13 300
AMEN BANK (400 MD (2013))	281 585	50 144
AMEN BANK (360 MD)	253 770	70 820
AMEN BANK (300 MD)	146 428	42 857
AMEN BANK (2 000 MD)	485 527	315 933

AMEN BANK (566 MD)	0	19 098
BIAT (2 664 MD)	300 100	560 552
BT BT (1 250 MD)	0	208 333
BT BT (700 MD)	486 441	142 373
HANNIBAL (CONTRAT N°249810)	55 780	26 549
IJARA (CONTRAT N°1411100069)	28 921	10 251
HANNIBAL (CONTRAT N° 255240)	16 880	4 908
HANNIBAL (CONTRAT N° 251100)	19 001	5 717
HANNIBAL (CONTRAT N° 249130)	30 627	9 583
HANNIBAL (CONTRAT N° 227050)	53 012	38 119
CIL (CONTRAT N° 153688)	0	5 578
CIL (CONTRAT N° 153689)	0	3 190
IJARA (CONTRAT N°1514500057)	26 086	5 454
IJARA (CONTRAT N°1511700027)	17 910	3 843
IJARA (CONTRAT N°1435000032)	36 169	12 821
IJARA (CONTRAT N°1443000064)	12 407	5 951
HANNIBAL (CONTRAT N°265270)	32 295	8 786
HANNIBAL (CONTRAT N°264680)	37 192	9 810
TOTAL	3 104 830	1 573 970

NOTE PC – PASSIFS COURANTS :

Le solde des passifs courants, au 30 Juin 2015, s'élève à 29 821 062 DT contre 28 513 592 DT, au 31 décembre 2014, soit une augmentation de 1 307 470 DT entre les deux périodes. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

En Dinars				
DESIGNATION	NOTE	SOLDE 30.06.2015	SOLDE 30.06.2014	SOLDE 31.12.2014
FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES	11	9 335 778	7 811 900	11 078 999
AUTRES PASSIFS COURANTS	12	2 636 559	2 508 248	2 009 985
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	13	14 642 225	12 205 053	13 778 772
CONCOURS BANCAIRES	14	3 206 500	2 108 786	1 645 836
TOTAL		29 821 062	24 633 987	28 513 592

NOTE 11 – FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES

Les fournisseurs et comptes rattachés totalisent un montant de 9 335 778 DT au 30 Juin 2015, contre 11 078 999 DT au 31 décembre 2014.

Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

En Dinars			
DESIGNATION	SOLDE 30.06.2015	SOLDE 30.06.2014	SOLDE 31.12.2014
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	6 092 781	6 522 296	7 928 146
FOURNISSEURS D'EXPLOIT° EFFETS A P.	1 200 133	593 721	1 051 690
FOURNISSEURS D'IMMOBILISATIONS	652 853	654 839	654 086
FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES STOCKS SOUS DOUANE	1 379 379	0	0
FOURNISSEURS, FACTURES NON PARVENUE	10 632	41 044	1 445 077
TOTAL	9 335 778	7 811 900	11 078 999

NOTE 12 - AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants totalisent un montant de 2 636 559 DT au 30 Juin 2015, contre 2 009 985 DT, au 31 décembre 2014.

Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

En Dinars				
DESIGNATION	NOTE	SOLDE 30.06.2014	SOLDE 30.06.2014	SOLDE 31.12.2014
PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES	12-1	259 403	322 009	284 513
ETAT, IMPOTS & TAXES	12-2	186 652	128 140	117 248
ASSOCIES, COMPTES COURANTS		21 657	21 657	21 657
CREDITEURS DIVERS	12-3	1 763 952	1 498 892	1 547 840
COMPTE D'ATTENTE		1 300	1 300	1 300
PROVISIONS/DIFFERENCE DE CHANGE		53 658	358 382	0
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		83 883	18 161	26 195
CLIENTS, AVANCES & ACOMPTES/CDE		266 054	159 707	11 232
TOTAL		2 636 559	2 508 248	2 009 985

12-1 Personnel et comptes rattachés :

Ce poste se détaille comme suit :

En Dinars	
DESIGNATION	MONTANT
REMUNERATIONS DUES	436
OPPOSITION SUR SALAIRE	1 383
PROVISIONS POUR CONGES A PAYER	206 449
PROVISION POUR PRIME	51 135
TOTAL	259 403

12-2 Etat, Impôts et Taxes :

Ce poste se détaille comme suit :

En Dinars	
DESIGNATION	MONTANT
ETAT, RECEVEUR DES FINANCES	177 832
ETAT, RECEVEUR DES REGIES MUNICIPALES	8 820
TOTAL	186 652

12-3 Créditeurs Diverss :

Ce poste se détaille comme suit :

En Dinars	
DESIGNATION	MONTANT
SOCIETES DU GROUPE	1 230 972
CHARGES A PAYES	266 327
CNSS ET AUTRES ORGANISMES SOCIAUX	199 533
AUTRES, CREDITEURS DIVERS	67 120
TOTAL	1 763 952

NOTE 13 - AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Les autres passifs financiers totalisent un montant de 14 642 225 DT au 30 Juin 2015, contre 13 778 772 DT au 31 décembre 2014, soit une variation de 863 463 DT entre les deux périodes.

Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique se présentent comme suit :

En Dinars				
DESIGNATION	NOTE	SOLDE 30.06.2015	SOLDE 30.06.2014	SOLDE 31.12.2014
EMPRUNTS A MOINS D'UN AN	10	1 573 970	1 687 380	2 251 458
BILLETS DE TRESORERIE	13-1	4 750 000	2 700 000	3 850 000
AUTRES CONCOURS BANCAIRES	13-2	8 261 125	7 589 495	7 654 233
AUTRES		0	208 884	0
INTERETS COURUS / EMPRUNTS		57 130	19 293	23 081
TOTAL		14 642 225	12 205 052	13 778 772

13-1 Billets de trésorerie :

Ce poste se détaille comme suit :

En Dinars	
DESIGNATION	MONTANT
BILLETS DE TRESORERIE HIFADH	1 900 000
BILLETS DE TRESORERIE SICAV	2 500 000
BILLETS DE TRESORERIE KOKET	200 000
BILLETS DE TRESORERIE STEQ EXPRESS	150 000
TOTAL	4 750 000

13-2 Autres concours bancaires :

Ce poste se détaille comme suit :

En Dinars	
DESIGNATION	MONTANT
FINANCEMENT DROIT DE DOUANE	2 505 100
CREDIT MOUREBHA ZITOUNA	3 586 921
FINANCEMENT DEVICES	2 169 104
TOTAL	8 261 125

NOTE 14 - CONCOURS BANCAIRES

Les concours bancaires totalisent un montant de 3 206 500 DT au 30 juin 2015, contre 1 645 836 DT, au 31 décembre 2014.

Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

En Dinars			
DESIGNATION	SOLDE 30.06.2015	SOLDE 30.06.2014	SOLDE 31.12.2014
BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE	433 771	279 103	0
ATTIJARI BANK	376 469	298 992	215 155
TUNISO-QATARIE BANK	275 749	142 843	47 956
AMEN BANK	808 289	310 823	439 595
SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE	245 120	0	46 964
BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE	714 253	495 368	548 268
BNA	352 849	390 801	305 673
UIB	0	105	0
STB	0	10 240	0
BANQUE DE TUNISIE	0	180 511	42 224
TOTAL	3 206 500	2 108 786	1 645 836

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

L'état de résultat comparé et simplifié se présente comme suit :

En Dinars				
DESIGNATION	NOTE	SOLDE 30.06.2015	SOLDE 30.06.2014	SOLDE 31.12.2014
+REVENUS	R1	22 114 174	21 500 491	44 245 660
- COUT DES VENTES	R3	-17 384 299	-16 789 836	-34 722 757
MARGE BRUTE		4 729 875	4 710 655	9 522 903
- CHARGES D'EXPLOITATION	R3	-3500 885	-3 174 884	-5 801 463
+PRODUITS D'EXPLOITATION	R2	134 121	91 018	159 433
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 626 789	1 626 789	3 880 873
- CHARGES HORS EXPLOITATION	R3	-1 120 799	-2 890 411	-4 990 059
+PRODUITS HORS EXPLOITATION	R4+R5	144 958	3 518 122	3 745 746
RESULTAT AVANT IMPOT		387 270	2 254 500	2 636 560
- IMPOT SUR LES BENEFICES	R6	-213 592	-1 121 507	-1 281 710
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		173 678	1 132 993	1 354 850

NOTE R1 – REVENUS

Les revenus réalisés concernent exclusivement les ventes en hors taxes desquelles ont été déduites les ristournes sur ventes.

En Dinars			
DESIGNATION	30/06/2014	30/06/2014	31/12/2014
CHIFFRE D'AFFAIRES	22 563 947	22 014 434	45 336 855
RISTOURNES	-449 773	-513 943	- 1 091 195
TOTAL	22 114 174	21 500 491	44 245 660

NOTE R2 – AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Les autres produits d'exploitation totalisant 134 121 DT :

En Dinars			
DESIGNATION	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
LOYER D'IMMEUBLE	104 468	68 584	158 572
SUBVENTION D'EXPLOITATION	29 653	22 435	861
TOTAL	134 121	91 019	159 433

NOTE R3 – CHARGES DE L'EXERCICE

Les charges, enregistrées au cours du 1^{er} semestre 2015 (hors impôt sur les bénéfices), totalisent un montant de 22 005 983 DT contre un montant de 22 855 131 DT au 30 Juin 2014.

Le tableau comparatif des charges, se présente comme suit :

En Dinars			
DESIGNATION	SOLDE 30.06.2015	SOLDE 30.06.2014	SOLDE 31.12.2014
ACHATS CONSOMMES	17 384 299	16 998 462	34 722 757
SERVICES EXTERIEURS	442 343	124 158	305 563
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	793 191	686 136	1 443 950
CHARGE DIVERSES ORDINAIRES	5 292	14 771	25 359
CHARGES DU PERSONNEL	1 603 342	1 452 001	3 095 475
CHARGES FINANCIERES	1 380 174	1 344 658	2 257 645
IMPOTS, TAXES & VERSEMENTS ASSIMILES	112 778	113 185	269 173
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	310 441	308 900	620 416
DOTATIONS AUX PROVISIONS	660 771	2 338 173	3 114 942
REPRISE SUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	0	- 225 262	- 572 250
TRANSFERT DE CHARGES	-109 016	-95 506	-210 228
GAINS DE CHANGE	-577 632	-204 545	-293 033
TOTAL DES CHARGES	22 005 983	22 855 131	44 779 769

NOTE R4 – PRODUITS FINANCIERS

Les produits financiers, enregistrés au cours du 1^{er} semestre 2015 pour un montant de 81 363 DT, proviennent essentiellement des placements à court terme au sein des sociétés JNAYNET EL MANAR (2 321 DT), JNAYNA (17 263 DT), FLOWER (11 377 DT), NAKCHA (12 884 DT), et BAYA COMPANY (20 230 DT), EXPRESS ASCENSEUR (8 025 DT), AREM GROUP (5 140 DT) et placement UIB (3 474 DT).

NOTE R5 – AUTRES GAINS ORDINAIRES

Les autres gains ordinaires proviennent, essentiellement, de la plus-value suite à la cession de matériel de transport.

NOTE R6 – IMPOT SUR LES BENEFICES

La détermination de l'impôt sur les bénéfices est détaillée au niveau du tableau de calcul du résultat fiscal (tableau annexé aux états financiers).

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Au 30 Juin 2015, la trésorerie nette dégagée par la société « STEQ » a atteint -2 778 471 DT contre - 1 294 311 DT au 31 décembre 2014 ; soit une variation de 1 484 160 DT ainsi ventilée :

En Dinars		
DESIGNATION	NOTE	30/06/2015
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	F.EX	6 545 420
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	F.IN	- 2 160 277
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	F.FI	- 5 869 303
TOTAL		-1 484 160

F.EX- FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION

Ces flux dégagant un solde 6 545 420 DT au 30 Juin 2015, se détaillent comme suit :

En Dinars		
DESIGNATION	NOTE	30/06/2015
ENCAISSEMENTS REÇUS DES CLIENTS	F.EX.1	25 152 674
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS	F.EX.2	-11 276 811
SOMMES VERSEES AU PERSONNEL & ORGANISMES SOCIAUX	F.EX.3	-1 438 268
PAIEMENTS A L'ETAT	F.EX.4	-5 093 188
INTERETS DE GESTION PAYES	F.EX.5	-1 119 603
AUTRES ENCAISSEMENTS	F.EX.6	340 075
AUTRES DECAISSEMENTS	F.EX.7	-19 459
TOTAL		6 545 420

F.EX.1 – ENCAISSEMENTS REÇUS DES CLIENTS

Ce poste totalisant 25 152 674 DT, au 30 Juin 2015, se détaille comme suit :

En Dinars	
DESIGNATION	30/06/2015
ENCAISSEMENT CLIENTS (ESPECE)	2 006 226
ENCAISSEMENT CLIENTS (CHEQUES + EFFETS)	23 146 448
TOTAL	25 152 674

F.EX.2 – SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS

Ce poste totalisant -11 276 811 DT, au 30 Juin 2015, se détaille comme suit :

En Dinars	
DESIGNATION	30/06/2014
ACHATS NON STOCKES	-54 112
SERVICES EXTERIEURS	-18 047
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	-281 206
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	-10 923 446
TOTAL	-11 276 811

F.EX.3 – SOMMES VERSEES AU PERSONNEL & AUX ORGANISMES SOCIAUX

Ce poste totalise - 1 438 268 DT, au 30 Juin 2015, et se détaille comme suit :

En Dinars	
DESIGNATION	30/06/2015
DECAISSEMENT SUITE A L'OCTROI DE PRETS AU PERSONNEL	-88 205
ASSURANCES GROUPE	-76 310
REMUNERATIONS DUES	-904 327
CHARGES SOCIALES	-369 426
TOTAL	-1 438 268

F.EX.4 – PAIEMENTS À L'ETAT

Ce poste totalisant -5 093 188 DT, au 30 Juin 2015, se détaille comme suit :

En Dinars	
DESIGNATION	30/06/2015
RETENUES A LA SOURCE, TFP, FOPROLOS, DROIT DE TIMBRE ET TCL	-1 040 504
DROITS DE DOUANE	-4 036 062
AUTRES IMPOTS & TAXES	-16 622
TOTAL	-5 093 188

F.EX.5 – INTERETS DE GESTION PAYES

Ce poste totalise -1 119 603 DT, au 30 Juin 2015, et se détaille comme suit :

En Dinars	
DESIGNATION	30/06/2015
INTERETS SUR EMPRUNTS	-198 765
INTERETS SUR BILLETS DE TRESORS	-128 538
INTERETS SUR COMPTE COURANT DEBITEUR	-113 325
INTERETS SUR AUTRES OPERATIONS BANCAIRES	-678 975
TOTAL	-1 119 603

F.EX.6 – AUTRES ENCAISSEMENTS

Ce poste regroupe principalement les encaissements à titre de remboursement sur les polices d'assurances et les encaissements provenant des loyers.

F.EX.7 – AUTRES DECAISSEMENTS

Ce poste correspond, essentiellement, aux cautions versées et aux sociétés du groupe

NOTE FI : FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT

Ces flux dégagent un solde -2 160 277 DT au 30 Juin 2015 et se détaillent comme suit :

En Dinars		
DESIGNATION	NOTE	30/06/2015
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	F.I.1	- 27 134
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	F.I.2	52 924
DECAISSEMENTS PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	F.I.3	-470 757
AUTRES ENCAISSEMENT	F.I.5	30 043
AUTRES DECAISSEMENTS	F.I.4	-1 745 353
TOTAL		-2 160 277

NOTE FI.1 – DECAISSEMENTS LIES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES

Les décaissements pour l'acquisition d'immobilisations, au 30 juin 2015, totalisent un montant de 27 134 DT. Les principaux comptes concernés par ces flux sont les suivants : « Immobilisations en cours » et « Matériel de transport ».

NOTE FI.2 – ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES

Les encaissements suite aux cessions d'immobilisations (cession de matériels de transport), au 30 Juin 2015, totalisent un montant de 52 924 DT.

NOTE FI.3 – DECAISSEMENTS PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le montant total figurant dans ce poste correspond, essentiellement, aux décaissements pour l'acquisition des titres S.T.H.S.

NOTE FI.4 – AUTRES DECAISSEMENTS

Ce poste correspond aux sommes versées aux sociétés du groupe.

NOTE FI.5 – AUTRES ENCAISSEMENTS

Ce poste correspond aux encaissements reçus des sociétés du groupe.

NOTE FF : FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT

Ces flux dégagent un solde -5 869 303 DT au 30 Juin 2015, se détaillent comme suit :

En Dinars		
DESIGNATION	NOTE	30/06/2015
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS	FF1	6 259 731
REMBOURSEMENTS D'EMPRUNTS	FF2	-12 129 033
TOTAL		-5 869 302

NOTE FF.1– ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS

Les encaissements se détaillent comme suit :

- Les crédits à court terme contractés dans le cadre des lignes de financement des droits de douane (3 637 731 DT) ;
- Les billets de trésorerie émis (1 250 000 DT) ;
- Crédit auprès des établissements bancaires (1 372 000 DT).

NOTE FF.2– REMBOURSEMENT D'EMPRUNTS

Les emprunts remboursés, au cours du 1^{er} semestre 2015, concernent :

- les crédits à court-terme contractés dans le cadre des lignes de financement des droits de douane sur importations (3 585 835 DT) ;
- les billets de trésorerie échus et réglés (500 000 DT);
- le règlement des échéances des crédits auprès des établissements bancaires (2 243 374 DT) ;

Les crédits à court-terme contractés dans le cadre des lignes de financement devises et MOUREBHA (5 799 824 DT).

NOTES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

I- ENGAGEMENTS DONNES

Les engagements donnés, se ventilent ainsi :

I.1- NANTISSEMENTS ET HYPOTHEQUES

Engagement envers la « BIAT » :

* En couverture des crédits de gestion :

- Nantissement sur fonds de commerce (Local Charguia) à hauteur de 480 000 DT.

* En couverture du crédit à moyen-terme (2,664 MDT) :

- Nantissement de cinquante milles (50 000) parts sociales « JNAYNAT EL MANAR ».

* En couverture des crédits de gestion et des crédits à moyen-terme de la société « EXPERT AUTO »:

- Caution solidaire pour la couverture des engagements de la société « EXPRESS AUTO » dans le cadre des lignes de crédits à moyen-terme contractés par cette dernière pour un montant de 200 000 DT. En 2015, la société « STEQ » a obtenu une main levée auprès de « BIAT »

- Caution solidaire pour la couverture des engagements de la société « EXPRESS AUTO » dans le cadre des lignes des crédits de gestion contractés par cette dernière pour un montant de 2 075 000 DT.

Engagements envers l' « AMEN BANK » :

* En couverture des crédits de gestion :

- Nantissement sur fonds de commerce (Local Charguia) et matériel à hauteur de 5 000 000 DT.

* En couverture du crédit à moyen-terme (1,9 MDT) :

- Hypothèque de 1^{er} rang sur la totalité de la propriété « TEMIMI » (Parcelle n°693 et n°694 sise à la Z.I. Charguia I, rue 8601, n°8).

* En couverture des crédits à moyen-terme de 300 000 DT, 360 000 DT et 400 000 DT

- Hypothèque de 1^{er} rang sur la totalité de la propriété dénommée « MAHAL TEMIMI » sise à la Z.I. Charguia I, rue 8601, n° 8 d'une superficie de 14295 m², objet du titre foncier n° 160929 Tunis.

-Hypothèque de la totalité des parts indivises revenant à la société « STEQ » dans la propriété, constituées par la parcelle n° 694 sise à la Z.I. Charguia I, rue 8601, n° 8 d'une superficie de 1228 m², à distraire du titre foncier N°57562

Engagements envers « STB BANK » :

*** En couverture des crédits de gestion :**

- Nantissement sur fonds de commerce (Local Charguia) à hauteur de 1 600 000 DT.

Engagements envers la « BTK » :

*** En couverture de crédits de gestion**

- Nantissement sur fonds de commerce (sis au 5 rue 8603 ZI Charguia) et matériel à hauteur de 2 500 000 DT.

Engagements envers « BANQUE ZITOUNA » :

*** En couverture des crédits MOURABHA :**

- Nantissement sur fonds de commerce (sis au 5 rue 8603 ZI Charguia) et matériel à hauteur de 4 000 000 DT.

Engagements envers « BNA » :

*** En couverture des crédits de gestions :**

- Nantissement sur fonds de commerce (sis au 8 rue 8601 ZI Charguia) et matériel à hauteur de 1 550 000 DT.

*** En couverture de l'aval d'un billet de trésorerie :**

- Nantissement sur fonds de commerce (sis au 8 rue 8601 ZI Charguia) et matériel à hauteur de 2 500 000 DT.

Engagements envers « QNB » :

*** En couverture des crédits de gestions :**

- Nantissement sur fonds de commerce (sis au 8 rue 8601 ZI Charguia) et matériel à hauteur de 2 000 000 DT.

I.2- EFFETS ESCOMPTES NON ECHUS :

Au 31 décembre 2014, les effets escomptés non échus s'élèvent à 8 294 155 DT.

I.3- CESSION DE CREANCES PROFESSIONNELLES NON ECHUES :

Au 31 décembre 2014, les créances professionnelles non échues cédées, s'élèvent à 2 898 059 DT.

II- ENGAGEMENTS RECUS

Les engagements reçus se ventilent ainsi :

II.1- CAUTION

- Caution au profit de la société « TOTAL TUNISIE » pour un montant de 10 000 DT relative à l'exécution du contrat d'adhésion au système GP ACTYS (Caution établie le 10/01/2005) ;
- Caution au profit de la société « TOTAL TUNISIE » pour un montant de 2 000 DT, relative à l'exécution du contrat d'adhésion au système GP ACTYS (Caution établie le 11/04/2005) ;
- Caution au profit de la société « TOTAL TUNISIE » pour un montant de 13 000 DT, relative à l'exécution du contrat d'adhésion au système GP ACTYS (Caution établie le 02/02/2009).
- Caution donné par Mr JAMEL AREM à hauteur de 1 060 000 DT et ce, en couverture des crédits à moyen terme contractés auprès de « AMEN BANK ».
- La caution solidaire de MR JAMEL AREM et ce, en couverture des crédits de gestion contractés auprès de la « BNA » pour un montant de 1 550 000 DT et l'aval des billets de trésorerie pour un montant de 2 500 000 DT.

II.2- NANTISSEMENTS

*** Nantissement donné par MR JAMEL AREM :**

- Nantissement de 100 000 actions « STEQ » accordé par MR JAMEL AREM pour le compte de la « STEQ » et ce, en contrepartie du nantissement, au profit de « AMEN BANK », en garantie d'un CMT pour un montant de 2 000 000 DT ;

II.3- HYPOTHEQUES

*** En couverture des crédits à moyen terme contractés auprès de l'« AMEN BANK »**

- Hypothèque donnée par la société « FLOWER » de la totalité des parts indivises revenant à la société « FLOWER » dans la propriété constituée par la parcelle n° 694 sise à la Zone Industrielle Charguia, Rue 8601 n° 8, d'une superficie de 1228 m² à distraire du titre foncier n° 57562 en couverture du crédit à moyen terme de 400 000 DT.

*** En couverture des crédits contractés auprès de la « BNA » :**

- Hypothèque de rang utile sur la totalité de la propriété revenant à MR JAMEL AREM et à MADAME LAMIA AREM, objet du titre foncier n° 142243 TUNIS.

SOCIETE TUNISIENNE D'EQUIPEMENT « STEQ »

8, RUE 8601- ZONE INDUSTRIELLE CHARGUIA I – TUNIS

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIF AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2015

MESDAMES, MESSIEURS LES ACTIONNAIRES,

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels de la Société Tunisienne d'Équipement « STEQ » couvrant la période du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2015, et qui font apparaître un total net de bilan de 49 157 443 DT et un résultat bénéficiaire de 173 678 DT.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste à des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2015, annexés au présent rapport appellent de notre part la réserve suivante :

- 1) La rubrique « Immobilisations Corporelles » comprend des locaux d'exploitation, sis au 8 rue 8601 ZI CHARGUIA 1, construits par la Société Tunisienne d'Équipement « STEQ », pour une valeur nette de 6 329 228 DT. Ces locaux ont été édifiés sur un terrain en copropriété dans l'indivision avec la société « FLOWER ». En l'absence d'un titre foncier précisant les parts revenant à chaque copropriétaire, nous ne pouvons pas nous exprimer sur les droits de propriété et les conditions d'exploitation relatifs à ces immobilisations.

Sous réserve de l'impact du point (01) ci-haut mentionné et sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société Tunisienne d'Équipement « STEQ » au 30 juin 2015 ainsi que du résultat de ses opérations et des mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 21 septembre 2015

Cabinet Neji FETHI
Neji FETHI

Les commissaires aux comptes
United Experts in Management & Auditing
Hichem KACEM