

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

SOCIETE TUNISIENNE D'EQUIPEMENT -STEQ-

Siège social : 5, rue 8603 Z.I Charguia I BP N°76 1080 Tunis

La Société Tunisienne d'Equipement -STEQ- publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2002 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 23 mai 2003. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, M. NEJI FETHI qui n'a pas émis de réserves quant à leur régularité et à leur sincérité.

BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2002

(En dinars)

ACTIFS	Notes	31 décembre 2002	31 décembre 2001	Capitaux Propres et Passifs	Notes	31 décembre 2002	31 décembre 2001
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Actifs Immobilisés				Capital social		7 000 000,000	5 000 000,000
Immobilisations incorporelles		16 221,850	16 221,850	Réserves		3 493 415,093	4 953 048,916
Moins : amortissements		4 803,850	3 675,250	Avoirs des actionnaires.		-146 235,790	
				Résultats reportés		467 994,995	821 037,625
	1	11 418,000	12 546,600				
Immobilisations corporelles		3 371 156,915	3 355 572,326				
Moins : amortissements		815 953,310	700 858,825	<u>Total des capitaux propres avant résultat</u>	9	10 815 174,298	10 774 086,541
	2	2 555 203,605	2 654 713,501	Résultat de l'exercice	RE	632 492,314	807 323,547
Immobilisations financières		9 823 758,649	10 668 791,058				
Moins : provisions		1 133 302,728	603 369,422				
		8 690 455,921	10 065 421,636				
				<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>	CP	11 447 666,612	11 581 410,088
Total des actifs immobilisés	3	11 257 077,526	12 732 681,737				
Autres actifs non courants				<u>PASSIFS</u>			
				<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Total des actifs non courants	ANC	11 257 077,526	12 732 681,737	Emprunts	10	5 084 492,310	5 350 214,258
<u>ACTIFS COURANTS</u>				Autres passifs financiers			
Stocks		3 290 965,660	4 076 597,914	Provisions			
Moins : provisions		334 234,990	74 125,485	<u>Total des passifs non courants</u>	PNC	5 084 492,310	5 350 214,258
	4	2 956 730,670	4 002 472,429				
Clients et comptes rattachés		2 967 541,341	2 406 246,770	<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Moins : provisions		258 320,196	250 230,405	Fournisseurs et comptes rattachés	11	2 585 633,888	2 998 010,057
	5	2 709 221,145	2 156 016,365	Autres passifs courants	12	460 988,379	652 434,139
Autres actifs courants	6	1 305 093,345	1 139 087,063	Autres passifs financiers	13	3 021 805,571	3 457 171,603

STEQ – (Suite)

Moins : provisions..		83 651,094	76 683,884	Concours bancaires	14	1 281 984,978	1 306 546,178
Placements et autres actifs financiers.....	7	3 023 604,740	3 029 862,485				
Liquidités et équivalents de liquidités	8	2 820 743,654	2 362 350,128	Total des passifs courants	PC	11 949 917,694	8 414 161,977
				Total des passifs	P	15 872 441,189	13 764 376,235
Total des actifs courants	AC	12 731 742,460	12 613 104,586				
TOTAL DES ACTIFS	A	23 988 819,986	25 345 786,323	TOTAL CAPITAUX POPRES & PASSIFS	P&CP	27 529 764,287	25 345 786,323

ETAT DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2002

(En dinars)

	Notes	31 décembre 2002	31 décembre 2001
Revenus	P1	20 416 515,621	19 450 523,706
Coût des ventes	P3	16 416 908,469	15 611 899,869
Marge brute		3 999 607,152	3 838 623,837
Autres produits d'exploitation	P2	53 295,814	41 115,003
Frais de distribution	P3	697 142,914	577 293,838
Frais d'administration	P3	1 049 171,471	977 696,119
Autres charges d'exploitation	P3	460 999,256	209 711,853
Résultat d'exploitation	P	1 845 589,326	2 115 037,030
Charges financières nettes	P3	1 871 752,097	1 764 111,500
Produits financiers	P4	588 112,495	545 238,584
Autres gains ordinaires	P5	239 349,835	111 586,330
Autres pertes ordinaires.	P3	7 289,445	39 113,497
Résultat des activités ordinaires avant impôt		794 010,114	968 636,947
Impôt sur les bénéfices		161 517,800	161 313,400
Résultat des activités ordinaires après impôt		632 492,314	807 323,547
Eléments extraordinaires (Gains/pertes)			
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		632 492,314	807 323,547
Résultat net de l'exercice		632 492,314	807 323,547
Effets des modifications comptables (net d'impôt)			
RESULTAT APRES MODIF.COMPT.		632 492,314	807 323,547

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE AU 31 DECEMBRE 2002

(EN DINARS)

	Notes	31/12/2002	31/12/2001
Flux de Trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements reçus des clients	FEX1	23 624 687,698	23 127 573,700
Sommes versées aux fournisseurs	FEX2	14 163 695,673	15 243 062,813
Sommes versées au personnel et organismes sociaux	FEX3	690 213,654	580 187,271
Paiements à l'état	FEX4	3 330 488,107	1 167 188,067
Intérêts de gestion payés	FEX5	1 047 304,514	848 473,897
Impôts sur les bénéfices payés	FEX6		1 241 660,588
Autres Encaissements	FEX7	96 975,244	80 066,899
Autres Décaissements	FEX8	15 161,484	
Flux de trésorerie provenant de (affecté à) l'exploitation	FEX	4 474 799,510	4 127 067,963
Flux de Trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immob. Corp. & Incorp.	FI1	308 514,850	692 004,106
Encaissements provenant de la cession d'immob. Corp. & Incorp.	FI2	20 000,000	105 561,165
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	FI3	667 133,433	1 792 962,210
Encaissements provenant de la cession d'immobilisation financières	FI4	1 175 122,209	1 376 226,202
Autres Encaissements			
Autres Décaissements			
Flux de trésorerie provenant des (affecté aux) actv. d'invest.	FI	219 473,926	-1 003 178,949
Flux de Trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissement dividendes	FF1	109 833,179	0,000
Dividendes et autres distributions	FF2	620 567,500	671 590,665
Encaissements provenant des emprunts	FF3	5 574 928,953	2 668 887,252
Remboursement d'emprunts	FF3	9 614 591,629	5 728 229,109
Autres Encaissements	FF4	423,768	29 344,408
Autres Décaissements			
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de fin.	FF	-4 549 973,229	-3 701 588,114
Incidences des variations de taux de change sur les liquidités & équivalents de liquidités			
	FV		
Variations de trésorerie		144 300,207	-577 699,100
Trésorerie au début de l'exercice	FX	-1 238 027,363	-660 328,263
Trésorerie à la fin de l'exercice	FY	-1 093 727,156	-1 238 027,363

SOLDES INTERMEDIARES DE GESTION

	31 décembre 2002	%	31 décembre 2001	%
1 VENTES DE MARCHANDISES	20 416 515,621	100,000	19 450 523,706	100,000
2 COUT D'ACHAT DE MARCHANDISES VENDUES	16 416 908,469	80,410	15 611 899,869	80,265
3 MARGE BRUTE	3 999 607,152	19,59	3 838 623,837	19,74
4 AUTRES CHARGES EXTERNES	867 794,030	4,250	892 397,323	4,588
5 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	53 295,814	0,261	38 115,000	0,196
6 VALEUR AJOUTEE BRUTE	3 185 108,936	15,60	2 984 341,514	15,34
7 CHARGES DE PERSONNEL	-749 454,129	-3,671	-588 337,821	-3,025
8 IMPOTS ET TAXES	-81 126,978	-0,397	-67 754,073	-0,348
9 SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	0,000	0,000	3 000,000	0,015

STEQ – (Suite)

10	EXCEDENT OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION	2 354 527,829	11,53	2 331 249,620	11,99
11	AUTRES PRODUITS ET GAINS	226 517,476	1,109	85 726,715	0,441
12	PRODUITS FINANCIERS	601 172,390	2,945	510 635,176	2,625
13	AUTRES CHARGES ET PERTES	7 289,445	0,036	39 113,497	0,201
14	CHARGES FINANCIERES	1 352 694,708	6,625	1 196 840,781	6,153
15	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS	1 041 055,787	5,099	819 582,015	4,214
16	REPRISES SUR PROVISIONS ET AMORTISSEMENTS	12 832,359	0,063	96 561,729	0,496
	RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOT	794 010,114	4,837	968 636,947	6,204
17	IMPOT SUR LES SOCIETES	161 517,800	0,791	161 313,400	0,829
18	RESULTAT ORDINAIRE APRES IMPOT	632 492,314	3,10	807 323,547	4,15
19	RESULTAT EXTRAORDINAIRE (GAIN OU PERTE)	632 492,314	3,10	807 323,547	4,15
20	EFFETS DES MODIFICATIONS COMPTABLES				
21	RESULTAT NET APRES MODIFICATIONS COMPTABLES	632 492,314		807 323,547	

TABLEAU D'AFFECTATION DES CHARGES AU 31/12/2002

LISTE DES COMPTES	MONTANT	REVENUS	COUT DES VENTES	AUTRES	FRAIS	FRAIS	AUTRES	CHARGES	AUTRES	AUTRES	PRODUITS
				PRODUITS D'EXPLOITATION	DE DISTRIBUTION	ADMINISTRATIFS	CHARGES D'EXPLOITATION	FINANCIERES	PERTES ORDINAIRES	GAINS ORDINAIRES	FINANCIERS
STOCK INITIAL DE MARCHANDISES			4 076 597,914								
STOCK FINAL DE MARCHANDISES			3 290 965,660								
VARIATION DES STOCKS			785 632,254								
ACHATS	15 702 938,151										
ACHATS NON STOCKES	71 661,936					71 661,936					
ACHATS FOURNITURES CONSOMMABLES											
ACHATS LOCAUX MSES	732 701,588		732 701,588								
ACHATS ETRANGERS MSES	12 013 512,496		12 013 512,496								
FRAIS / ACHATS ETRANGERS	3 240 054,212		3 240 054,212								
RRR OBTENUS	354 992,081		354 992,081								
SERVICES EXTERIEURS SOUS-TRAITANCE GENERALE	274 075,535										
LOCATIONS	194 129,684				58 238,905	135 890,779					
ENTRETIEN & REPARATION	27 274,161				16 364,497	10 909,664					
PRIMES D'ASSURANCES	43 833,852				26 300,311	17 533,541					
ETUDES, RECHERCHES & DOCUMENTATION	8 837,838					8 837,838					
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	522 056,559										
REMUNERAT° D'INTERMEDIAIRES & HONORAIRES	244 535,647					244 535,647					
PUBLICITE, PUBLICATIONS, RELAT°S PUBLIQUES	64 593,710					64 593,710					
TRANSPORTS	10 003,868				2 000,774	8 003,094					
DEPLACEMENTS & MISSIONS	41 127,099				32 901,679	8 225,420					
FRAIS POSTAUX	88 123,898				26 437,169	61 686,729					
SERVICES BANCAIRES	73 672,337					73 672,337					
AUTRES SERVICES EXTERIEURS											
CHARGES DIVERSES ORDINAIRES	7 289,445								7 289,445		
CHARGES DE PERSONNEL	749 454,129										
SALAIRES ADMINISTRATIF	262 957,120					262 957,120					
SALAIRES COMMERCIAL	364 632,326				364.632,326						
CNSS	9 999,642					9 999,642					
COMPLEMENTAIRE											
COTISATIONS PATRONALES / SAL ADMINISTRATIF	33 453,010					33 453,010					
COTISATIONS PATRONALES / SAL.COMMERCIAL	58 171,513					58 171,513					

STEQ – (Suite)

ACCIDENTS DE TRAVAIL / SAL. ADMINISTRATIF	1 045,402					1 045,402					
ACCIDENTS DE TRAVAIL / SAL.COMMERCIAL	1 817,853			1 817,853							
CNSS PRESIDENT DU CONSEIL	2 273,832					2 273,832					
ASSURANCE GROUPE	8 201,612					8 201,612					
CONGES PAYES	6 901,819			4 003,055		2 898,764					
CHARGES FINANCIERES	1 352 694,708										
CHARGES D'INTERETS	1 158 074,416						1 158,074,416				
PERTES DE CHANGE	194 620,292						194 620,292				
IMPOTS & TAXES	81 126,978										
T F P	12 469,453			7 271,437		5 198,016					
FOPROLOS	6 234,723			3 635,717		2 599,006					
TCL	48 557,030						48 557,030				
IMPOTS & TAXES AUTRES IMPOTS & TAXES	13 865,772					13 865,772					
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	191 863,955										
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS IMMOB.INCORPORELLES	1 128,600					1 128,600					
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS IMMOB.CORPORELLES	190 735,355			95 367,678		95 367,678					
DOTATIONS AUX PROVISIONS	849 191,832						317 074,548	532 117,284			
VENTES MARCHANDISES	20 416 515,621	20 416 515,621									
PRODUITS DIVERS ORDIAIRES	279 813,290										
REV.IMM.N.AFFECT. ACTIV.PROF+REV. PUBLICITAIRES	53 295,814			53 295,814							
PRODUITS NETS / CESSION.IMMOBILISATIONS	223 714,113								223 714,113		
PRODUITS / CREANCES DE L'EXERCICE	65,358								65,358		
PRODUITS DIVERS	2 738,005								2 738,005		
PRODUITS FINANCIERS	601 172,390										
DIVIDENDES	473 838,672									473 838,672	
INTERETS RECUS	883,148									883,148	
REVENUS DES VALEURS MOBIL. DE PLACEMENT	113 390,675									113 390,675	
GAINS DE CHANGE	13 059,895							-13 059,895			
REPRISE SUR PROVISIONS	12 832,359									12 832,359	
		20 416 515,621	16 416.908,469	53 295,814	697 142,914	1 049 171,471	460 999,256	1 871 752,097	7 289,445	239 349,835	588 112,495
MARGE BRUTE		3 999 607,152		53 295,814	697 142,914	1 049 171,471	460 999,256	1 871 752,097	7 289,445	239 349,835	588 112,495
MARGE NETTE	794 010,114										

NOTES AUX ETATS FINANCIER 2002

PRESENTATION DE LA SOCIETE

La Société Tunisienne d'Equipement « 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 fixé au n° 5 , Rue 8603, Zone Industrielle Charguia I. La Société a pour principale activité l'achat et la vente en gros de pièces détachées 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 l'exercice 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 Ministre 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

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

Ces immobilisations sont amorties selon deux méthodes d'amortissement : linéaire et dégressif. Les taux d'amortissement utilisés sont les suivants :

DESIGNATION	TAUX	METHODES
A – METHODE LINEAIRE		
Logiciels	33 %	Linéaire
Constructions	5 %	Linéaire
Matériel & outillage	15 %	Linéaire
A.A.I	10 %	Linéaire
Matériel de transport	20 %	Linéaire
Equipement de bureau	10 %	Linéaire
B – METHODE DEGRESSIVE		
Matériel Informatique	37,5 %	Dégressive

Ces taux n'ont pas subi de changement par rapport à ceux adoptés pour l'établissement des états de l'exercice précédent.

2.2 TITRES ET PLACEMENTS

Les placements sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.

A la fin de l'exercice, les placements cotés en Bourse sont évalués à la valeur de marché qui correspond au cours moyen pondéré des transactions qui ont eu lieu au cours du mois qui a précédé la clôture de la période.

Les titres non-côtés sont évalués, à la date de clôture, à leur juste valeur correspondant soit au prix retenu dans les transactions récentes, soit à leur valeur mathématique.

Dans les deux cas, les dépréciations constatées font l'objet de provisions.

2.3 PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS :

La présentation des états financiers de la société n'a connu aucun changement par rapport à l'exercice précédent.

NOTES RELATIVES AU BILAN

NOTE ANC - ACTIFS NON COURANTS :

Au 31 décembre 2002, cette rubrique totalise un montant de 11.257.077,526 DT contre 12.732.681,737 DT au 31 décembre 2001.

DESIGNATION	en DT	
	VCN 31.12.2002	VCN 31.12.2001
- Immobilisations Incorporelles	11 418,000	12 546,600
- Immobilisations Corporelles	2 555 203,605	2 654 713,501
- Immobilisations Financières	8 690 455 ,921	10 065 421,636
TOTAL	11 257 077,526	12 732 681,737

NOTE 1 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les Immobilisations Incorporelles totalisent, au 31/12/2002, une valeur brute de 16.221,850 D égale à la valeur arrêtée au 31/12/2001.

NOTE 2 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les Immobilisations Corporelles totalisent, au 31/12/2002, une valeur brute de 3.371.156,915 DT contre 3.355.572,326 DT au 31/12/2001. La poursuite de l'aménagement et l'équipement du nouveau siège et centre d'exploitation à la chargeua I explique l'augmentation observée à ce niveau. Les principales rubriques touchées sont les agencements, aménagements et installations, le matériel de transport et le matériel informatique.

STEQ – (Suite)

L'année 2002 a connu également la cession d'un terrain inexploité à Naassen (sur lequel était bâti un hangar) et le reclassement d'un montant de 764.377,416 DT (passage de la rubrique « Immobilisations en cours » à la rubrique « Constructions »). Le détail des variations enregistrées au niveau des Immobilisations Corporelles figure dans le **tableau A**.

NOTE 3 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur brute de cette rubrique a enregistré une diminution de 845 032,409 DT et ce en passant de 10.668.791,058 DT au 31/12/2001 à 9.823.758,649 DT au 31/12/2002.

Cette variation résulte principalement de la cession de 133.320 actions de la Société GRANADA HOTEL (dans le cadre de la concrétisation des conventions de portage conclues, lors de l'introduction de la société en Bourse, entre la STEQ et quatre (4) sociétés du GROUPE TANIT) et par l'acquisition de titres SIAME.

Il est à noter qu'au cours de l'exercice 2002, il a été procédé à la cession de diverses titres (CARTE, ELECTROSTAR et SIPHAT) et ce dans l'objectif de limiter le portefeuille titres aux participations stratégiques (**voir tableau B**).

Quant aux prêts au personnel et les divers cautionnements, une augmentation de 10.346,535 DT a été enregistrée courant l'exercice 2002.

« **TABLEAU A** »

DESIGNATION	VALEUR BRUTE 31/12/01	ACQUISITIONS	CESSIONS	VALEUR BRUTE 31/12/02	CUMUL AMT. 31/12/01	DOTAT* AMT. 2002	REPRISE/AMT 2002	CUMUL AMT. 31/12/02	V. C. N 31/12/02
FONDS COMMER.	10 000,000	0,000		10 000,000	0,000	0,000		0,000	10 000,000
LOGICIELS	6 221,850	0,000		6 221,850	3 675,250	1 128,600		4 803,850	1 418,000
TERRAINS	1 177 240,000	0,000	55 000,000	1 122 240,000	0,000	0,000		0,000	1 122 240,000
CONSTRUCTIONS	129 585,424	(*) 764 377,416	129 585,424	(*) 764 377,416	60 620,264	44 698,142	67 099,537	38 218,869	726 158,547
MAT.TRANSPORT	296 309,576	59 658,341	19 133,000	336 834,917	191 615,228	46 192,259	8541,333	229 266,154	107 568,762
M.M.B.	102 283,261	2 264,001		104 547,262	67 035,155	5 422,635		72 457,790	32 089,472
M.INFORMATIQUE	249 093,096	11 795,787		260 888,883	191 380,672	25 433,031		216 813,703	44 075,180
MAT.& OUT.	901,430	0,000		901,430	563,541	34,072		597,613	303,817
A.A..INST.	683 837,045	99 433,609	1 903,647	781 367,007	189 643,965	68 955,214		258 599,179	522 767,827
IMMOB. EN COURS	716 322,494	48 054,922	(*) 764 377,416	0,000					0,000
TOTAL	3 371 794,176	985 584,076	969 999,487	3 387 378,765	704 534,075	191 863 953	75 640,870	820 757,158	2 566 621,605

(*) : Reclassement des immobilisations en cours.

« **TABLEAU B** »

TITRE	SOLDE INITIAL			ACQUISITIONS			CESSIONS			SOLDE FINAL			PROVISIONS	
	NOMB	CMP	MONTANT	NOMB	CMP	MONTANT	NOMB	CMP	MONTANT	NOMB	CMP	MONTANT		
GRANADA HOTEL	520 782	10,016	5 215 974,900				133 320	10,000	1 333 200,000	387 462	10,021	3 882 774,900		8 154,900
SIAME	36 527	52,767	1 927 437,380	18 939	25,495	482 848,056				55 466	43,455	2 410 285,436		963 288,428
ESSEYAHA	100 001	10,000	1 000 005,848							100 001	10,000	1 000 005,848		
MEKANIKA	19 990	30,000	599 700,000							19 990	30,000	599 700,000		
MEKANIKA PLD	9 990	60,000	599 400,000							9 990	60,000	599 400,000		
YASMINE HAMAMET	55 000	10,000	550 000,000							55 000	10,000	550 000,000		
TANIT SA	28 000	10,000	280 000,000							28 000	10,000	280 000,000		6 798,400
RETEL	24 000	10,000	240 000,000							24 000	10,000	240 000,000		
COPMER	15 000	10,000	150 000,000							15 000	10,000	150 000,000		150 000,000
DAR EDDOHN	500	100,000	50 000,000							500	100,000	50 000,000		3 748,500
BTS	200	10,000	2 000,000							200	10,000	2 000,000		
ELECTROSTAR	218	16,500	3 597,000	(*)			254	14,161	3 597,000	0		0,000		0,000
CARTE	50	28,600	1 430,000				50	28,600	1 430,000	0		0,000		0,000
SIPHAT	0		0,000	5	10,500	52,500	5	10,500	52,500	0		0,000		0,000
TECHMO	2,5	5,000	12,500							2,5	5,000	12,500		12,500
TOTAL			10 619 557,628			482 900,556			1 338 279,500			9 764 176,684		1 132 002,728

(*) : Attribution gratuite de 36 Actions suite à une augmentation

NOTE AC - ACTIFS COURANTS :

Les actifs courants s'élèvent, au 31 décembre 2002, à 12.731.742,460 DT contre 12.613.104,586 DT au 31 décembre 2001. Le tableau suivant présente le détail comparé de cette rubrique :

en DT

DESIGNATION	SOLDE 31.12.2002	SOLDE 31.12.2001
- STOCKS DE MARCHANDISES	2 956 730,670	4 002 472,429
- CLIENTS & COMPTES RATTACHES	2 709 221,145	2 156 016,365
- AUTRES ACTIFS COURANTS	1 221 442,251	1 062 403,179
- AUTRES ACTIFS FINANCIERS	3 023 604,740	3 029 862,485
- LIQUIDITES & EQUIVALENTS LIQUIDITES	2 820 743,654	2 362 350,128
T O T A L	12 731 742,460	12 613 104,586

NOTE 4 – STOCKS DE MARCHANDISES

Cette rubrique totalise un solde brut de 3.290.965,660 DT au 31.12.2002 contre 4.076.597,914 DT au 31.12.2001, soit une diminution de 785.632,254 DT (-19%). Cette diminution constitue le résultat d'un certain nombre d'actions commerciales entreprises afin d'alléger les stocks à faible rotation et par suite dégager des ressources financières additionnelles pour le financement des besoins en fonds de roulement.

En outre, une provision complémentaire de 260.109,505 DT a été constituée conformément à l'application des normes prudentielles en matière de rotation de stock.

en DT

DESIGNATION	SOLDE 31.12.2002	VARIATION	SOLDE 31.12.2001
STOCKS	3 290 965,660	-785 632,254	4 076 597,914
- PROVISIONS / STOCKS	- 334 234,990	260 109,505	- 74 125,485
TOTAL	2 956 730,670	- 1 045 741,759	4 002 472,429

NOTE 5 – CLIENTS & COMPTES RATTACHES

La rubrique « Clients et Comptes rattachés », nette des provisions, totalise, au 31 décembre 2002, un montant de 2.709.221,145 DT contre 2.156.016,365 DT au 31 décembre 2001. Le détail comparé de cette rubrique se présente comme suit :

en DT

DESIGNATION	SOLDE 31.12.2002	SOLDE 31.12.2001
- CLIENTS ORDINAIRES	1 789 610,074	1 796 275,996
- CLIENTS EFFETS A RECEVOIR	684 471,305	349 449,282
- CLIENTS DOUTEUX	493 459,962	260 521,492
TOTAL BRUT	2 967 541,341	2 406 246,770
- PROVISIONS DEPRECIATION COMP.CLIENTS	- 258 320,196	- 250 230,405
TOTAL NET	2 709 221,145	2 156 016,365

Une augmentation a été enregistrée au niveau des comptes « Clients Effets à Recevoir » (+ 335.022,023 DT) et « Clients douteux » (+ 232.938,470 DT). Cette augmentation est consécutive aux difficultés financières (se traduisant par des glissements au niveau des délais de règlement et par une augmentation de la fréquence des rejets de traites et des chèques) rencontrées par certains clients suite aux mesures restrictives adoptées par les banques. Toutefois, les dotations additionnelles à titre de provisions pour dépréciation des comptes clients n'ont enregistré qu'une augmentation de 8.089,791 DT.

NOTE 6 – AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants nets totalisent un montant 1.221.442,251 DT au 31.12.2002 contre 1.062.403,179 DT au 31.12.2001. Ces soldes se présentent comme suit :

en DT

DESIGNATION	SOLDE 31.12.2002	SOLDE 31.12.2001
- FOURNISSEURS, AVANCES & ACOMPTEES	100 551,746	110 900,431
- ETAT, IMPOTS & TAXES	372 300,351	686 557,696
- DEBITEURS DIVERS	758 937,417	270 848,173
- COMPTE D'ATTENTE	835,434	2 537,864
- CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	72 468,397	68 242,899
- PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	- 83 651,094	- 76 683,884
TOTAL	1 221 442,251	1 062 403,179

L'évolution enregistrée au niveau du compte « Débiteurs Divers » réside principalement au niveau de la constatation du montant relatif à la vente du terrain Naassen (329.700 DT), montant encaissé au début de l'année 2003.

NOTE 7 – PLACEMENTS & AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Les titres de placement totalisent un montant de 3.023.604,740 DT, au 31 décembre 2002, contre un montant de 3.029.862,485 DT au 31 décembre 2001. La diminution de ce poste (6.257,745 DT) provient de la cession des titres UIB.

NOTE 8 – LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

La valeur des Liquidités et équivalents de liquidités est de 2.820.743,654 DT, au 31 décembre 2002, contre 2.362.350,128 DT, au 31 décembre 2001. Ce solde englobe la somme des chèques en caisse, des effets remis soit à l'escompte soit à l'encaissement, des soldes débiteurs des banques et du solde de la caisse.

NOTE CP – CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION :

Les capitaux propres avant affectation totalisent, au 31 décembre 2002, un montant de 11.447.666,612 DT contre 11.581.410,088 DT au 31 décembre 2001.

en DT

DESIGNATION	SOLDE 31.12.2002	SOLDE 31.12.2001
- CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT	10 815 174,298	10 774 086,541
- RESULTAT DE L'EXERCICE	632 492,314	807 323,547
TOTAL	11 447 666,612	11 581 410,088

NOTE 9 – CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE

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

en DT

DESIGNATION	SOLDE 31.12.2002	SOLDE 31.12.2001
- CAPITAL SOCIAL (SOUSCRIT & LIBERE)	7 000 000,000	5 000 000,000
- RESERVES LEGALES	416 146,189	375 780,012
- AUTRES RESERVES	3 077 268,904	4 577 268,904
- RESULTAT REPORTE	467 994,995	821 037,625
- AVOIRS DES ACTIONNAIRES	-146 235,790	
TOTAL	10 815 174,298	10 774 086,541

Le capital social a enregistré, en 2002, une augmentation de 2 MD en concrétisation de la première résolution de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 12 décembre 2001. Cette augmentation s'est réalisée par incorporation des réserves spéciales et à travers la création de 400.000 Actions nouvelles, de nominal de cinq (5) dinars chacune, attribuées gratuitement aux actionnaires.

Le résultat net de l'exercice 2001 (807.323,547 DT) majoré des Résultats reportés (821.037,625 DT) à été affecté par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 Mars 2002 comme suit :

▪ RESERVES LEGALES	40.366,177 DT
▪ DIVIDENDE 5%	250.000,000 DT
▪ RESERVES SPECIALES	500.000,000 DT
▪ SUPER DIVIDENDE 7%	350.000,000 DT
▪ TANTIEME	20.000,000 DT
TOTAL DES RESULTATS REPARTIS	1.160.366,177 DT
RESULTATS REPOTES	467.994,995 DT

Les avoirs des actionnaires correspondent à la valeur d'acquisition de 20.675 actions STEQ achetées dans le cadre de l'opération de régulation du cours de l'action, opération autorisée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 12 décembre 2001(4^{ème} résolution).

NOTE P – PASSIFS :

Les passifs totalisent, au 31 décembre 2002, un montant de 12.541.153,374 DT contre 13.764.376,235 DT au 31 décembre 2001, soit une diminution de 1.223.222,861 DT entre les deux exercices.

en DT

DESIGNATION	SOLDE 31.12.2002	SOLDE 31.12.2001
- PASSIFS NON COURANTS	5 084 492,310	5 350 214,258
- PASSIFS COURANTS	7 456 661,064	8 414 161,977
TOTAL	12 541 153,374	13 764 376,235

NOTE PNC – PASSIFS NON COURANTS :

Les passifs non courants sont constitués exclusivement d'emprunts long & moyen terme.

NOTE 10 – EMPRUNTS

Les emprunts à long et moyen terme de la société présentent, au 31 décembre 2002, un solde de 5.084.492,310 DT contre 5.350.214,258 DT au 31 décembre 2001, soit une baisse de 265.722,052 DT enregistrée entre les deux exercices.

Le détail des emprunts se présente comme suit :

en DT

DESIGNATION	ECHÉANCES + 1 AN	ECHÉANCES - 1 AN
- BT (1.000.000 D)	208 346,000	166 664,000
- BIAT (675.000 D)	184 080,000	122 730,000
- BEI-SPPI (2.652.930 D)	2 520 283,500	132 646,500
- BIAT (270.000 D)	73 600,000	49 100,000
- BIAT (1.000.000 D)	650 000,000	200 000,000
- BIAT (160.000 D)	58 181,815	58 181,820
- BTEI (1.000.000 D)	900 000,995	100 000,000
- BH (490.000 D)	490 000,000	
TOTAL	5 084 492,310	829 322,320

NOTE PC – PASSIFS COURANTS :

Le solde des passifs courants, au 31 décembre 2002, s'élève à 7.456.661,064 DT contre 8.414.161,977 DT au 31 décembre 2001. Le détail comparé de cette rubrique se présente comme suit :

en DT

DESIGNATION	SOLDE 31.12.2002	SOLDE 31.12.2001
- FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES	2 585 633,888	2 998 010,057
- AUTRES PASSIFS COURANTS	460 988,379	652 434,139
- AUTRES PASSIFS FINANCIERS	3 021 805,571	3 457 171,603
- CONCOURS BANCAIRES	1 388 233,226	1 306 546,178
TOTAL	7 456 661,064	8 414 161,977

NOTE 11 – FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES

en DT

DESIGNATION	Solde 31.12.2002	Solde 31.12.2001
- FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	2 277 768,500	2 523 105,594
- FOURNISSEURS D'EXPLOIT., EFFETS A PAYER	233 999,107	297 571,805
- FOURNISSEURS D'IMMOBILISATIONS	45 595,808	61 423,433
- FOURNISSEURS D'IMMOB., EFFETS A PAYER	12 770,473	93 589,827
- FOURNISSEURS, FACTURES NON PARVENUES	15 500,000	22 319,398
TOTAL	2 585 633,888	2 998 010,057

NOTE 12 - AUTRES PASSIFS COURANTS

en DT

DESIGNATION	Solde 31.12.2002	Solde 31.12.2001
- PERSONNEL – OPPOSITIONS	866,417	624,655
- ETAT, IMPOTS & TAXES	102 856,873	224 542,716
- ASSOCIES, COMPTES COURANTS	83 120,000	55 000,000
- CREDITEURS DIVERS	168 021,633	193 782,001
- COMPTE D'ATTENTE	1 100,170	2 372,170
- PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	3 472,875	3 307,500
- PROVISIONS POUR CONGES PAYES	24 886,833	17 985,014
- PROVISIONS DIFFERENCE DE CHANGE	41 908,042	6 942,592
- CLIENTS –AVANCES & ACOMPTES/CDES	34 755,536	147 877,491
TOTAL	460 988,379	652 434,139

NOTE 13 - AUTRES PASSIFS FINANCIERS

En DT

DESIGNATION	SOLDE 31.12.2002	SOLDE 31.12.2001
- EMPRUNTS A MOINS D'UN AN	1 815 237,320	1 889 711,365
- CREDITS FINANCEMENT DROITS DE DOUANE	1 028 257,186	1 302 326,867
- INTERETS COURUS / EMPRUNTS	159 710,261	208 979,222
- INTERETS COURUS / CONCOURS BANCAIRES	18 600,804	56 154,149
TOTAL	3 021 805,571	3 457 171,603

NOTE 14 - CONCOURS BANCAIRES

En DT

DESIGNATION	SOLDE 31.12.2002	SOLDE 31.12.2001
- BANQUE DE L'HABITAT	428 299,829	390 769,745
- BANQUE DE TUNISIE		331 923,081
- AMEN BANK	394 387,042	361 561,073
- CITI BANK	140 797,165	222 292,279
- ABC BANK	216 459,822	
- BANQUE INTERNAT. ARABE DE TUNISIE	208 289,368	
TOTAL	1 388 233,226	1 306 546,178

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

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

En DT

DESIGNATION	31.12.2002	31.12.2001
+REVENUS	20 416 515,621	19 450 523,706
- COUT DES VENTES	16 416 908,469	15 611 899,869
= MARGE BRUTE	3 999 607,152	3 838 623,837
- CHARGES D'EXPLOITATION	2 207 313,640	1 764 701,810
+PRODUITS D'EXPLOITATION	53 295,814	41 115,003
= RESULTAT D'EXPLOITATION	1 845 589,326	2 115 037,030
- CHARGES HORS EXPLOITATION	1 879 041,542	1 803 224,997
+PRODUITS HORS EXPLOITATION	827 462,330	656 824,914
- IMPOTS SUR LES BENEFICES	161 517,800	161 313,400
= RESULTAT NET DE L'EXERCICE	632 492,314	807 323,547

NOTE P1 – REVENUS

Les revenus réalisés concernent exclusivement les ventes desquelles ont été déduites les ristournes .

En DT

DESIGNATION	31.12.2002	31.12.2001
- CHIFFRE D'AFFAIRES (H.T.)	20 708 863,401	19 705 883,977
- RISTOURNE SUR VENTES	-292 347,780	-255 360,271
TOTAL DES REVENUS	20 416 515,621	19 450 523,706

NOTE P2 – AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Ces revenus, d'un montant de 53.295,814 DT, constituent les produits de location d'un étage de l'immeuble du siège social du Groupe TANIT et les produits résultant de la location d'espaces publicitaires alloués aux partenaires de la STEQ au niveau du nouveau centre.

NOTE P3 – CHARGES DE L'EXERCICE

Les charges de l'exercice 2002 totalisent un montant de 20.503.263,651 DT. Ces charges sont ventilées à l'état de résultat conformément au « Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination » faisant partie intégrante des états financiers.

NOTE P4 – PRODUITS FINANCIERS

Les produits financiers englobent :

- ◆ Les dividendes perçus sur des participations: MEKANIKA PLD, SIAME & CARTE ;
- ◆ les plus-values réalisées sur la vente des titres : GRANADA HOTEL, UIB & SIPHAT ;
- ◆ Les intérêts de retard réglés par les clients.

NOTE P5 – AUTRES GAINS ORDINAIRES

Les autres gains ordinaires proviennent essentiellement des plus-values sur cession d'immobilisations corporelles (223.714,113 DT) dont notamment la cession du terrain de Naassen.

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

NOTE FEX : FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION

NOTE FEX.1 : ENCAISSEMENTS RECUS DES CLIENTS

Ce poste totalise 23.624.687,698 dinars au 31.12.2002 et se détaille comme suit :

1/ Clients ordinaires	1.159.287,721 dinars
2/ Clients douteux (cumul annuel des impayés)	- 8.484.847,299 dinars
3/ Encaissement (chèques + effets)	30.950.247,276 dinars

NOTE FEX.2 : SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS

Ce poste totalise – 14.163.695,673 dinars au 31.12.2002 et se détaille comme suit :

1/ Achats non stockés + Ristourne fournisseurs	138.584,642 dinars
2/ Services extérieurs	- 6.405,395 dinars
3/ Autres services extérieurs	- 139.138,887 dinars
4/ Charges diverses ordinaires	- 839,890 dinars
5/ Etat TVA / Diverses charges	- 10.903,065 dinars
6/ Fournisseurs d'exploitation	- 14.144.993,078 dinars

NOTE FEX.3 : SOMMES VERSEES AU PERSONNEL & AUX ORGANISMES SOCIAUX

Ce poste totalise – 690.213,654 dinars au 31.12.2002 et se détaille comme suit :

1/ Assurance groupe	- 34.407,180 dinars
2/ Prêts au personnel	- 26.156,940 dinars
3/ Rémunérations dues	- 480.870,564 dinars
4/ Charges sociales	- 148.778,970 dinars

NOTE FEX.4 : PAIEMENTS A L'ETAT

Ce poste totalise – 3.330.488,107 dinars au 31.12.2002 et se détaille comme suit :

1/ Déclarations mensuelles TVA	- 998.339,921 dinars
2/ Receveur de douanes	- 2.325.686,578 dinars
3/ Impôt/ bénéfice STEP	- 100,000 dinars
4/ Retenue à la source à imputer	- 3,853 dinars
5/ Impôts & taxes	- 6.357,755 dinars

NOTE FEX.5 : INTERETS DE GESTION PAYES

Ce poste regroupe essentiellement les intérêts de gestion payés et les intérêts sur emprunts .

NOTE FEX.6 : IMPOTS SUR LES BENEFICES PAYES

Ce poste n'a connu aucun mouvement pour cause d'excédent IS.

NOTE FEX.7 : AUTRES ENCAISSEMENTS

Ce poste regroupe les diverses opérations d'encaissements.

NOTE FEX.8 : AUTRES DECAISSEMENTS

Ce poste regroupe les diverses opérations de décaissements.

NOTE FI : FLUX TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT

NOTE FI.1 : DECAISSEMENTS PROVENANT DES ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES

Les décaissements pour l'acquisition d'immobilisations, au 31.12.2002, totalisent un montant de 308.514,850 dinars déboursés pour l'acquisition de diverses immobilisations corporelles.

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

Le montant total figurant dans ce poste (20.000 dinars) représente principalement des encaissements réalisés suite à la cession de véhicules.

NOTE FI.3 : DECAISSEMENTS PROVENANT DES ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le montant total figurant dans ce poste représente les décaissements pour acquisition des titres SIAME et des actions STEQ (achetées dans le cadre de l'opération de régulation du cours de l'action sur le marché boursier).

NOTE FI.4 : ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le montant total (1.175.122,209 dinars) figurant dans ce poste représente principalement les encaissements réalisés suite à la cession des titres « GRANADA HOTEL » à quatre sociétés du Groupe « TANIT » et ce en concrétisation des conventions de portage conclues dans ce cadre.

NOTE FF : FLUX TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT

NOTE FF.1 : ENCAISSEMENT DIVIDENDES

Ce poste regroupe principalement les dividendes perçus, en 2002, sur les titres SIAME.

NOTE FF.2 – DIVIDENDES & AUTRES DISTRIBUTIONS

Ce poste se compose essentiellement des dividendes distribués, au titre de l'exercice 2001, conformément aux résolutions de l'A.G.O du 29.03.2002.

NOTE FF.3 – FLUX LIES AUX EMPRUNTS

Les flux de trésorerie liés aux emprunts se détaillent comme suit :

1/ Emprunts à Long terme	539.125,590 dinars
2/ Emprunts à Court terme	5.035.803,363 dinars
3/ Remboursement des emprunts bancaires	9.614.591,629 dinars

NOTE FF.3 – AUTRES ENCAISSEMENTS

Cette rubrique regroupe des intérêts de retard perçus, en 2002, sur des clients.

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2002**

MESDAMES, MESSIEURS LES ACTIONNAIRES

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire du 28 mars 2002, nous vous présentons notre rapport général sur le contrôle des comptes de la Société Tunisienne d'Equipement "STEQ", relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2002, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

I-OPINION SUR LES ETATS FINANCIERS

01- Les comptes arrêtés par le Conseil d'Administration, font apparaître un total de l'actif net d'amortissements & de provisions de 23 988 820 DT et un résultat bénéficiaire de 632 492 DT. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession ; ces normes requièrent la mise en oeuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes de la Société Tunisienne d'Equipement "STEQ", arrêtés au 31 décembre 2002, ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à examiner, par sondages les éléments probants justifiant les données contenues dans ces comptes. Il consiste également à apprécier les règles comptables suivies et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et apprécier leur présentation d'ensemble. Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

02- A notre avis, les états financiers sont sincères et réguliers et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la Société Tunisienne d'Equipement "STEQ" ainsi que du résultat de ses opérations et des flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2002, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

II- OPINION SUR LES INFORMATIONS DU RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Conformément aux dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés, nous avons également procédé à l'examen des informations données dans le rapport du conseil d'administration destiné aux actionnaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance des informations contenues dans ce rapport avec les comptes annuels.

Tunis, le 30 Avril
Le commissaire aux comptes
Fethi NEJI

STEQ – (Suite)

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES (ART 200 DU CODE DES SOCIETES COMMERCIALES)
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2002**

MESDAMES, MESSIEURS LES ACTIONNAIRES,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions et les autres opérations réglementées conformément aux dispositions de l'article 200 du Code des sociétés, nous portons à votre connaissance les conventions réalisées ou reconduites durant l'exercice clos le 31 décembre 2002.

Il ne nous appartient pas de rechercher l'existence éventuelle d'autres conventions mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont nous avons été avisés, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé.

Il vous appartient, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

1- CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DES EXERCICES ANTERIEURS ET DONT L'EXECUTION S'EST POURSUIVIE DURANT L'EXERCICE 2002

1.1- Convention avec la société TANIT

La société "TANIT" SA et la Société Tunisienne d'Equipement "STEQ" ont conclu le 30 juillet 1998, une convention d'ingénierie, d'assistance, de conseil et d'audit.

Les honoraires convenus sont fixés à un forfait annuel de 102 000 DT hors taxe, payable mensuellement à raison de 8 500 DT. Cette convention est convenue pour une durée de trois ans renouvelable par tacite reconduction.

Par un premier avenant et suite à la fusion des sociétés « STEQ » et « STEP », les honoraires ont été portés à 126 000 DT. Cet avenant a pris effet à compter du 30 juin 1999.

Suite à la transformation, de la société « STEQ » sous la forme anonyme et en vu de son introduction à la bourse des valeurs mobilières de Tunis, un deuxième avenant à la convention initiale a porté le montant des honoraires à 144 000 DT, l'an, en hors taxes, à partir du premier avril 2000.

Cette convention ainsi que les deux avenants ont été ratifiés par votre conseil d'administration en date du 5 juin 2001.

1.2- Convention avec le président du conseil d'administration

Le conseil d'administration du 18 octobre 1999 ayant nommé monsieur Mohamed CHABCHOUB président du conseil d'administration, n'a pas confirmé sa rémunération et les avantages déjà acquis rattachés à sa fonction et à son ancienne situation salariale.

La rémunération mensuelle servie au président est de 3 000 D T nets de retenues à la source.

1.3 Convention de portage avec les sociétés du groupe (RETEL, SITEL, PIMA & EXPRESS ASCENSEUR)

La Société Tunisienne d'Equipement "STEQ" a conclu avec chacune des sociétés du groupe RETEL, SITEL, PIMA & EXPRESS ASCENSEUR une convention de portage.

Ces conventions stipulent la cession par la Société Tunisienne d'Equipement à chacune des sociétés précitées de 100 000 actions de dix dinars de nominal, qu'elle détient au capital de la société GRANADA

Chaque cession convenue pour un montant de 1 161 850 DT y compris la plus values de 7% l'an, sera effectuée sur trois tranches payables le 30 juin de chaque année. La première échéance prévue pour le 30 juin 2002, a été réalisée en août 2002.

Toutes ces conventions conclues le 24 avril 2001, ont été entérinées par votre conseil d'administration du 14 décembre 2001.

1.4- Convention de portage avec la société ESSEYAHA

La Société Tunisienne d'Equipement "STEQ" a conclu avec la société ESSEYAHA une convention de portage, stipulant la cession par la "STEQ" de 120 182 actions de dix dinars de nominal, qu'elle défient au capital de la société GRANADA.

Cette cession convenue pour un montant de 1 512 986 DT y compris la plus values de 7% l'an, sera réalisée sur quatre tranches payables trimestriellement au cours de 2004.

Cette convention conclue le 24 avril 2001, a été entérinée par votre conseil d'administration du 14 décembre 2001.

STEQ – (Suite)

1.5- Convention de portage avec les administrateurs Jamel AREM et Mohamed CHABCHOUB

La Société Tunisienne d'Equiptement "STEQ" a conclu avec les administrateurs Jamel AREM et Mohamed CHABCHOUB une convention de portage, stipulant la cession de 401 650 actions de dix dinars de nominal, qu'elle détient au capital de la société le Rayon Financier « SICAF ». Cette cession convenue pour un montant global de 4 510 272 DT y compris la plus values de 7% l'an, sera réalisée sur quatre tranches payable le 30 juin de chaque année. La première échéance étant le 30 juin 2001.

Cette convention conclue le 24 avril 2001 a été ratifiée par votre conseil d'administration du 14 décembre 2001.

Sur la demande des preneurs, toutes les échéances, à partir de celle du 30 juin 2002, ont été décalées de deux ans. Ce report a été autorisé par votre conseil d'administration du 19 septembre 2002.

1.6- Convention avec la société D'ANIMATION TOURISTIQUE YASMINE HAMMAMET

En vertu de la convention de placement datée du 23 avril 2001, la société d'animation touristique Yasmine Hammamet a consenti en faveur de la Société Tunisienne d'Equiptement « STEQ » un crédit de 630 000 DT pour une période de quatre mois, commençant le 23 avril 2001, moyennant une rémunération au taux de 6,5% l'an.

Par avenant daté du 23 août 2001, ce prêt a été prorogé de sept mois. Au 31 décembre 2002, l'encours s'élève à 200 000 DT.

Cette convention et son avenant ont été entérinés par votre conseil d'administration du 14 décembre 2001.

1.7- Convention avec la société JNAYNET EL MANAR

En vertu de la convention de placement datée du 23 avril 2001, la société JNAYNET EL Manar a consenti en faveur de la Société Tunisienne d'Equiptement « STEQ » un crédit de 600 000 DT pour une période de quatre mois, commençant le 12 septembre. 2001, moyennant une rémunération au taux de 6,5 % l'an.

Par avenant en date du 12 décembre 2001, ce prêt a été prorogé de trois mois.

Au 31 décembre 2002, l'encours de ce crédit non dénoué s'élève à 200 000 DT.

La convention et l'avenant ont été entérinés par votre conseil d'administration du 14 décembre 2001.

2- CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DE L'EXERCICE 2002

2.1 Subventions octroyées durant l'exercice 2002 au profit des tiers

La société Tunisienne d'Equiptement « STEQ » a octroyé au cours de l'exercice 2002 des dons et des subventions pour un montants de 19 457 DT. Ils se détaillent comme suit :

	En Dinars
	Montant
Don au personnel (Aïd Idha)	4 120
Don au personnel (Aïd El Fitr)	3060
Don au personnel (Ramadhan)	3060
Don au personnel (Le mouled)	3030
Fods 21-21	1617
Club Futurs Experts Comptables "ISG"	1000
Club des informaticiens FSEG	250
Club Fraternité IHEC	200
Club Horizon FSEG	150
Club Managers Forum ISCAE	150
Etoile Olympique Goulette Kram	500
Association Sportive Djerba	300
Association Sportive Metouiienne	300
Sorting Club Ben Arous	200
RCD-Cellule Ministère de l'Intérieur	500
RCD-Fédération La Marsa	200
Association des Fonctionnaires	200
Amicale Protection Civile du Service Social	50
Association des personnes à capacité auditive réduite	300
Association Ettaliaa des handicapés moteurs	150
Association Générale des insuffisants moteurs	120
TOTAL	19457

STEQ – (Suite)

Ces opérations étant désignées par le paragraphe 2 de l'article 200 du code des sociétés, sont entérinées par votre conseil du 25 avril 2003.

En dehors de ces conventions, nous n'avons pas été informés par votre conseil d'administration d'autres conventions visées par l'article 200 du code des sociétés.

Le commissaire aux comptes

Fethi NEJI