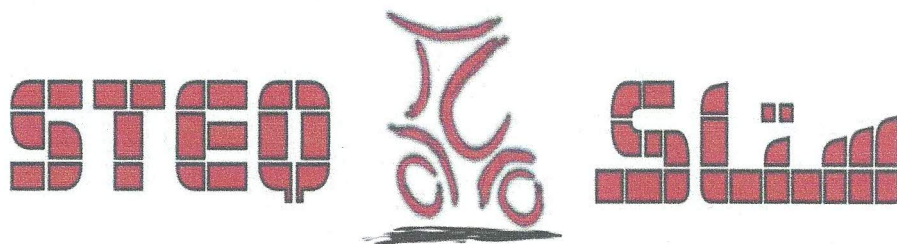


SOCIETE TUNISIENNE D'EQUIPEMENT « STEQ »



**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES
COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIF AUX
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES
AU 30 JUIN 2020**

NOVEMBRE 2020

**I - RAPPORT D'EXAMEN LIMITE
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

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 2020**

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 1er janvier au 30 juin 2020, et qui font apparaître un total net de bilan de 60 438 367 DT et un résultat déficitaire de 333 576 DT et une trésorerie positive de 161 933 DT.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la société Tunisienne d'Équipement « STEQ », comprenant le bilan au 30 juin 2020, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois, se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables tunisiennes.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Étendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en 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 très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Fondement de notre conclusion avec réserves

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2020 et annexés au présent rapport, appellent de notre part les réserves suivantes :

- 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 5 002 180 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.
- 2) En 2013, la société « STEQ » a conclu avec des sociétés filiales et des personnes liées, un protocole de cession des actions de la société « PALMA » au profit des sociétés du groupe « TAWASOL ». Par un avenant, courant Mai 2016, les deux parties ont convenu de proroger la date de réalisation de l'opération au 31 décembre 2016. Toutefois, cet accord n'a pas été concrétisé. En l'absence d'une confirmation des titres et des états financiers de ladite société, nous ne pouvons pas nous prononcer sur la réalité et la valeur des titres de participation « PALMA » figurant pour une valeur brute de 572 273 DT et une valeur comptable nette de 116 950 DT.

Il est à préciser que la société « PALMA » a été absorbée par la société « UTS – SA » dans le cadre d'une opération de fusion décidée par l'AGE du 07 avril 2017 avec date d'effet le 1^{er} janvier 2016.

- 3) La société détient une créance (placement et produits à recevoir) sur la société « NAKCHA » pour une valeur globale nette de 704 246 DT dont l'origine remonte à l'exercice 2015. Cette créance non dénouée, nous paraît compromise. Une provision d'un égal montant, aurait dû être constatée au 30 juin 2020.

Paragraphe d'observation

Sans remettre en cause notre opinion ci-dessus exprimée, nous estimons utile d'attirer votre attention sur le fait suivant :

- 1) La société a été notifiée en date du 31 Aout 2018, des résultats de vérification fiscale approfondie portant sur les exercices 2014-2015-2016. Cette vérification a abouti à un redressement en principal et pénalités de 1 153 666 DT et la fixation du report d'IS pour l'année 2016 à 632 469 DT au lieu de 1 740 123 DT figurant aux comptes de la société. La société « STEQ » a fait opposition dans les délais légaux avec une dernière réponse en date du 08 Avril 2019. Jusqu'à la date de rédaction de notre rapport, aucune réponse de l'administration fiscale ne nous a été communiquée. Une provision pour un montant de 660 000 DT a été constituée au 30 juin 2020.

- 2) Courant l'année 2020, la société « STEQ » a bénéficié des dispositions du Décret-loi du Chef du Gouvernement n° 2020-6 du 16 avril 2020 prescrivant des mesures fiscales et financières pour atténuer les répercussions de la propagation du Coronavirus « Covid-19 ».

Conclusion avec réserves

Sous réserve de l'impact des points (01 - 02 et 03) ci-dessus mentionnés 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 2020 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 03 Novembre 2020

Les commissaires aux comptes

Cabinet NEJI Fethi

Fethi NEJI


Cabinet BEDOUI Mohamed

Mohamed BEDOUI


II - ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS

BLAN ARRETE AU 30 JUIN 2020

(UNITE : Dinar Tunisien)

ACTIFS	Notes	30-juin-20	30-juin-19	31-déc-19
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations incorporelles		524 456	524 456	524 456
Moins : amortissements		-63 134	-73 681	-62 784
Moins : provisions		-10 000	-10 000	-10 000
Immobilisations incorporelles nettes	1	451 322	440 775	451 672
Immobilisations corporelles		13 358 206	12 865 038	13 169 820
Moins : amortissements		-5 948 768	-5 373 337	-5 625 944
Moins : provisions		0		-108 605
Immobilisations corporelles nettes	2	7 409 438	7 491 701	7 435 271
Immobilisations financières		28 356 358	31 463 243	29 995 769
Moins : provisions		-1 639 341	-2 275 265	-1 639 341
Immobilisations financières nettes	3	26 717 017	29 187 978	28 356 428
Total net des actifs immobilisés		34 577 777	37 120 454	36 243 371
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	ANC	34 577 777	37 120 454	36 243 371
ACTIFS COURANTS				
Stocks		7 931 769	7 947 991	9 602 458
Moins : provisions		-1 010 772	-1 393 061	-976 070
Stocks nets	4	6 920 997	6 554 930	8 626 388
Clients et comptes rattachés		10 720 091	6 895 386	7 820 880
Moins : provisions		-1 781 087	-1 772 980	-1 596 149
Clients nets	5	8 939 004	5 122 406	6 224 731
Autres actifs courants		8 669 529	6 078 130	7 367 201
Moins : provisions		-924 215	-613 054	-924 214
Autres actifs courants nets	6	7 745 314	5 465 076	6 442 987
Placements et autres actifs financiers		2 665 846	5 615 846	5 665 846
Moins : provisions		-1 760 481	-1 760 481	-1 760 481
Placements nets	7	905 365	3 855 365	3 905 365
Liquidités et équivalents de liquidités	8	1 349 910	988 994	594 034
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	AC	25 860 590	21 986 771	25 793 505
TOTAL DES ACTIFS	A	60 438 367	59 107 225	62 036 876

BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2020

(UNITE : Dinar Tunisien)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	Notes	30-juin-20	30-juin-19	31-déc-19
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		7 000 000	7 000 000	7 000 000
Réserves		4 680 361	4 704 188	4 679 400
Réserves pour fonds social		251 635	250 065	250 764
Avoirs des actionnaires		-97 041	-120 869	-96 080
Résultats reportés		6 519 279	4 319 636	4 319 636
		0	0	0
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT	9	18 354 234	16 153 020	16 153 720
Résultat de l'exercice		-333 576	182 617	2 199 644
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	CP	18 020 658	16 335 637	18 353 364
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	10	6 480 402	2 797 101	2 555 732
Autres passifs financiers		64 408	4 012	4 012
Provisions		665 440	5 439	665 440
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	PNC	7 210 250	2 806 552	3 225 184
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	11	9 025 267	9 482 331	11 383 405
Autres passifs courants	12	5 006 348	8 633 667	6 003 785
Autres passifs financiers	13	19 988 259	20 644 382	20 997 773
Concours bancaires	14	1 187 585	1 204 656	2 073 365
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	PC	35 207 459	39 965 036	40 458 328
TOTAL DES PASSIFS	P	42 417 709	42 771 588	43 683 512
TOTAL CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		60 438 367	59 107 225	62 036 876

ETAT DE RESULTAT
PERIODE DU 1 JANVIER 2020 AU 30 JUIN 2020
(UNITE : Dinar Tunisien)

DESIGNATION	Notes	30-juin-20	30-juin-19	31-déc-19
Revenus	R1	23 367 023	20 681 684	46 808 422
Coût des ventes	R3	-17 944 710	-16 187 449	-36 223 990
MARGE BRUTE		5 422 313	4 494 235	10 584 432
Autres produits d'exploitation	R2	69 752	132 488	220 742
Frais de distribution	R3	-1 195 445	-1 384 713	-2 893 375
Frais d'administration	R3	-1 611 066	-1 689 802	-3 606 024
Autres charges d'exploitation	R3	-424 635	-453 564	-337 512
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 260 919	1 098 644	3 968 263
Charges financières nettes	R3	-2 668 270	-1 083 659	-3 121 438
Produits financiers	R4	115 864	170 818	556 020
Autres gains ordinaires	R5	81 464	78 375	1 015 605
Autres pertes ordinaires	R3	-63 735	-32 353	-93 556
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		-273 758	231 825	2 324 894
Impôt sur les bénéfices	R6	-59 818	-49 208	-125 250
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		-333 576	182 617	2 199 644
Éléments extraordinaires (Gains/pertes)		0	0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-333 576	182 617	2 199 644
Effets des modifications comptables (net d'impôt)		0	0	0
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		-333 576	182 617	2 199 644

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
PERIODE DU 01 JANVIER 2020 AU 30 JUIN 2020

(UNITE : Dinar Tunisien)

FLUX DE TRESORERIE	Notes	30-juin-20	30-juin-19	31-déc-19
Flux de Trésorerie liés à l'exploitation				
Encaissements reçus des clients	FEX1	24 684 968	22 687 683	51 784 538
Sommes versées aux fournisseurs	FEX2	-9 685 868	-10 402 006	-21 102 008
Sommes versées au personnel & organismes sociaux	FEX3	-1 536 359	-1 588 078	-3 143 394
Paiements à l'Etat	FEX4	-7 174 220	-5 763 137	-12 816 992
Intérêts de gestion payés	FEX5	-2 359 775	-1 587 569	-5 195 859
Autres Encaissements	FEX6	2 021 764	109 148	4 106 862
Autres Décaissements	FEX7	-1 980 611	-28 230	-3 965 739
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION	FEX	3 969 899	3 427 811	9 667 408
Flux de Trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles & incorporelles	FI.1	-147 805	-20 488	-90 808
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles & incorporelles	FI.2	20 000	16 000	16 000
Décaissements provenant de l'acquisition d'immob.financières		0	0	0
Encaissements provenant de la cession d'immob.financières		0	0	1 947 285
Encaissements dividendes		0	0	300 000
Autres Encaissements	FI.3	253 285	5 406 000	3 466 464
Autres Décaissements	FI.4	-152 000	-544 119	-1 675 748
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVEST.	FI	-26 520	4 857 393	3 963 193
Flux de Trésorerie liés aux activités de financement				
Encaissement dividendes				
Dividendes & autres distributions				
Encaissements provenant des emprunts	FF.1	20 521 735	19 861 164	34 016 918
Remboursement d'emprunts	FF.2	-22 823 577	-26 853 864	-47 618 877
Autres Encaissements		0	0	0
Autres Décaissements		0	0	0
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	FF	-2 301 842	-6 992 700	-13 601 959
Incidences des variations de taux de change sur les liquidités & équivalents de liquidités		0	0	0
VARIATIONS DE TRESORERIE		1 641 537	1 292 504	28 642
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE		-1 479 604	-1 508 246	-1 508 246
TRESORERIE A LA FIN DE L'EXERCICE		161 933	-215 742	-1 479 604

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

DESIGNATION	30/06/2020	%	30/06/2019	%
Ventes de marchandises	23 367 023	100%	20 681 684	100%
Cout d'achat de marchandises vendues	-17 944 710	-77%	-16 187 449	-78%
MARGE BRUTE	5 422 313	23%	4 494 235	22%
Autres charges externes	-1 075 380	-5%	-1 105 919	-5%
Autres produits d'exploitation	69 752	0%	132 488	1%
VALEUR AJOUTEE BRUTE	4 416 685	19%	3 520 804	17%
Charges de personnel	-1 610 145	-7%	-1 566 983	-8%
Impôts et taxes	-131 831	-1%	-125 269	-1%
Subventions d'exploitation				
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	2 674 709	11%	1 828 552	9%
Autres produits et gains	110 361	0%	83 669	0%
Produits financiers	115 864	0%	170 818	1%
Autres charges et pertes	-63 735	0%	-32 353	0%
Charges financières	-2 668 270	-11%	-1 693 425	-8%
Dotations aux amortissements & provisions	-671 210	-3%	-1 374 353	-7%
Reprises sur provisions & amortissements	228 523	1%	1 248 917	6%
RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOT	-273 758	-1%	231 825	1%
Impôt sur les sociétés	-59 818	0%	-49 208	0%
RESULTAT ORDINAIRE APRES IMPOT	-333 576	-1%	182 617	1%
<u>RESULTAT EXTRAORDINAIRE (GAIN OU PERTE)</u>				
Effets des modifications comptables	0	0	0	
RESULTAT NET APRES MODIF. COMPTABLES	-333 576	-1%	182 617	1%

III – 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 cotés, 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 2020, 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 DES IMPAYES	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 2020, cette rubrique totalise un montant net de 34 577 777 DT contre 36 243 371 DT au 31 décembre 2019.

		En Dinars		
DESIGNATION	NOTE	V.C.N 30.06.2020	V.C.N 30.06.2019	V.C.N 31.12.2019
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1	451 322	440 775	451 672
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2	7 409 438	7 491 701	7 435 271
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3	26 717 017	29 187 978	28 356 428
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		34 577 777	37 120 454	36 243 371

NOTE 1 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles totalisent, au 30 juin 2020, une valeur brute de 524 456 DT contre la même valeur au 31 décembre 2019.

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 variations des immobilisations incorporelles figure au niveau du tableau suivant :

								En Dinars
LIBELLE	VALEURS BRUTES			AMORTISSEMENTS			VCN	
	DEBUT	ACQUIS.	VALEUR AU 30.06.20	AMORT. & PROVISION ANTERIEURS	DOTATION	AMORTIS. & PROVISIONS CUMULES		
LOGICIEL	64 456	0	64 456	62 784	350	63 134	1 322	
FONDS DE COMMERCE	460 000	0	460 000	10 000	0	10 000	450 000	
TOTAL	524 456	0	524 456	72 784	350	73 134	451 322	

NOTE 2 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles totalisent, au 30 juin 2020, une valeur brute de 13 358 206 DT contre 13 169 820 DT au 31 décembre 2019, soit une augmentation de 188 386 DT .

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

- Agencement et aménagement divers : Augmentation de 28 792 DT ;
- Matériel industriel : Augmentation de 900 DT ;
- Matériel de transport : Augmentation de 139 506 DT et diminution de 20 000 DT ;
- Equipements de bureaux & matériel informatique : Augmentation de 39 188 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	VALEUR	AMORTIS.	DOTATION	CESSION	AMORTIS.	
				AU 30/06/2020					
TERRAIN	1 784 819	0	0	1 784 819	0	0	0	0	1 784 819
BATIMENTS	5 882 565	0	0	5 882 565	2 516 649	147 064	0	2 663 713	3 218 852
AGEN. AMEN. INSTALLATION	1 359 936	28 792	0	1 388 728	910 808	68 360	0	979 168	409 560
MATERIEL INDUSTRIEL	45 797	900	0	46 697	32 471	1 784	0	34 255	12 442
MATERIEL DE TRANSPORT	1 757 460	139 506	20 000	1 876 966	1 273 344	88 703	8 478	1 353 569	523 397
EQUIPEMENT DE BUREAU	306 647	446	0	307 093	279 662	5 770	0	285 432	21 661
MATERIEL INFORMATIQUE	681 304	38 742	0	720 046	613 010	19 621	0	632 631	87 415
IMMOBILISATIONS EN COURS	1 351 292	0	0	1 351 292	0	0	0	0	1 351 292
TOTAL	13 169 820	208 386	20 000	13 358 206	5 625 944	331 302	8 478	5 948 768	7 409 438

NOTE 3 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Cette rubrique totalisante, au 30 juin 2020, un montant brut de 28 356 358 DT contre 29 995 769 DT au 31 décembre 2019, soit une diminution de 1 639 341 DT se ventile comme suit :

En Dinars

DESIGNATION	NOTE	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
TITRES DE PARTICIPATIONS	3.1	27 881 384	30 604 638	29 565 622
AVANCE SUR TITRES DE PARTICIPATION		0	477 503	0
PRETS AU PERSONNEL		56 742	159 399	62 666
FOND DE GARANTIE UNIFACT		382 824	180 815	334 523
CAUTIONS DOUANIERES ACCORDEES		35 408	40 888	32 958
TOTAL BRUT		28 356 358	31 463 243	29 995 769
PROVISIONS / TITRES DE PARTICIPATION	3.1	-1 607 404	-2 218 328	-1 607 404
PROVISION / AVANCES SUR TITRES		0	-25 000	0
PROVISIONS /PRETS AU PERSONNEL		-1 100	-1 100	-1 100
PROVISIONS / CAUTIONS ACCORDEES		-30 837	-30 837	-30 837
TOTAL PROVISIONS		-1 639 341	-2 275 265	-1 639 341
TOTAL NET		26 717 017	29 187 978	28 356 428

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 PARTICIPATION	SOLDE INITIAL			CESSION			SOLDE FINAL			PROVISION	VCN	PLUS-VALUE DE CESSION
	NBRE	CMP	MONTANT	NBRE	CMP	MONTANT	NBRE	CMP	MONTANT			
BTS	100	10	1 000	0	0	0	100	10	1 000	1 000	0	0
DAR EDDOHEN	500	100	50 000	0	0	0	500	100	50 000	50 000	0	0
GRANADA HOTEL	625 613	11	7 076 436	148 900	11	1 684 238	476 713	11	5 392 198	0	5 392 198	8 478
KOKET	26 957	96	2 592 004	0	0	0	26 957	96	2 592 004	0	2 592 004	0
MAISON TMIMI	20 833	107	2 241 892	0	0	0	20 833	107	2 241 892	0	2 241 892	0
JAEGER	14 000	10	140 000	0	0	0	14 000	10	140 000	140 000	0	0
JNAYNA	5 750	100	575 000	0	0	0	5 750	100	575 000	0	575 000	0
PALMA	49 843	11	572 273	0	0	0	49 843	11	572 273	455 323	116 950	0
MERIDIANA	540 254	15	8 141 017	0	0	0	540 254	15	8 141 017	0	8 141 017	0
STE EXPERT AUTO	179 000	10	1 790 000	0	0	0	179 000	10	1 790 000	961 081	828 919	0
JNAYNAT EL MANAR	50 060	53	2 666 000	0	0	0	50 060	53	2 666 000	0	2 666 000	0
STHS	20 250	184	3 720 000	0	0	0	20 250	184	3 720 000	0	3 720 000	0
TOTAL	1 533 160		29 565 622	148 900		1 684 238	1 384 260		27 881 384	1 607 404	26 273 980	8 478

❶ Société en liquidation.

NOTE AC - ACTIFS COURANTS

Les actifs courants s'élèvent, au 30 juin 2020, à 25 860 590 DT contre 25 793 505 DT au 31 décembre 2019. Le tableau suivant présente le détail comparé de cette rubrique :

DESIGNATION	NOTE	En Dinars		
		SOLDE 30.06.2020	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31.12.2019
STOCKS	4	6 920 997	6 554 930	8 626 388
CLIENTS & COMPTES RATTACHES	5	8 939 004	5 122 406	6 224 731
AUTRES ACTIFS COURANTS	6	7 745 314	5 465 076	6 442 987
PLACEMENTS & AUTRES ACTIFS FINANCIERS	7	905 365	3 855 365	3 905 365
LIQUIDITES & EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	8	1 349 910	988 994	594 034
TOTAL		25 860 590	21 986 771	25 793 505

NOTE 4 – STOCKS DE MARCHANDISES

Cette rubrique totalise un solde, net de provisions, de 6 920 997 DT au 30 juin 2020, contre 8 626 388 DT, au 31 décembre 2019, soit une diminution de 2 005 391 DT.

DESIGNATION	En Dinars		
	SOLDE 30.06.2020	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31.12.2019
STOCKS	7 931 769	7 947 991	9 602 458
PROVISIONS / STOCKS	-1 010 772	-1 393 061	-976 070
TOTAL	6 920 997	6 554 930	8 626 388

NOTE 5 – CLIENTS & COMPTES RATTACHES

La rubrique « Clients et Comptes rattachés », présente au 30 juin 2020, un solde net de provision de 8 939 004 DT contre 6 224 731 DT au 31 décembre 2019 ; soit une augmentation de 2 714 273 DT. Le détail comparé de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATION	En Dinars		
	SOLDE 30.06.2020	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31.12.2019
CLIENTS ORDINAIRES (*)	7 517 061	3 384 268	5 697 629
CLIENTS, EFFETS A RECEVOIR	4 208	731 295	43 917
CLIENTS DOUTEUX	3 198 822	2 779 823	2 079 334
TOTAL BRUT	10 720 091	6 895 386	7 820 880
PROVISIONS/DEPRECIATION COMPTES CLIENTS	-1 781 087	-1 772 980	-1 596 149
TOTAL NET	8 939 004	5 122 406	6 224 731

(*) Y compris les valeurs à encaisser (1 699 904 DT au 30/06/2020 contre 798 904 DT au 31/12/2019).

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 7 745 314 DT au 30 juin 2020, contre 6 442 987 DT, au 31 décembre 2019.

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

DESIGNATION	En Dinars		
	SOLDE 30.06.2020	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31.12.2019
FOURNISSEURS, AVANCES & ACOMPTEES	1 298 941	1 009 592	1 081 020
AVANCES ET PRETS AU PERSONNEL	106 269	9 069	83 938
ETAT, IMPOTS & TAXES	4 035 105	3 400 962	3 731 123
DEBITEURS DIVERS	2 179 877	1 214 840	1 965 827
COMPTE D'ATTENTE	15 594	15 555	15 555
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	981 279	427 162	446 079
DIFFERENCE DE CHANGE ACTIF	0	0	4209
CHEQUES ET EFFETS A ENCAISSER/AUTRES OPERATIONS	52 464	950	39 450
PROVISIONS SUR DEPRECIATION ACTIF	-924 215	-613 054	-924 214
TOTAL	7 745 314	5 465 076	6 442 987

NOTE 7 – PLACEMENTS & AUTRES ACTIFS FINANCIERS

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

INTITULE	En Dinars		
	SOLDE 30.06.2020	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31/12/2019
TITRES TUNISIE PLACEMENT	1 694 916	6 225	1 694 916
SICAV AL HAFIDH	0	12	0
PLACEMENT MERIDIANA	495 353	0	495 353
PLACEMENT BAYA COMPANY	419 340	0	419 340
PLACEMENT JNAYNET EL MANAR	0	419 340	0
PLACEMENT SHAMSY	50 000	1 694 916	50 000
PLACEMENT MY CAR	6 225	0	6 225
TITRE DE PLACEMENT NAKCHA	12	495 353	12
PLACEMENT QNB	0	3 000 000	3 000 000
PROVISIONS	-1 760 481	-1 760 481	-1 760 481
TOTAL	905 365	3 855 365	3 905 365

NOTE 8 – LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

La valeur des liquidités et équivalents de liquidités a passé de 594 034 DT, au 31 décembre 2019, à 1 349 910 DT au 30 juin 2020, soit une augmentation de 755 876 DT entre les deux périodes. Ces soldes se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En Dinars		
	SOLDE 30.06.2020	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31.12.2019
BANQUES	1 287 301	966 301	569 080
UNIFACTOR	53 211	897	12 994
CAISSE	9 398	21 796	11 960
TOTAL	1 349 910	988 994	594 034

NOTE CP – CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION

Les capitaux propres avant affectation totalisent, au 30 juin 2020, un montant de 18 020 658 DT contre 18 353 364 DT, au 31 décembre 2019, soit une diminution de 332 706 DT se détaillant ainsi :

DESIGNATION	NOTE	En Dinars		
		SOLDE 30.06.2020	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31.12.2019
CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT	9	18 354 234	16 153 020	16 153 720
RESULTAT DE L'EXERCICE		-333 576	182 617	2 199 644
TOTAL		18 020 658	16 335 637	18 353 364

NOTE 9 – CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE

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

DESIGNATION	En Dinars		
	SOLDE 30.06.2020	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31.12.2019
CAPITAL SOCIAL	7 000 000	7 000 000	7 000 000
RESERVES LEGALES	1 000 000	1 000 000	1 000 000
AUTRES RESERVES	3 680 361	3 704 188	3 679 400
RESERVES POUR FONDS SOCIAL	251 635	250 065	250 764
AVOIRS DES ACTIONNAIRES	-97 041	-120 869	-96 080
RESULTAT REPORTE	6 519 279	4 319 636	4 319 636
TOTAL	18 354 234	16 153 020	16 153 720

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

DESIGNATION	En Dinars								
	CAPITAL SOCIAL	RESERVE LEGALE	RESERVE POUR FONDS SOCIAL	RESERVE POUR REINV EXONERE	AUTRES RESERVES	ACTIONS PROPRES	RESULTAT REPORTE	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
SOLDE AU 31/12/2019	7 000 000	1 000 000	250 764	2 340 000	1 339 400	-96 080	4 319 636	2 199 644	18 353 364
VARIATION 30/06/2020	0	0	871	0	961	-961	2 199 643	-2 533 220	-332 706
SOLDE AU 30/06/2020	7 000 000	1 000 000	251 635	2 340 000	1 340 361	-97 041	6 519 279	-333 576	18 020 658

NOTE P – PASSIFS :

Les passifs totalisent, au 30 juin 2020, un montant de 42 417 709 DT contre 43 683 512 DT, au 31 décembre 2019, soit une diminution de 1 265 873 DT entre les deux périodes.

DESIGNATION	En Dinars		
	SOLDE 30.06.2020	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 30.12.2019
PASSIFS NON COURANTS	7 210 250	2 806 552	3 225 184
PASSIFS COURANTS	35 207 459	39 965 036	40 458 328
TOTAL	42 417 709	42 771 588	43 683 512

NOTE PNC – PASSIFS NON COURANTS

NOTE 10 – EMPRUNTS

Les emprunts à long et moyen terme présentent, au 30 juin 2020, un solde de 6 480 402 DT contre un solde de 2 555 732 DT, au 31 décembre 2019, soit une augmentation de 3 924 670 DT. Au 30 juin 2020, le détail des emprunts en cours, se présente comme suit :

En Dinars

EMPRUNT	ECHEANCE + 1 AN	ECHEANCE -1 AN
ATTIJARI BANK 1705 MD	1 705 000	0
AMEN 400 MD 2013	0	36 407
QNB 2 600 KDT	2 600 000	0
STB 798 MD	0	199 500
AMEN 800 MD	550 460	140 994
AMEN 800 MD V 2	400 090	167 395
BTK 1 717MD	967 769	475 542
BH 1525050	48 361	14 315
STB 1 700	0	944 545
IJARA 2 IVECO 49	0	2 261
IJARA JUMPER	41 095	12 689
HB 359410	1	10 571
HB 363250	1	10 571
HB 593580	85 553	28 774
HB 587380	82 072	30 102
TOTAL	6 480 402	2 073 666

NOTE PC – PASSIFS COURANTS

Le solde des passifs courants, au 30 juin 2020, s'élève à 35 207 459 DT contre 40 458 328 DT, au 31 décembre 2019, soit une diminution de 5 250 868 DT entre les deux périodes. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

En Dinars

DESIGNATION	NOTE	SOLDE 30.06.2020	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31.12.2019
FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES	11	9 025 267	9 482 331	11 383 405
AUTRES PASSIFS COURANTS	12	5 006 348	8 633 667	6 003 785
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	13	19 988 259	20 644 382	20 997 773
CONCOURS BANCAIRES	14	1 187 585	1 204 656	2 073 365
TOTAL		35 207 459	39 965 036	40 458 328

NOTE 11 – FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES

Les fournisseurs et comptes rattachés totalisent un montant de 9 025 267 DT au 30 juin 2020, contre 11 383 405 DT au 31 décembre 2019. Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

En Dinars

DESIGNATION	SOLDE 30.06.2020	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31.12.2019
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	6 895 650	5 267 516	6 832 019
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION EFFETS A PAYER	336 188	2 302 806	583 160
FOURNISSEURS D'IMMOBILISATIONS	201 456	230 180	201 456
FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES STOCKS SOUS DOUANE	1 523 714	1 646 360	26 941
FOURNISSEURS, FACTURES NON PARVENUES	68 259	35 469	3 739 829
TOTAL	9 025 267	9 482 331	11 383 405

NOTE 12 - AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants totalisent un montant de 5 006 348 DT au 30 juin 2020 contre 6 003 785 DT au 31 décembre 2019. Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

En Dinars

DESIGNATION	NOTE	SOLDE		SOLDE
		30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
CLIENTS, AVANCES & ACOMPTE		11 233	1 354 694	11 233
CLIENTS CREDITEURS		541 858	0	468 502
PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES	12.1	58 770	245 016	176 847
ETAT, IMPOTS & TAXES	12.2	1 869 516	809 930	1 579 377
ASSOCIES, COMPTES COURANTS		21 674	21 674	21 674
CREDITEURS DIVERS	12.3	2 241 071	5 454 065	3 740 650
COMPTE D'ATTENTE		1 300	1 300	1 300
PROVISIONS COURANT POUR RISQUE ET CHARGE		0	300 000	0
PROVISIONS/DIFFERENCES DE CHANGE		260 404	446 489	0
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		522	499	4 202
TOTAL		5 006 348	8 633 667	6 003 785

12.1 Personnel et comptes rattachés :

Cette rubrique s'élève à 58 770 DT au 30 juin 2020 et regroupe les postes suivants :

DESIGNATION	MONTANT	En DT
PROVISION POUR PRIME		57 840
OPPOSITION SUR SALAIRE		930
TOTAL		58 770

12.2 Etats, Impôts et Taxes :

Ce poste totalisant 1 869 516 DT, se détaille comme suit :

DESIGNATION	MONTANT	En DT
ETATS RECEVEURS DES FINANCES	①	1 726 552
TFP A REGULARISER		74 327
ETATS RECEVEURS DES REGIES MUNICIPALES IS DU 2020		8 819 59 818
TOTAL		1 869 516

① Ce solde se détaille comme suit :

DESIGNATION	MONTANT	En DT
DECLARATIONS MENSUELLES DES MOIS DE FEVRIER, MARS ET JUIN 2020		1 093 947
ENGAGEMENT FISCAL		632 605
TOTAL		1 726 552

12.3 Crédoeurs divers :

Ce poste totalisant 2 241 071 DT, se détaille comme suit :

DESIGNATION	MONTANT	En DT
MERIDIANA		250 497
WALID AREM		113 179
AVANCE SUITE AU PROTOCOLE DE CESSION ACTIONS PALMA		487 949
CHARGE A PAYER		1 096 995
ORGANISMES SOCIAUX CNSS		215 257
AUTRES CREDITEURS		77 194
TOTAL		2 241 071

NOTE 13 - AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Les autres passifs financiers totalisent un montant de 19 988 259 DT au 30 juin 2020, contre 20 997 773 DT au 31 décembre 2019. Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

		En Dinars		
DESIGNATION	NOTE	SOLDE	SOLDE	SOLDE
		30/06/2020	30.06.2019	31/12/2019
EMPRUNTS A MOINS D'UN AN		2 073 666	973 540	2 111 357
BILLETS DE TRESORERIE	13-1	2 150 000	2 400 000	2 250 000
AUTRES CREDITS CONTRACTES	13-2	131 425	465 081	138 263
AUTRES CONCOURS BANCAIRES	13-3	15 607 355	16 799 645	16 487 019
INTERETS COURUS / EMPRUNTS		25 813	6 116	11 134
TOTAL		19 988 259	20 644 382	20 997 773

13-1 Billets de trésorerie

Ce poste se détaille comme suit :

		En Dinars	
DESIGNATION		30/06/2020	
BILLET DE TRESORERIE HIFADH			2 150 000
TOTAL			2 150 000

13-2 Autres crédits contractés

Ce poste se détaille comme suit :

		En Dinars	
DESIGNATION		30/06/2020	
EMPRUNT KOKET			36 000
EMPRUNTAREM GROUP			84 809
EMPRUNT STEQ EXPRESS			10 000
EMPRUNT JAMEL AREM			616
TOTAL GENERAL			131 425

13-3 Autres concours bancaires

Ce poste se détaille comme suit :

		En Dinars	
DESIGNATION		30/06/2020	
FINANCEMENT DROIT DE DOUANE BIAT			1 050 403
FINANCEMENT DROIT DE DOUANE AMEN BANK			1 044 269
FINANCEMENT DROIT DE DOUANE BH			223 661
FINANCEMENT DROIT DE DOUANE STB			234 522
CREDIT MOUREBHA ZITOUNA			4 548 283
FINANCEMENT EN DT			2 333 091
FINANCEMENT EN DEVISE			6 173 126
TOTAL GENERAL			15 607 355

NOTE 14 - CONCOURS BANCAIRES

Les concours bancaires totalisent un montant de 1 187 585 DT au 30 juin 2020 contre 2 073 365 DT au 31 décembre 2019. Les soldes comparés des comptes figurants dans cette rubrique, se présentent comme suit :

DESIGNATION	En Dinars		
	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
BIAT	336 930	190 086	91 088
AMEN BANK	441 409	0	0
ATTIJARI BANK	0	163 140	630 517
QNB	245 356	508 514	1 001 920
STB	0	0	151 572
BTK	0	0	116
BNA	163 890	189 799	198 152
UIB	0	153 117	0
TOTAL	1 187 585	1 204 656	2 073 365

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

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

DESIGNATION	NOTE	En Dinars		
		SOLDE 30.06.2020	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31.12.2019
+ REVENUS	R1	23 367 023	20 681 684	46 808 422
- COUT DES VENTES	R3	-17 944 710	-16 187 449	-36 223 990
MARGE BRUTE		5 422 313	4 494 235	10 584 432
- CHARGES D'EXPLOITATION	R3	-3 231 146	-3 528 079	-6 836 911
+ PRODUITS D'EXPLOITATION	R2	69 752	132 488	220 742
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 260 919	1 098 644	3 968 263
- CHARGES HORS EXPLOITATION	R3	-2 732 005	-1 116 012	-3 214 994
+ PRODUITS HORS EXPLOITATION	R4+R5	197 328	249 193	1 571 625
RESULTAT AVANT IMPOT		-273 758	231 825	2 324 894
- IMPOT SUR LES BENEFICES	R6	-59 818	-49 208	-125 250
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-333 576	182 617	2 199 644

NOTE R1 – REVENUS

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

DESIGNATION	En Dinars		
	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
CHIFFRE D'AFFAIRES	23 884 179	21 027 631	47 839 893
RISTOURNES	-517 156	-345 947	-1 031 471
TOTAL	23 367 023	20 681 684	46 808 422

NOTE R2 – AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Les autres produits d'exploitation totalisant 69 752 DT, se détaillent ainsi :

DESIGNATION	En Dinars		
	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
LOYER D'IMMEUBLE	69 752	132 488	220 742
TOTAL	69 752	132 488	220 742

NOTE R3 – CHARGES DE L'EXERCICE

Les charges, enregistrées au cours du 1^{er} semestre 2020 (hors impôt sur les bénéfices), totalisent un montant de 23 907 861 DT contre un montant de 20 831 540 DT au 30 juin 2019.

Le tableau comparatif des charges, se présente comme suit :

En Dinars

DESIGNATION	SOLDE	SOLDE
	30.06.2020	30.06.2019
ACHATS CONSOMMES	18 275 019	16 477 726
SERVICES EXTERIEURS	178 575	175 058
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	566 496	640 584
CHARGES DIVERSES ORDINAIRES	63 735	32 353
CHARGES DU PERSONNEL	1 634 628	1 593 763
CHARGES FINANCIERES	2 689 149	1 956 125
IMPOTS, TAXES & VERSEMENTS ASSIMILES	131 833	125 269
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	331 652	330 099
DOTATIONS AUX PROVISIONS	339 558	1 044 254
REPRISE SUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	-228 523	-1 248 917
TRANSFERT DE CHARGES	-53 382	-32 075
GAIN DE CHANGE	-20 879	-262 699
TOTAL DES CHARGES	23 907 861	20 831 540

NOTE R4 – PRODUITS FINANCIERS

Les produits financiers, enregistrés au cours du 1^{er} semestre 2020, représentent un montant de 115 864 DT.

NOTE R5 – AUTRES GAINS ORDINAIRES

Les autres gains ordinaires représentent 81 464 DT au 30 juin 2020 contre 78 375 DT au 30 juin 2019.

NOTE R6 – IMPOT SUR LES BENEFICES

La société a constaté l'impôt sur les bénéfices sur la base du décompte fiscal au 30 juin 2020.

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Au 30 juin 2020, la trésorerie nette dégagée par la société « STEQ » a atteint 161 933 DT contre -1 479 604 DT au 31 décembre 2019 ; soit une variation de 1 641 537 DT ainsi ventilée :

DESIGNATION	NOTE	En Dinars
		30/06/2020
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	F.EX	3 969 899
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	F.IN	-26 520
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	F.FI	-2 301 842
TOTAL		1 641 537

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

Ces flux dégagant un solde 3 969 899 DT au 30 juin 2020, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En Dinars
		30/06/2020
ENCAISSEMENTS REÇUS DES CLIENTS	F.EX.1	24 684 968
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS	F.EX.2	-9 685 868
SOMMES VERSEES AU PERSONNEL & ORGANISMES SOCIAUX	F.EX.3	-1 536 359
PAIEMENTS A L'ETAT	F.EX.4	-7 174 220
INTERETS DE GESTION PAYES	F.EX.5	-2 359 775
AUTRES ENCAISSEMENTS	F.EX.6	2 021 764
AUTRES DECAISSEMENTS	F.EX.7	-1 980 611
TOTAL		3 969 899

F.EX.1 – ENCAISSEMENTS REÇUS DES CLIENTS

Ce poste totalisant 24 684 968 DT au 30 juin 2020, se détaille comme suit :

DESIGNATION	En Dinars
	30/06/2020
ENCAISSEMENT CLIENTS (ESPECE)	2 493 800
ENCAISSEMENT CLIENTS (CHEQUES + EFFETS)	22 191 168
TOTAL	24 684 968

F.EX.2 – SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS

Ce poste totalisant -9 685 868 DT au 30 juin 2020, se détaille comme suit :

	En Dinars
DESIGNATION	30/06/2020
ACHATS NON STOCKES	20 954
SERVICES EXTERIEURS	22 209
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	286 657
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	9 356 048
TOTAL	9 685 868

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

Ce poste totalisant -1 536 359 DT au 30 juin 2020, se détaille comme suit :

	En Dinars
DESIGNATION	30/06/2020
DECAISSEMENT SUITE A L'OCTROI DE PRETS AU PERSONNEL	30 660
ASSURANCES GROUPE	26 968
REMUNERATIONS DUES	994 227
CHARGES SOCIALES	484 504
TOTAL	1 536 359

F.EX.4 – PAIEMENTS À L'ETAT

Ce poste totalisant -7 174 220 DT, au 30 juin 2020, se détaille comme suit :

	En Dinars
DESIGNATION	30/06/2020
DROITS DE DOUANE	6 213 693
AUTRES IMPOTS & TAXES	960 527
TOTAL	7 174 220

F.EX.5 – INTERETS DE GESTION PAYES

Ce poste totalisant -2 359 775 DT, au 30 juin 2020, se détaille comme suit :

	En Dinars
DESIGNATION	30/06/2020
INTERET SUR EMPRUNTS	105 277
INTERET SUR BILLET DE TRESORERIE	143 484
INTERET SUR AUTRES OPERATIONS BANCAIRES	2 111 014
TOTAL	2 359 775

F.EX.6 – AUTRES ENCAISSEMENTS

Ce poste totalisant 2 021 764 DT au 30 juin 2020, se détaille comme suit :

	En Dinars
DESIGNATION	30/06/2020
REMBOURSEMENT INTRAGROUPE	109 206
ENCAISSEMENT UNION DE FACTORING	1 660 026
AUTRES ENCAISSEMENTS	252 532
TOTAL	2 021 764

F.EX.7 – AUTRES DECAISSEMENTS

Ce poste totalisant -1 980 611 DT au 30 juin 2020, se détaille comme suit :

	En Dinars
DESIGNATION	30/06/2020
FONDS DE GARANTIE	348 520
CHQ FACTORING	1 415 711
AUTRES DECAISSEMENTS	216 380
TOTAL	1 980 611

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

Ces flux dégageant un solde -26 520 DT au 30 juin 2020, se détaillent comme suit :

		En Dinars
DESIGNATION	NOTE	30/06/2020
DECAISSEMENTS PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES	FI.1	-147 805
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES	FI.2	20 000
AUTRES ENCAISSEMENTS	FI.3	253 285
AUTRES DECAISSEMENTS	FI.4	-152 000
TOTAL		-26 520

NOTE FI.1 – DECAISSEMENTS PROVENA DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES

Les décaissements pour l'acquisition d'immobilisations, au 30 juin 2020, totalisent un montant de -147 805 DT. Les principaux comptes concernés par ces flux sont les suivants : « Matériel informatique », « Matériel industriel », « Equipement de bureau » et « Matériel de transport ».

NOTE FI.2 – ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Le montant total figurant dans ce poste, correspond à la vente de matériel de transport.

NOTE FI.3 – AUTRES ENCAISSEMENTS

Ce poste correspondant à l'encaissement sur placement auprès de la « QNB ».

NOTE FI.4 – AUTRES DECAISSEMENTS

Ce poste correspondant aux règlements au profit de la société de groupe « MY CAR ».

NOTE FF : FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT

Ces flux dégageant un solde -2 301 842 DT au 30 juin 2020, se détaillent comme suit :

		En Dinars
DESIGNATION	NOTE	30/06/2020
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS	FF1	20 521 735
REMBOURSEMENTS D'EMPRUNTS	FF2	-22 823 577
TOTAL		-2 301 842

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, financements en dinars et placement « QNB » (14 666 735 DT) ;
- Les billets de trésorerie émis (4 150 000 DT) ;
- Les crédits contractés auprès des banques (1 705 000 DT) ;

NOTE FF.2– REMBOURSEMENT D'EMPRUNTS

Les emprunts remboursés, au cours du 1^{er} semestre 2020, concernent :

- Les crédits à court-terme contractés dans le cadre des lignes de financement des droits de douane sur importations et placement « QNB » (7 299 071 DT) ;
- Les billets de trésorerie échus et réglés (4 250 000 DT) ;
- Les crédits à court-terme contractés auprès des sociétés de groupe (7 684 DT) ;
- Le règlement des échéances des crédits auprès des établissements bancaires (417 843 DT) ;
- Les remboursements des financements en devise (5 247 765 DT) ;
- Les remboursements des financements en dinars (5 601 214 DT) ;

NOTES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

I- ENGAGEMENTS DONNES

Les engagements donnés, se ventilent ainsi :

I.1- NANTISSEMENTS ET HYPOTHÈQUES

Engagement envers la « BIAT » :

* En couverture des crédits de gestion :

- Nantissement sur fonds de commerce (Local Charguia) à hauteur de 350 000 DT.
- Caution personnelle et solidaire de Mr Jamel El Arem à hauteur de 675 000 DT.

* 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 « EXPERT AUTO » dans le cadre des lignes des crédits de gestion contractés par cette dernière pour un montant de 2 075 000 DT.

Engagements envers « AMEN BANK » :

* En couverture des crédits de gestion :

- Nantissement sur fonds de commerce (Local Charguia) et matériel à hauteur de 10 200 000 DT. L'inscription grevant le fonds de commerce de la société, au niveau du registre de commerce est de 7 060 000 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 du crédit à moyen-terme (800 000 DT) :

- Nantissement en premier rang sur la totalité des 5 750 actions de valeur nominale de 100 DT revenant à la société « STEQ » dans le capital de la société « JNAYNA ».

Engagements envers la « STB » :

* En couverture des crédits de gestion :

- Nantissement sur fonds de commerce (Local Charguia) à hauteur de 3 400 000 DT.
- Hypothèque en rang utile sur les parts indivises revenant aux sociétés « STEQ », « FLOWERS » et Maison « TMIMI » sur l'immeuble objet du titre foncier TF N°160929.

Toutefois, l'inscription grevant le fonds de commerce de la société, au niveau du registre de commerce est de 5 650 000 DT.

*En couverture des crédits de gestion d'un montant de 625 000 DT au profit de la société « EXPERT AUTO » :

- Hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété dénommée « MAISON TEMIMI » sise à la Z.I. Charguia I, rue 8601, n° 25 d'une superficie de 14295 m², objet du titre foncier N° 160929 Tunis et des titres de propriété N° 23223, 23487 et 23486 en date du 06/10/2017.
- Caution de la société « STEQ ».

*En couverture des crédits moyen terme de consolidation au profit de la société « TROIS » :

- Hypothèque en rang utile sur les parts indivises revenant à la « STEQ » dans le titre foncier N°160929 Tunis.

*En couverture des impayés financements devises :

- Hypothèque en rang utile, sur les parts indivises revenant à la société « STEQ » dans le titre foncier N° 160929 Tunis et de nantir en rang utile le fonds de commerce de la société « STEQ » au profit de la « STB » et ce, en garantie du crédit mobilisé.

Engagements envers la « BTK » :

* En couverture de crédits de gestion et de crédit à moyen terme :

- Nantissement sur fonds de commerce (sis au 5 rue 8603 ZI Charguia) et matériel à hauteur de 2 500 000 DT.
- Hypothèque inscrite le 02/03/2017 dépôt Tunis Vol 17/2 n°504 sur la totalité de la propriété objet du titre foncier N°160929 Tunis sis à Charguia.

* En caution solidaire hypothécaire en couverture des crédits à moyen terme contractés auprès de la « BTK »:

- Hypothèque sur le titre « TEMIMI » sur les crédits de consolidations contractés respectivement par « FLOWER », « MY CAR » auprès de la « BTK » pour les montants respectifs de 2 700 000 DT et 1 685 000 DT.

Engagements envers « BANQUE ZITOUNA » :

* En couverture des crédits « MOUREBHA » :

- Nantissement sur fonds de commerce (sis au 8 rue 8601 ZI Charguia) et matériel à hauteur de 4 000 000 DT. Toutefois, l'inscription grevant le fonds de commerce de la société, au niveau du registre de commerce de 4 005 000 DT.

Engagements envers la « BH » :

* En couverture de crédits de gestion :

- Nantissement en rang utile sur fonds de commerce (Local Charguia) à hauteur de 2 400 000DT.
- Caution personnelle et solidaire de Mr Jamel El Arem.

Engagements envers la « BNA » :

* En couverture des crédits de gestions :

- Nantissement sur fonds de commerce (sis au 8 rue 8601 ZI Charguia) et matériel à hauteur de 4 050 000 DT.

- Hypothèque de 1^{er} rang TF n°578302 NABEUL
- Nantissement sur le fonds de commerce et matériel
- Caution solidaire de Mr Jamel Arem

Engagements envers la « QNB » :

* En couverture des crédits de gestion :

- Nantissement sur fonds de commerce (sis au 8 rue 8601 ZI Charguia) et matériel à hauteur de 5 000 000 DT.
- Cash Collatéral à hauteur de 3 MD.

Engagements envers la « BT » :

* En caution solidaire hypothécaire en couverture des crédits à moyen terme contractés auprès de la « BT » :

-Hypothèque de 2^{ème} rang sur la totalité de la propriété dénommée « MAISON TEMIMI » sise à la ZI CharguiaI, rue 8601, n° 8 d'une superficie de 14295 m² objet du titre foncier N° 160929 Tunis. En couverture du crédit à moyen terme de 900 000 DT pour le compte des sociétés du groupe : « FLOWER », « EXPRESS ASCENSEUR » et « DECO ».

Engagements envers la « SOCIETE TUNISO-SAUDIENNE D'INTERMEDIATION - TSI » :

* En couverture de l'émission de billets de trésorerie à hauteur de 2 500 000 DT :

- Caution scellée et solidaire de MR JAMEL AREM, MME LAMIA AREM, MR WALID AREM, MR MAHDI AREM ET MELLE BAYA AREM.
- Hypothèque en rang utile sur la totalité du lot de terrain sur lequel une villa bâtie, objet du titre foncier N° 578301 Nabeul.

Engagements donnés lors de la cession de la société « PIMA »

Le fonds de commerce ainsi que le matériel et les équipements de la société nantis au profit des banques, se détaillent comme suit :

- Un nantissement au profit de « ZITOUNA BANQUE », inscrit en date du 13/10/2017, pour un montant de soixante-sept mille cinq cent vingt (67 520) Dinars Tunisiens.
- Un nantissement au profit de « ZITOUNA BANQUE », inscrit en date du 04/08/2017, pour un montant de cinquante-deux mille cinq cent trente (52 530) Dinars Tunisiens.
- Un nantissement au profit de « ZITOUNA BANQUE », inscrit en date du 14/07/2017, pour un montant de neuf cent cinquante-sept mille neuf cent trente-deux (957 932) Dinars Tunisiens.
- Un nantissement au profit de « QATAR NATIONAL BANK », inscrit en date du 18/04/2017, pour un montant d'un million six cent vingt mille (1 620 000) Dinars Tunisiens.
- Un nantissement au profit de « BANQUE DE L'HABITAT », inscrit en date du 10/06/2016, pour un montant d'un million six cent mille (1 600 000) Dinars Tunisiens.
- Un nantissement au profit de « BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE », inscrit en date du 18/11/2014, pour un montant de deux cent mille (200 000) Dinars Tunisiens.
- Un nantissement au profit de « BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE », inscrit en date du 17/10/2012, pour un montant d'un million (1 000 000) Dinars Tunisiens.

- Un nantissement au profit de « TUNISIAN QATARI BANK », inscrit en date du 26/04/2012, pour un montant d'un million six cent vingt mille (1 620 000) Dinars Tunisiens.
- Un nantissement au profit de « ZITOUNA BANQUE », inscrit en date du 23/02/2012, pour un montant d'un million deux cent cinquante mille (1 250 000) Dinars Tunisiens.
- Un nantissement au profit de la « BANQUE DE TUNISIE », inscrit en date du 28/05/2011, pour un montant de neuf cent mille (900 000) Dinars Tunisiens.
- Un nantissement au profit d'« ATTIJARI BANK », inscrit en date du 25/06/2009, pour un montant de deux millions six cent mille (2 600 000) Dinars.
- Un nantissement au profit de « TUNISIAN QATARI BANK », inscrit en date du 07/04/2008, pour un montant d'un million cinquante mille (1 050 000) Dinars Tunisiens.
- Un nantissement au profit de « ATTIJARI BANK », inscrit en date du 20/02/2008, pour un montant d'un million sept cent trente mille (1 730 000) Dinars Tunisiens.
- Un nantissement au profit de « ATTIJARI BANK », inscrit en date du 29/10/2007, pour un montant d'un million (1 000 000) Dinars Tunisiens.

Autres engagements donnés par la société « STEQ » au profit de la société « PIMA » :

BANQUE	MONTANT CREDIT	DESCRIPTIF DES GARANTIES
AMEN BANK	700 000	-HYPOTHEQUE SUR TERRAIN CHARGUIA DONNE PAR LA « STEQ » -NANTISSEMENT DES 70 000 ACTIONS DE LA SOCIETE « STEQ » PAR MR JAMEL AREM -NANTISSEMENT DES PARTS SOCIALES « EXPRESS ASCENSEUR » DETENUES PAR « PIMA »
AMEN BANK	2 120 000	-HYPOTHEQUE SUR TERRAIN CHARGUIA DONNE PAR LA « STEQ » -AVAL DE MR JAMEL AREM
AMEN BANK	800 000	-HYPOTHEQUE SUR TERRAIN CHARGUIA DONNE PAR LA « STEQ » -NANTISSEMENT DES 70 000 ACTIONS DE LA SOCIETE « STEQ » PAR MR JAMEL AREM -NANTISSEMENT DES PARTS SOCIALES REVENANT A LA SOCIETE « PIMA » DANS LE CAPITAL DE LA SOCIETE « EXPRESS ASCENSEUR » -AVAL DE MR JAMEL AREM
BTK	850 000	-HYPOTHEQUE IMMOBILIERE ACCORDEE PAR LES SOCIETES « FLOWER », « TEMIMI » ET « STEQ » (CAUTIONS DE LA SOCIETE) SUR LA TOTALITE DE LA PROPRIETE OBJET DU TITRE FONCIER N° 160929 TUNIS, SIS A CHARGUIA, AINSI QUE TOUTES LES PROPRIETES QUI Y SONT ET QUI Y SERONT EDIFIEES.
BIAT	150 000	-NANTISSEMENT DE 8275 ACTIONS « GRANADA »
BH	400 230	-NANTISSEMENT DE 33 333 ACTIONS « GRANADA »

I.2- EFFETS ESCOMPTEES NON ÉCHUS

Au 30 Juin 2020, les effets escomptés non échus, s'élèvent à 7 509 624 DT.

I.3- CESSION DE CRÉANCES PROFESSIONNELLES NON ÉCHUES :

Au 30 Juin 2020, les créances professionnelles non échues cédées, s'élèvent à 5 505 078 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 GPACTYS (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 GPACTYS (Caution établie le 02/02/2009) ;
- Caution donnée 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 » ;
- Caution solidaire de MR JAMEL AREM 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 422 000 DT ;
- Caution donnée par MR JAMEL AREM à hauteur de 1 000 000 DT et ce, en couverture d'un crédit à moyen terme contracté auprès de « AMEN BANK » ;
- Caution donnée MR JAMEL AREM à hauteur de 800 000 DT et ce, en couverture d'un crédit à moyen terme contracté auprès de « AMEN BANK » le 14/09/2017 ;
- Cautions données par MR JAMEL AREM et la société « MY CAR » à hauteur de 800 000 DT et ce, en couverture d'un crédit à moyen terme contracté auprès de « AMEN BANK » le 20/07/2018 ;
- Caution donnée par la société patrimoine et ce, en couverture d'un crédit de gestion contracté auprès de « QNB » pour un montant de 1 000 000 DT ;

II.2- NANTISSEMENTS

* Nantissement donné par MR JAMEL AREM :

- Nantissement de 100 000 actions « STEQ » accordé 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 ;
- Nantissement de 200 000 actions « STEQ », accordé par MR JAMEL AREM pour le compte de la « STEQ » et ce, en contrepartie du nantissement, au profit d'« AMEN BANK », en garantie d'un CMT pour un montant de 1 800 000 DT ;

II.3- HYPOTHÈQUES

* 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 en rang utile sur la totalité de la propriété revenant MR JAMEL AREM, MME LAMIA AREM, MR WALID AREM et MR MEHDI AREM, objet du titre foncier n° 578302 NABEUL, en couverture du crédit à moyen terme de 422 000 DT.

En couverture des Billet de trésorerie contractés auprès de la « TSI » :

- Hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété revenant à MR JAMEL AREM, MR WALID AREM et MR MEHDI AREM, MME BAYA AREM et MME LAMIA AREM, objet du titre foncier n° 578301 NABEUL.

* En couverture d'un crédit contracté auprès de la « ONB » :

-Hypothèque en rang utile sur la totalité de la propriété revenant à la société « PATRIMOINE »,
objet du titre foncier n° 104183 Tunis

II- LES INTERETS NON ECHUS SUR EMPRUNTS

Au 30 juin 2020, les intérêts non échus sur emprunts s'élèvent à 1 114 505 DT.