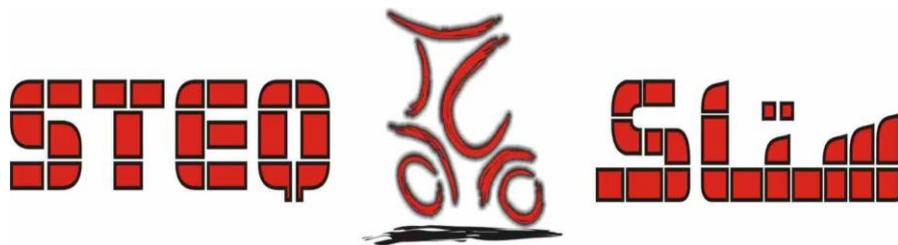


**SOCIETE TUNISIENNE D'EQUIPEMENT «STEQ»**



**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE  
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
RELATIF AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES  
ARRETES AU 30 JUIN 2012**

**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 2012**

**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 2012, et qui font apparaître un total net de bilan de 43 649 928 DT et un résultat déficitaire de 111 977 DT.

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

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste 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.

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2012, annexés au présent rapport appellent de notre part la réserve suivante :

- 1) Les locaux d'exploitation, nouvellement construits par la Société Tunisienne d'Équipement "STEQ", et figurant parmi les immobilisations corporelles pour une valeur brute de 7 758 963 DT et une valeur nette de 7 265 891 DT ont été édifiés sur un terrain en copropriété dans l'indivision. En absence d'une délimitation des parts du terrain et des constructions revenant à chaque copropriétaire, nous ne pouvons pas nous exprimer sur les droits de propriété et les conditions d'exploitation relatifs à ces immobilisations.

Sous réserve de l'impact du point (01) ci-haut mentionné et sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société Tunisienne d'Équipement "STEQ" au 30 juin 2012 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.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'observation suivante :

- 2) La Société Tunisienne d'Équipement « STEQ » a cautionné, en garantie des crédits de gestion, la société « SHAMSY » pour un montant de 2 570 KDT au profit des banques de la place. Par ailleurs, et sur la base des informations financières qui nous ont été communiquées, la société SHAMSY présente une dégradation de l'ensemble de ses indicateurs financiers.

Tunis, le 31 août 2012

### **Les commissaires aux comptes**

**United Experts in Management & Auditing**  
**Hichem KACEM**

**Cabinet Walid BEN AYED**  
**Walid BEN AYED**

## **II – ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS**

**BILAN**  
**ARRETE AU 30 JUIN 2012**  
 (UNITE : Dinar Tunisien)

<b>ACTIF</b>	<b>Notes</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>30/06/2011</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>ACTIFS IMMOBILISES</b>				
Immobilisations incorporelles		54 088	46 680	47 880
Moins : amortissements		-37 625	-32 751	-36 517
Moins : provisions		-10 000	-10 000	-10 000
	<b>1</b>	<b>6 463</b>	<b>3 929</b>	<b>1 363</b>
Immobilisations corporelles		13 814 856	13 173 116	13 695 999
Moins : amortissements		-3 099 283	-2 430 052	-2 781 596
	<b>2</b>	<b>10 715 573</b>	<b>10 743 064</b>	<b>10 914 403</b>
Immobilisations financières		18 750 838	18 743 914	18 155 573
Moins : provisions		-811 871	-1 345 479	-1 318 111
	<b>3</b>	<b>17 938 967</b>	<b>17 398 435</b>	<b>16 837 462</b>
<b><u>Total des actifs immobilisés</u></b>		<b>28 661 003</b>	<b>28 145 428</b>	<b>27 753 228</b>
<b>Autres actifs non courants</b>				
<b><u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u></b>	<b>ANC</b>	<b>28 661 003</b>	<b>28 145 428</b>	<b>27 753 228</b>
Stocks		6 798 134	6 889 680	5 503 888
Moins : provisions		-1 508 331	-1 571 099	-1 061 361
	<b>4</b>	<b>5 289 803</b>	<b>5 318 581</b>	<b>4 442 527</b>
Clients et comptes rattachés		7 743 267	6 255 128	7 263 728
Moins : provisions		-1 385 722	-1 281 656	-1 397 402
	<b>5</b>	<b>6 357 545</b>	<b>4 973 472</b>	<b>5 866 326</b>
Autres actifs courants	<b>6</b>	3 394 989	3 169 304	2 876 355
Moins : provisions		-419 587	-171 734	-193 868
Placements et autres actifs financiers	<b>7</b>	715 831	908 229	508 746
Moins : provisions		-560 308	-6 225	-6 225
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>8</b>	210 652	112 309	66 353
<b><u>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</u></b>	<b>AC</b>	<b>14 988 925</b>	<b>14 303 936</b>	<b>13 560 214</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>	<b>A</b>	<b>43 649 928</b>	<b>42 449 364</b>	<b>41 313 442</b>

**BILAN**  
**ARRETE AU 30 JUIN 2012**  
 (UNITE : Dinar Tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>				
Capital social		7 000 000	7 000 000	7 000 000
Réserves		4 273 503	4 273 503	4 273 503
Réserves pour fonds social		163 758	150 000	157 115
Avoirs des actionnaires		-150 183	-150 183	-150 183
Résultats reportés		3 463 315	3 398 564	3 398 564
<b><u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT</u></b>	<b>9</b>	<b>14 750 393</b>	<b>14 671 884</b>	<b>14 678 999</b>
<b><u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u></b>	<b>9</b>	<b>-111 977</b>	<b>-837 192</b>	<b>64 751</b>
<b><u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u></b>	<b>CP</b>	<b>14 638 416</b>	<b>13 834 692</b>	<b>14 743 750</b>
<b><u>PASSIFS</u></b>				
<b><u>PASSIFS NON COURANTS</u></b>				
Emprunts	10	7 135 939	9 563 426	8 367 250
Autres passifs financiers		0	0	0
Provisions		5 440	5 440	5 440
<b><u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u></b>	<b>PNC</b>	<b>7 141 379</b>	<b>9 568 866</b>	<b>8 372 690</b>
<b><u>PASSIFS COURANTS</u></b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	11	7 638 079	5 884 518	4 996 742
Autres passifs courants	12	1 316 277	2 632 204	991 232
Autres passifs financiers	13	10 855 064	8 176 523	10 018 115
Concours bancaires	14	2 060 713	2 352 562	2 190 913
<b><u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u></b>	<b>PC</b>	<b>21 870 133</b>	<b>19 045 807</b>	<b>18 197 002</b>
<b><u>TOTAL DES PASSIFS</u></b>	<b>P</b>	<b>29 011 512</b>	<b>28 614 673</b>	<b>26 569 692</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES &amp; PASSIFS</b>		<b>43 649 928</b>	<b>42 449 364</b>	<b>41 313 442</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
**PERIODE DU 01 JANVIER 2012 AU 30 JUIN 2012**  
 (UNITE : Dinar Tunisien)

ETAT DE RESULTAT	<u>Notes</u>	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Revenus	R1	20 028 202	16 764 189	36 626 285
Coût des ventes	R3	-15 864 587	-13 555 293	-29 658 754
<b><u>Marge brute</u></b>		<b>4 163 615</b>	<b>3 208 896</b>	<b>6 967 531</b>
Autres produits d'exploitation	R2	133 951	61 953	238 628
Frais de distribution	R3	-1 058 485	-964 638	-2 051 318
Frais d'administration	R3	-1 201 961	-1 218 365	-2 497 087
Autres charges d'exploitation	R3	-1 374 182	-685 885	-487 421
<b><u>Résultat d'exploitation</u></b>		<b>662 938</b>	<b>401 961</b>	<b>2 170 333</b>
Charges financières nettes	R3	-673 027	-1 394 922	-2 571 441
Produits financiers	R4	21 663	87 983	415 710
Autres gains ordinaires	R5	15 051	121 666	169 381
Autres pertes ordinaires	R3	-6 415	-34 693	-18 189
<b><u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u></b>		<b>20 210</b>	<b>-818 005</b>	<b>165 794</b>
Impôt sur les bénéfices	R6	-132 187	-19 187	-101 043
<b><u>Résultat des activités ordinaires après impôt</u></b>		<b>-111 977</b>	<b>-837 192</b>	<b>64 751</b>
Eléments extraordinaires (Gains/pertes)				
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>-111 977</b>	<b>-837 192</b>	<b>64 751</b>
Effets des modifications comptables (net d'impôt)				
<b>RESULTAT APRES MODIF.COMPTABLES</b>		<b>-111 977</b>	<b>-837 192</b>	<b>64 751</b>

# ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

## PERIODE DU 01 JANVIER 2012 AU 30 JUIN 2012

(UNITE : Dinar Tunisien)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE	<u>Notes</u>	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
<b><u>Flux de Trésorerie liés à l'exploitation</u></b>				
Encaissements reçus des clients	FEX1	23 235 725	18 977 167	41 450 583
Sommes versées aux fournisseurs	FEX2	-11 191 925	-11 808 957	-23 501 415
Sommes versées au personnel & organismes sociaux	FEX3	-1 071 479	-1 031 513	-2 167 935
Paiements à l'Etat	FEX4	-5 425 489	-4 708 330	-9 039 222
Intérêts de gestion payés	FEX5	-811 742	-889 264	-1 902 189
Autres Encaissements	FEX6	190 205	123 375	218 890
Autres Décaissements	FEX7	-44 800	-43 679	-115 741
<b><u>Flux de trésorerie provenant de (affecté à) l'exploitation</u></b>	<b>FEX</b>	<b>4 880 495</b>	<b>618 799</b>	<b>4 942 971</b>
<b><u>Flux de Trésorerie liés aux activités d'investissement</u></b>				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles & incorporelles	FI1	-284 159	-1 288 865	-2 036 328
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles & incorporelles	FI2	12 000	58 000	67 300
Décaissements provenant de l'acquisition d'immob.financières	FI3	-514 233	-520 060	-554 090
Encaissements provenant de la cession d'immob.financières		0	17 990	38 650
Autres Encaissements		0	0	0
Autres Décaissements	FI4	-207 085	0	0
<b><u>Flux de trésorerie provenant des (affecté aux) activités d'invest.</u></b>	<b>FI</b>	<b>-993 477</b>	<b>-1 732 935</b>	<b>-2 484 468</b>
<b><u>Flux de Trésorerie liés aux activités de financement</u></b>				
Encaissement dividendes		0	0	49 608
Dividendes & autres distributions		0	0	-707 655
Encaissements provenant des emprunts	FF1	8 464 076	10 689 819	17 586 541
Remboursement d'emprunts	FF2	-12 077 794	-10 090 966	-19 786 587
Autres Encaissements	FF3	1 200	0	0
Autres Décaissements		0	0	0
<b><u>Flux de trésorerie provenant des (affecté aux) activités de financement</u></b>	<b>FF</b>	<b>-3 612 518</b>	<b>598 853</b>	<b>-2 858 093</b>
<b>Incidences des variations de taux de change sur les liquidités &amp; équivalents de liquidités</b>				
<b>Variations de trésorerie</b>		<b>274 500</b>	<b>-515 283</b>	<b>-399 590</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>		<b>-2 123 442</b>	<b>-1 723 852</b>	<b>-1 723 852</b>
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>		<b>-1 848 942</b>	<b>-2 239 135</b>	<b>-2 123 442</b>

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

LISTE DES COMPTES DE CHARGES & DES COMPTES DE PRODUITS PAR NATURE	VENTILATION										
	MONTANT	REVENUS	COUT DES VENTES	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	FRAIS DE DISTRIBUTION	FRAIS ADMINISTRATIFS	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	CHARGES FINANCIERES	AUTRES PERTES ORDINAIRES	AUTRES GAINS ORDINAIRES	PRODUITS FINANCIERS
STOCK INITIAL DE MARCHANDISES	5 503 888		5 503 888								
STOCK FINAL DE MARCHANDISES	6 798 134		6 798 134								
<b>VARIATION DES STOCKS</b>	<b>-1 294 246</b>		<b>-1 294 246</b>								
<b>ACHATS</b>	<b>17 344 688</b>										
ACHATS NON STOCKES	185 854					185 854					
ACHATS LOCAUX MSES	461 605		461 605								
ACHATS ETRANGERS MSES	15 124 366		15 124 366								
FRAIS / ACHATS ETRANGERS	1 760 296		1 760 296								
RRR OBTENUS	-187 433		-187 433								
<b>SERVICES EXTERIEURS</b>	<b>111 494</b>										
LOCATIONS	0				0	0					
ENTRETIEN & REPARATIONS	81 071				48 642	32 428					
PRIMES D'ASSURANCES	27 373				16 424	10 949					
ETUDES, RECHERCHES & DIVERS SERVICES EXTERIEURS	3 050				1 830	1 220					
AUTRE CHARGE LIEES MODIF COMPTAB	0					0					
<b>AUTRES SERVICES EXTERIEURS</b>	<b>545 251</b>										
PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREPRISE	9 793					9 793					
REMUNERATION D'INTERMEDIAIRES & HONORAIRES	162 896					162 896					
PUBLICITE, PUBLICATIONS & RELATIONS PUBLIQUES	40 541					40 541					
REDEVANCES P.CON.MARQUE	56 873				56 873	0					
TRANSPORTS DE BIENS & DIVERS	22 169				4 434	17 735					
DEPLACEMENTS, MISSIONS & RECEPTIONS	114 435				91 548	22 887					
FRAIS POSTAUX & FRAIS DE TELECOMMUNICATIONS	70 133				21 040	49 093					
SERVICES BANCAIRES & ASSIMILES	68 413					68 413			6 415		
<b>CHARGES DIVERSES ORDINAIRES</b>	<b>6 415</b>										
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>	<b>1 236 613</b>										
SALAIRES ADMINISTRATIF	418 280					418 280					
SALAIRES COMMERCIAL	501 097				501 097	0					
PRIME D'INTERSEMENT CADRES ADMINISTRATIF	0				0	0					
PRIME D'INTERSEMENT CADRES COMMERCIAL	0				0	0					
COTISATIONS PATRONALES / SALAIRE ADMINISTRATIF	57 178					57 178					
COTISATIONS PATRONALES / SALAIRE COMMERCIAL	82 658				82 658	0					
ACCIDENTS DE TRAVAIL / SALAIRE ADMINISTRATIF	1 743					1 743					
ACCIDENTS DE TRAVAIL / SALAIRE COMMERCIAL	2 494				2 494	0					
CNSS DIRECTEUR GENERAL	4 369					4 369					
ASSURANCE GROUPE	51 645				15 827	35 818					
CNSS RETRAITE COMPLEMENTAIRE	9 274				2 588	6 686					
CONGES PAYES	9 271				980	8 291					
PROVISION PRIME INTERESSEMENT	98 606				37 744	60 861					
COTISATION LIES A UNE MODIFICA	0					0					
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>1 205 229</b>							854 308			
CHARGES D'INTERETS	854 308							854 308			
PERTES DE CHANGE	350 921							350 921			
<b>IMPOTS, TAXES &amp; VERSEMENTS ASSIMILES</b>	<b>95 524</b>										
T F P	18 388				10 022	8 366					
FOPROLOS	9 194				5 011	4 183					
TCL	46 119						46 119				
AUTRES IMPOTS & TAXES	21 824					21 824					
<b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS &amp; AUX PROV.</b>	<b>2 104 156</b>										
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS IMMOB.INCORP.	1 108					1 108					
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS IMMOB.CORP.	338 847				225 875		112 971				
DOTATIONS AUX PROVISIONS	1 764 201						1 647 392	116 809			
<b>VENTES DE MARCHANDISES</b>	<b>-20 028 202</b>	<b>-20 028 202</b>									
<b>PRODUITS DIVERS ORDINAIRES</b>	<b>-127 721</b>										
REVENUS DES IMMEUBLES NON AFFECTES AUX ACTIVITES	-112 670			-112 670							
JETONS DE PRESENCE & TANTIEMES	0								0		
PRODUITS NETS / CESSION D'IMMOBILISATIONS	-12 000								-12 000		
PRODUITS DIVERS	-3 051								-3 051		
<b>SUBVENTIONS D'EXPLOITATION</b>	<b>-21 281</b>				-21 281						
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>-47 627</b>										
PRODUITS DE PARTICIPATIONS	2										2
PRODUITS DES AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	-21 665										-21 665
REVENUS DES AUTRES CREANCES	0										0
REVENUS DES VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	0										0
GAINS DE CHANGE	-25 963							-25 963			
<b>REPRISES SUR AMORTISSEMENTS &amp; PROVISIONS</b>	<b>-1 055 348</b>							-623 048	0		
TRANSFERTS DE CHARGES	-95 155				-66 602	-28 553	-432 300				
		<b>20 028 202</b>	<b>-15 864 587</b>	<b>133 951</b>	<b>-1 058 485</b>	<b>-1 201 961</b>	<b>-1 374 182</b>	<b>-673 027</b>	<b>-6 415</b>	<b>15 051</b>	<b>21 663</b>
<b>MARGE BRUTE</b>	<b>4 163 616</b>										
<b>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>	<b>20 210</b>										

### **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 leur 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 :

Désignation	Taux
Logiciels	33,33 %
Constructions	5 %
Matériel & outillage	15 %
A.a.i	10 %
Matériel de transport	20 %
Equipeement de bureau	20 %
Matériel 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<sup>er</sup> 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 ... dans le résultat de l'exercice.

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 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 mouvementés 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 2012 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 :

<b>AGE IMPAYE</b>	<b>TAUX</b>
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 30%, conformément à l'article premier de la loi 2006-80 du 18 décembre 2006, 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.

## **2.4 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 2012, cette rubrique totalise un montant net de 28 661 003 DT contre 27 753 228 DT au 31 décembre 2011.

Désignation	Note	En Dinars		
		Vcn 30.06.2012	Vcn 30.06.2011	Vcn 31.12.2011
Immobilisations incorporelles	1	6 463	3 929	1 363
Immobilisations corporelles	2	10 715 573	10 743 064	10 914 403
Immobilisations financières	3	17 938 967	17 398 435	16 837 462
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>28 661 003</b>	<b>28 145 428</b>	<b>27 753 228</b>

## **NOTE 1 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

Les Immobilisations Incorporelles totalisent, au 30 juin 2012, une valeur brute de 54 088 DT, soit une augmentation de 6 208 DT relative à l'acquisition des licences du logiciel de la comptabilité et d'immobilisations.

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 Bouzaïfène –Tunis).

Le détail des variations enregistrées au niveau des immobilisations Incorporelles figure au niveau du tableau suivant :

Libellé	Valeur brute			Amortissements			Vcn	
	Début	Acquisition	Valeur au 30/06/12	Amortis. Antérieur	Dotation	Cession		Amortis. Cumulées
Logiciel	37 880	6 208	44 088	36 517	1 108	-	37 625	6 463
Fonds de commerce	10 000	-	10 000	10 000	-	-	10 000	0
<b>Total au 30/06/2012</b>	<b><u>47 880</u></b>	<b><u>6 208</u></b>	<b><u>54 088</u></b>	<b><u>46 517</u></b>	<b><u>1 108</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>47 625</u></b>	<b><u>6 463</u></b>

## **NOTE 2 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

Les Immobilisations Corporelles totalisent, au 30 juin 2012, une valeur brute de 13 814 856 DT contre 13 695 999 DT au 31 décembre 2011, soit une augmentation de 118 857 DT (140 885 DT d'acquisitions contre 22 028 DT de cessions).

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

- Immobilisations en cours : Etude de structure RIA du nouveau centre d'exploitation de la société pour un montant de 3 000 DT;
- A.A.I : Installation caméra de surveillance pour un montant de 8 907 DT, Agencement administratif pour un montant de 89 308 DT et autres agencements divers pour un montant de 14 436 DT, soit un total d'acquisitions de 112 651 DT ;

- Matériel de transport : Diminution de 18 483 DT résultant, principalement, aux dépenses de grosse réparation pour un montant de 2 650 DT, contre la cession de deux véhicules pour un montant brut de 21 133 DT;
- Matériel Informatique : Acquisition des équipements informatiques pour un montant de 15 992 DT contre la perte d'un ordinateur portable pour un montant brut de 895 DT.

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

Libellé	Valeur brute			Valeur au 30/06/12	Amortis. Antérieur	Amortissements			Vcn
	Début	Acquisition	Sortie ①			Dotations	Sortie	Amortis. Cumulées	
Terrain	2 497 922	-	-	2 497 922	-	-	-	-	2 497 922
Bâtiments	6 067 817	-	-	6 067 817	657 402	150 867	-	808 269	5 259 548
Agen. Amen. Insta	1 813 200	112 651	-	1 925 851	1 071 411	56 993	-	1 128 404	797 447
Matériel industriel	23 149	-	-	23 149	8 913	1 198	-	10 111	13 038
Matériel de transport	960 239	2 650	-21 133	941 756	644 475	71 230	-21 133	694 572	247 184
Equipement de bureau	204 892	6 592	-	211 484	148 255	8 619	-	156 874	54 610
Matériel informatique	442 555	15 992	-895	457 652	251 140	49 939	-26	301 053	156 599
Immobilisation en cours	1 686 225	3 000	-	1 689 225	-	-	-	-	1 689 225
<b>Total au 30/06/2012</b>	<b>13 695 999</b>	<b>140 885</b>	<b>-22 028</b>	<b>13 814 856</b>	<b>2 781 596</b>	<b>338 846</b>	<b>21 159</b>	<b>3 099 283</b>	<b>10 715 573</b>

① Cette rubrique se détaille comme suit :

Désignation	Valeur brute	Cumul amort	Vcn	En Dinars	
				Prix cession	+/- value
Cession mercedes benz 172 tu113	21 000	21 000	0	9 500	9 500
Cession berlingo 86 tu 6074	133	133	0	2 500	2 500
Vol pc portable	895	26	869	0	-869
<b>Total</b>	<b>22 028</b>	<b>21 159</b>	<b>869</b>	<b>12 000</b>	<b>11 131</b>

### NOTE 3 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Cette rubrique totalise au 30 juin 2012, un montant brut de 18 750 838 DT contre 18 155 573 DT au 31 décembre 2011, soit une augmentation de 595 265 DT, se ventilant comme suit :

Désignation	Note	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Titres de participations	3-1	18 611 448	18 658 906	18 056 236
Provisions / titres de participation	3-1	- 763 027	- 1 314 641	-1 286 172
Prêts au personnel	3-2	50 766	30 440	29 661
Provisions /prêts au personnel		- 1 100	-	-1 100
Cautions accordées		88 624	54 567	69 674
Provisions / cautions accordées		-47 744	-30 837	-30 837
<b>Total</b>		<b>17 938 967</b>	<b>17 398 435</b>	<b>16 837 462</b>

### **3-1 Titres de participations :**

Les mouvements enregistrés, au niveau des titres de participation, se résument comme suit :

- L'acquisition de 14 286 actions « **MERIDIANA** » pour un montant de 300 006 DT ;
- L'acquisition de 10 000 actions « **PIMA** » pour un montant de 183 670 DT ;
- L'acquisition de 95 actions « **DECO** » pour un montant de 41 304 DT ;
- L'acquisition de 1 770 actions « **PALMA** » pour un montant de 30 232 DT.

Le détail 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 :

Titres de participations	Solde initial			Acquisition			Solde final			Prov	Reprise / dotation 2012	Total	Vcn
	Nbre	Cmp	Montant	Nbre	Cmp	Montant	Nbre	Cmp	Montant				
<b>Pima</b>	418 961	10	4 317 272	10 000	18	183 670	428 961	10	4 500 942	-	-	-	4 500 942
<b>Bts</b>	700	10	7 000	-	-	-	700	10	7 000	-	-	-	7 000
<b>Dar eddohen</b>	500	100	50 000	-	-	-	500	100	50 000	50 000	-	50 000	-
<b>Granada hotel</b>	44 287	10	442 889	-	-	-	44 287	10	442 889	-	-	-	442 889
<b>Jnaynet montfleury</b>	25 000	14	343 750	-	-	-	25 000	14	343 750	101 408	-	101 408	242 342
<b>Koket</b>	22 547	107	2 412 004	-	-	-	22 547	107	2 412 004	612 830	-612 830	-	2 412 004
<b>Bagnole</b>	6 000	10	60 000	-	-	-	6 000	10	60 000	10 218	-10 218	-	60 000
<b>Maison tmimi</b>	17 166	103	1 761 789	-	-	-	17 166	103	1 761 789	-	-	-	1 761 789
<b>Jaeger</b>	14 000	10	140 000	-	-	-	14 000	10	140 000	28 515	-	28 515	111 485
<b>Jnayna</b>	2 625	100	262 500	-	-	-	2 625	100	262 500	-	-	-	262 500
<b>Shamsy</b>	27 773	5	127 780	-	-	-	27 773	5	127 780	127 780	-	127 780	-
<b>Palma</b>	42 073	11	481 418	1 770	17	30 232	43 843	12	511 650	355 421	99 903	455 324	56 326
<b>Ste patrimoine</b>	17 233	100	1 723 300	-	-	-	17 233	100	1 723 300	-	-	-	1 723 300
<b>Meridiana</b>	105 840	21	2 239 284	14 286	21	300 006	120 126	21	2 539 290	-	-	-	2 539 290
<b>Baya distribution</b>	5 000	10	50 000	-	-	-	5 000	10	50 000	-	-	-	50 000
<b>Jnaynat el manar</b>	50 060	53	2 666 000	-	-	-	50 060	53	2 666 000	-	-	-	2 666 000
<b>Clim</b>	125	10	1 250	-	-	-	125	10	1 250	-	-	-	1 250
<b>Deco</b>	-	-	-	95	435	41 304	95	435	41 304	-	-	-	41 304
<b>Ste auto</b>	79 000	10	790 000	-	-	-	79 000	10	790 000	-	-	-	790 000
<b>Ste sths</b>	1 800	100	180 000	-	-	-	1 800	100	180 000	-	-	-	180 000
<b><i>Total</i></b>			<b><i>18 056 236</i></b>			<b><i>555 212</i></b>			<b><i>18 611 448</i></b>	<b><i>1 286 172</i></b>	<b><i>-523 145</i></b>	<b><i>763 027</i></b>	<b><i>17 848 421</i></b>

### 3-2 Prêts au personnel :

Au 30 juin 2012, les prêts accordés au personnel totalisant 50 766 DT contre 29 661 DT au 31 décembre 2011, se détaillent comme suit :

Désignation	Valeur brute
Solde au 31 décembre 2011	29 661
Octroi en 2012	123 400
Remboursement 2012	-64 155
Reclassement à moins d'un an 2012	-110 167
Reprise sur reclassement 2011	72 027
<b>Total</b>	<b>50 766</b>

### NOTE AC - ACTIFS COURANTS :

Les actifs courants s'élèvent, au 30 juin 2012, à 14 988 925 DT contre 13 560 214 DT au 31 décembre 2011.

Le tableau suivant présente le détail comparé de cette rubrique :

Désignation	Note	En Dinars		
		Solde 30.06.2012	Solde 30.06.2011	Solde 31.12.2011
Stocks	4	5 289 803	5 318 581	4 442 527
Clients & comptes rattachés	5	6 357 545	4 973 472	5 866 326
Autres actifs courants	6	2 975 402	2 997 570	2 682 487
Placements & autres actifs financiers	7	155 523	902 004	502 521
Liquidités & équivalents liquidités	8	210 652	112 309	66 353
<b>Total</b>		<b>14 988 925</b>	<b>14 303 936</b>	<b>13 560 214</b>

### NOTE 4 – STOCKS DE MARCHANDISES

Au 30 juin 2012, cette rubrique totalise un solde net de provisions de 5 289 803 DT, contre 4 442 527 DT au 31 décembre 2011 ; soit une augmentation de 847 276 DT.

Designation	En Dinars		
	Solde 30.06.2012	Solde 31.12.2011	Variation
Stock	6 798 134	5 503 888	1 294 246
Provisions / stocks	-1 508 331	-1 061 361	-446 970
<b>Total</b>	<b>5 289 803</b>	<b>4 442 527</b>	<b>847 276</b>

Les stocks sous douane sont évalués à 389 387 DT au 30 Juin 2012. Ce montant n'a pas été comptabilisé.

### NOTE 5 – CLIENTS & COMPTES RATTACHES

La rubrique « Clients et Comptes rattachés », nette de provisions, totalise, au 30 juin 2012, un montant de 6 357 545 DT contre 5 866 326 DT au 31 décembre 2011 ; soit une augmentation de 491 219 DT.

Le détail comparé de cette rubrique se présente comme suit :

Désignation		En Dinars		
		Solde 30.06.2012	Solde 30.06.2011	Solde 31.12.2011
Clients ordinaires	(*)	6 218 185	5 001 466	5 195 127
Clients, effets à recevoir		424 658	139 427	625 374
Clients douteux		1 100 424	1 114 235	1 443 227
	<b>total brut</b>	<b>7 743 267</b>	<b>6 255 128</b>	<b>7 263 728</b>
Provisions/dépréciation comptes clients		-1 385 722	-1 281 656	- 1 397 402
	<b>total net</b>	<b>6 357 545</b>	<b>4 973 472</b>	<b>5 866 326</b>

(\*) Y compris les valeurs à encaisser (1 172 734D au 30/06/2012 contre 1 678 617D au 31/12/2011).

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 2 975 402 DT au 30 juin 2012, contre 2 682 487 DT, au 31 décembre 2011. Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

Désignation		En Dinars		
		Solde 30.06.2012	Solde 30.06.2011	Solde 31.12.2011
Fournisseurs, avances & acomptes		580 005	501 947	394 946
Prêts au personnel		110 169	126 548	72 027
Etat, impôts & taxes		1 750 227	1 827 074	1 299 908
Débiteurs divers	(*)	705 753	496 987	914 408
Compte d'attente		8 559	3 370	8 551
Charges constatées d'avance		240 276	213 378	186 515
Provisions sur dépréciation actif		-419 587	-171 734	-193 868
	<b>Total</b>	<b>2 975 402</b>	<b>2 997 570</b>	<b>2 682 487</b>

(\*) Le solde de la rubrique « Débiteurs Divers » correspond, essentiellement, aux produits à recevoir pour un montant de 325 146 D et aux soldes des comptes intergroupe pour un montant de 324 344 D.

#### NOTE 7 – PLACEMENTS & AUTRES ACTIFS FINANCIERS

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

Désignation		En Dinars		
		Solde 30.06.2012	Solde 30.06.2011	Solde 31.12.2011
Alhifadh Sicav		1 981	1 464	1 981
Placement ESTETHMAR		100 000	-	-
Placement MERIDIANA		-	400 000	-
Placement JNAYNET EL MANAR		59 340	59 340	59 340
Placement JNAYNA		441 200	441 200	441 200
Placement SHAMSY		107 085	-	-
Tunisie Placement		6 225	6 225	6 225
Provisions		-560 308	-6 225	-6 225
	<b>Total</b>	<b>155 523</b>	<b>902 004</b>	<b>502 521</b>

## NOTE 8 – LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

La valeur des Liquidités et équivalents de liquidités passe de 66 353 DT, au 31 décembre 2011, à 210 652 DT, au 30 juin 2012, soit une augmentation de 144 299 DT entre les deux périodes. Ces soldes se détaillent comme suit :

Désignation	En Dinars		
	Solde 30.06.2012	Solde 30.06.2011	Solde 31.12.2011
Effets remis à l'encaissement	2 337	2 337	2 337
Effets remis à l'escompte	1 138	1 138	1 138
Banques	111 794	14 077	54 251
Caisse	99 976	99 350	13 220
Provision / effets non encaissés	-4 593	-4 593	-4 593
<b>Total</b>	<b>210 652</b>	<b>112 309</b>	<b>66 353</b>

## NOTE CP – CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION :

Les capitaux propres avant affectation totalisent, au 30 juin 2012, un montant de 14 638 416 DT contre 14 743 750 DT, au 31 décembre 2011, soit une diminution de 105 334 DT.

Désignation	Note	En Dinars		
		Solde 30.06.2012	Solde 30.06.2011	Solde 31.12.2011
Capitaux propres avant résultat	9	14 750 393	14 671 884	14 678 999
Résultat de l'exercice		-111 977	-837 192	64 751
<b>Total</b>		<b>14 638 416</b>	<b>13 834 692</b>	<b>14 743 750</b>

## NOTE 9 – CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE

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

Désignation	En Dinars		
	Solde 30.06.2012	Solde 30.06.2012	Solde 31.12.2011
Capital social	7 000 000	7 000 000	7 000 000
Réserves légales	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Autres réserves	3 273 503	3 273 503	3 273 503
Réserves pour fonds social	163 758	150 000	157 115
Avoirs des actionnaires	- 150 183	- 150 183	- 150 183
Résultat reporté	3 463 315	3 398 564	3 398 564
<b>Total</b>	<b>14 750 393</b>	<b>14 671 884</b>	<b>78 999</b>

- Selon la sixième résolution du PV de l'Assemblée Générale Ordinaire du 28/06/2012, le résultat net de l'exercice 2011 (64 751 DT) a été affecté au niveau du résultat reporté.

## NOTE P – PASSIFS :

Au 30 Juin 2012, les passifs totalisent un montant de 29 011 512 DT contre 26 569 692 DT, au 31 décembre 2011 ; soit une augmentation de 2 441 820 DT entre les deux périodes.

Désignation	En Dinars		
	Solde 30.06.2012	Solde 30.06.2011	Solde 31.12.2011
Passifs non courants	7 141 379	9 568 866	8 372 690
Passifs courants	21 870 133	19 045 807	18 197 002
<b>Total</b>	<b>29 011 512</b>	<b>28 614 673</b>	<b>26 569 692</b>

### **NOTE PNC – PASSIFS NON COURANTS :**

#### **NOTE 10 – EMPRUNTS**

Les emprunts, à long et moyen terme, présentent, au 30 juin 2012, un solde de 7 135 939 DT contre un solde de 8 367 250 DT, au 31 décembre 2011, soit une diminution de 1 231 311 DT.

Désignation	En Dinars	
	Echéance + 1 an	Echéance - 1 an
Amen bank (633.333 d)	150 659	111 053
Amen bank (566.666 d)	231 095	94 988
Amen bank(400.000 d)	162 178	89 092
Amen bank(2.000.000d)	1 373 500	258 554
Biat (1.800.000 d)	342 857	342 857
Biat (2.664.000d)	1 877 438	460 526
Biat (1.500.000d)	1 201 606	226 084
Biat (2.000.000d)	900 000	400 000
Biat (1.000.000d)	160 714	214 286
Biat (1.000.000d)	679 921	153 025
Cil (contrat n°152352)	-	11 225
Cil (contrat n°152386)	-	8 732
Cil (contrat n°152372)	-	11 856
Cil (contrat n°152735)	1 616	6 147
Cil (contrat n°152733)	7 514	7 593
Cil (contrat n°152960)	11 135	13 816
Cil (contrat n°153135)	9 136	7 701
Cil (contrat n°153045)	26 570	26 789
<b>Total</b>	<b>7 135 939</b>	<b>2 444 324</b>

### **NOTE PC – PASSIFS COURANTS :**

Le solde des passifs courants, au 30 juin 2012, s'élève à 21 870 133 DT contre 18 197 002 DT, au 31 décembre 2011, soit une augmentation de 3 673 131 DT entre les deux périodes. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	Note	En Dinars		
		Solde 30.06.2012	Solde 30.06.2011	Solde 31.12.2011
Fournisseurs & comptes rat.	11	7 638 079	5 884 518	4 996 742
Autres passifs courants	12	1 316 277	2 632 204	991 232
Autres passifs financiers	13	10 855 064	8 176 523	10 018 115
Concours bancaires	14	2 060 713	2 352 562	2 190 913
<b>Total</b>		<b>21 870 133</b>	<b>19 045 807</b>	<b>18 197 002</b>

## NOTE 11 – FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES

Les fournisseurs et comptes rattachés totalisent un montant de 7 638 079 DT au 30 juin 2012, contre 4 996 742 DT, au 31 décembre 2011.

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

Désignation	En Dinars		
	Solde 30.06.2012	Solde 30.06.2011	Solde 31.12.2011
Fournisseurs d'exploitation	6 641 296	4 755 301	4 124 023
Fournisseurs d'exploit° effets a p.	402 428	344 074	256 310
Fournisseurs d'immobilisation	512 855	681 754	572 527
F. d'Immob. Effets à payer	67 051	79 056	28 019
Fournisseurs, factures non parv.	14 449	24 333	15 864
<b>Total</b>	<b>7 638 079</b>	<b>5 884 518</b>	<b>4 996 742</b>

## NOTE 12 - AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants totalisent un montant de 1 316 277 DT au 30 juin 2012, contre 991 232 DT, au 31 décembre 2011.

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

Désignation	Note	En Dinars		
		Solde 30.06.2012	Solde 30.06.2011	Solde 31.12.2011
Personnel et comptes rattachés	12-1	344 084	329 335	235 471
Etat, impôts & taxes	12-2	116 199	46 942	82 741
Associés, comptes courants		21 657	719 704	21 657
Créditeurs divers		482 434	1 375 887	461 541
Compte d'attente		1 300	1 300	1 300
Provisions/différence de change		124 635	64 036	41 165
Produits constatés d'avance		84 386	-	28 102
Clients, avances & acomptes/cde		141 582	95 000	119 255
<b>Total</b>		<b>1 316 277</b>	<b>2 632 204</b>	<b>991 232</b>

### 12-1 Personnel et comptes rattachés :

Cette rubrique s'élevant à 344 084 DT au 30 juin 2012, regroupe les postes suivants :

Désignation	En Dinars
	Montant
Rémunérations dues	491
Opposition sur salaire	1 543
Provisions pour congés à payer	161 368
Provisions Prime et 13 <sup>ème</sup> 2012	180 682
<b>Total</b>	<b>344 084</b>

## 12-2 Etats, Impôts et Taxes :

Ce poste totalisant 116 199 DT, se détaille comme suit :

En Dinars	
Désignation	Montant
Etats, receveur des finances	106 879
Etats, receveur des régies municipales	9 320
<b>Total</b>	<b>116 199</b>

## NOTE 13 - AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Les autres passifs financiers totalisent un montant de 10 855 064 DT au 30 juin 2012, contre 10 018 115 DT, au 31 décembre 2011.

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

En Dinars				
Désignation	Note	Solde 30.06.2012	Solde 30.06.2011	Solde 31.12.2011
Emprunts à moins d'un an	10	2 444 324	2 144 662	2 393 183
Billets de trésorerie	13-1	1 940 667	2 516 667	2 916 667
Autres concours bancaires	13-2	6 412 862	3 447 426	4 653 216
Intérêts courus / emprunts	13-3	57 211	67 768	55 049
<b>Total</b>		<b>10 855 064</b>	<b>8 176 523</b>	<b>10 018 115</b>

### 13-1 Billets de trésorerie :

Ce poste se détaille comme suit :

En Dinars	
Désignation	Montant
Billet de trésorerie Hifadh	1 350 000
Emprunts sicav Axis	500 000
Emprunts My Car	90 667
<b>Total</b>	<b>1 940 667</b>

### 13-2 Autres concours bancaires :

Ce poste se détaille comme suit :

En Dinars	
Désignation	Montant
Financement droit de douanes BIAT	808 650
Financement droit de douanes AB	831 517
Financement droit de douanes BS	313 947
Financement droit de douanes TQB	149 874
Financement droit de douanes BTK	419 599
Financement droit de douanes BT	5 045
Crédit Mourebha	2 036 675
Financement devises	1 847 555
<b>Total</b>	<b>6 412 862</b>

### 13-3 Intérêts courus :

Au 30 juin 2012, le détail des intérêts courus se présente comme suit :

En Dinars	
Désignation	Montant
Intérêts courus BIAT 2 000 000	7 562
Intérêts courus BIAT 1 000 000	623
Intérêts courus AB 400 000	1 138
Intérêts courus BIAT 1800 000	1 659
Intérêts courus AB 633 333	4 468
Intérêts courus AB 566 666	1 563
Intérêts courus AB 2000 000	9 119
Intérêts courus BIAT 1 000 000	1 383
Intérêts courus BIAT 1 500 000	3 867
Intérêts courus BIAT 2 664 000	25 829
<b>Total</b>	<b>57 211</b>

### NOTE 14 - CONCOURS BANCAIRES

Les concours bancaires totalisent un montant de 2 060 713 DT au 30 juin 2012, contre 2 190 913 DT, au 31 décembre 2011.

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

Désignation	En Dinars		
	Solde 30.06.2012	Solde 30.06.2011	Solde 31.12.2011
- Banque de l'Habitat	185 206	256 794	241 622
- Banque Internationale Arabe de Tunisie	394 292	320 012	202 456
- Attijari Bank	338 763	665 359	394 976
- Attijari Bank fond social	96	-	-
- Stusid Bank	29 799	10 513	9 511
- Tuniso-Qatarie Bank	262 987	197 326	194 051
- Amen Bank	219 343	443 382	366 560
- Société Tunisienne De Banque	175 686	160 847	156 169
- Banque Tuniso-Koweïtienne	158 096	-	372 148
- Banque Tuniso-Libyenne	10	-	10
- Banque de Tunisie	296 435	298 329	253 410
<b>Total</b>	<b>2 060 713</b>	<b>2 352 562</b>	<b>2 190 913</b>

## NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

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

En Dinars				
Désignation	Note	Solde 30.06.2012	Solde 30.06.2011	Solde 31.12.2011
+revenus	R1	20 028 202	16 764 189	36 626 285
- coût des ventes	R3	-15 864 587	- 13 555 293	- 29 658 754
<b>Marge brute</b>		<b>4 163 615</b>	<b>3 208 896</b>	<b>6 967 531</b>
- charges d'exploitation	R3	- 3 634 628	- 2 868 888	- 5 035 826
+produits d'exploitation	R2	133 951	61 953	238 628
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>662 938</b>	<b>401 961</b>	<b>2 170 333</b>
- charges hors exploitation	R3	- 679 442	- 1 429 615	- 2 589 630
+produits hors exploitation	R4+R5	36 714	209 649	585 091
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>20 210</b>	<b>-818 005</b>	<b>165 794</b>
- impôt sur les bénéfiques	R6	-132 187	- 19 187	- 101 043
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>-111 977</b>	<b>-837 192</b>	<b>64 751</b>

### NOTE R1 – REVENUS

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

En Dinars			
Désignation	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Chiffre d'affaires	20 558 334	17 133 365	37 590 032
Ristournes	- 530 132	- 369 176	- 963 747
<b>Total</b>	<b>20 028 202</b>	<b>16 764 189</b>	<b>36 626 285</b>

### NOTE R2 – AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Les autres produits d'exploitation totalisant 133 951 DT, s'analysent comme suit :

En Dinars			
Désignation	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Loyer d'immeuble	112 670	44 033	234 905
Subvention d'exploitation	21 281	17 920	3 723
<b>Total</b>	<b>133 951</b>	<b>61 953</b>	<b>238 628</b>

### NOTE R3 – CHARGES DE L'EXERCICE

Les charges, enregistrées au cours du 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice 2012 (hors impôt sur les bénéfiques), totalisent un montant de 20 178 657 DT contre un montant de 17 853 795 DT au 30 Juin 2011.

Le tableau comparatif des charges se présente comme suit :

En Dinars

Désignation	En Dinars		
	Solde 30.06.2012	Solde 30.06.2011	Solde 31.12.2011
Achats consommés	16 050 442	13 738 083	30 036 230
Services extérieurs	111 494	98 107	201 896
Autres services extérieurs	545 251	617 215	1 177 495
Charges diverses ordinaires	6 415	34 693	194 989
Charges du personnel	1 236 613	1 106 919	2 403 590
Charges financières	1 205 229	1 222 889	2 295 727
Impôts, taxes & versements assimilés	95 524	86 682	196 743
Dotations aux amortissements	339 955	380 122	756 184
Dotations aux provisions	1 764 200	894 067	1 434 683
Reprise sur amortissements et provisions	-1 055 348	-185 195	-1 125 039
Transfert de charges	-95 155	-124 987	-228 838
Gains de change	-25 963	-14 800	-59 450
<b>Total des charges</b>	<b>20 178 657</b>	<b>17 853 795</b>	<b>37 284 210</b>

Les principales variations des postes de charges concernent, par ordre d'importance, les comptes suivants :

- L'évolution des achats à hauteur de (2 312 mD). Cette augmentation est la conséquence de l'augmentation du chiffre d'affaires relatif au 1<sup>er</sup> semestre 2012 ;
- L'évolution des charges du personnel (+130 mD) est due, principalement, à l'augmentation des salaires.

#### **NOTE R4 – PRODUITS FINANCIERS**

Les produits financiers, enregistrés au cours du 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice 2012 pour un montant de 21 663 DT, proviennent essentiellement des placements à court terme au sein des sociétés SHAMSY (1 664 DT), JNAYNET EL MANAR (2 367 DT) et JNAYNA (17 600 DT).

#### **NOTE R5 – AUTRES GAINS ORDINAIRES**

Les autres gains ordinaires proviennent, essentiellement, de la plus-value sur cession du matériel de transport (12 000 DT).

#### **NOTE R6 – IMPOT SUR LES BENEFICES**

La détermination de l'impôt sur les bénéfices est détaillée au niveau du tableau de calcul du résultat fiscal.

## NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Au 30 juin 2012, la trésorerie nette dégagée par la société STEQ a atteint -1 848 942 DT contre -2 123 442 DT au 31 décembre 2011 ; soit une variation de 274 500 DT ainsi ventilée :

		En Dinars
Désignation	Note	30/06/2012
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	F.EX	4 880 495
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	F.IN	-993 477
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	F.FI	-3 612 518
<b>Total</b>		<b>274 500</b>

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

Ces flux dégagant un solde 4 880 495 DT au 30 juin 2012, se détaillent comme suit :

		En Dinars
Désignation	Note	30/06/2012
Encaissements reçus des clients	F.EX.1	23 235 725
Sommes versées aux fournisseurs	F.EX.2	-11 191 925
Sommes versées au personnel & organismes sociaux	F.EX.3	-1 071 479
Paiements à l'état	F.EX.4	-5 425 489
Intérêts de gestion payés	F.EX.5	-811 742
Autres encaissements	F.EX.6	190 205
Autres décaissements	F.EX.7	-44 800
<b>Total</b>		<b>4 880 495</b>

### **F.EX.1 – ENCAISSEMENTS RECUS DES CLIENTS**

Ce poste totalisant 23 235 725 DT, au 30 juin 2012, se détaille comme suit :

	En Dinars
Désignation	30/06/2012
Encaissements clients (espèce)	2 160 785
Encaissements clients (chèques + effets)	21 074 940
<b>Total</b>	<b>23 235 725</b>

### **F.EX.2 – SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS**

Au 30 juin 2012, ce poste totalisant -11 191 925 DT, se détaille comme suit :

	En Dinars
Désignation	30/06/2012
Achats non stockés	-18 463
Services extérieurs	-14 494
Autres services extérieurs	-89 082
Fournisseurs d'exploitation	-11 069 886
<b>Total</b>	<b>-11 191 925</b>

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

Ce poste totalisant -1 071 479 DT, au 30 juin 2012, se détaille comme suit :

	En Dinars
Désignation	30/06/2012
Décaissement suite à l'octroi de prêts au personnel	-116 850
Encaissement suite au remboursement des prêts accordés au personnel	+64 155
Assurances groupe	-49 600
Rémunérations dues	-688 686
Dons au personnel	-15 380
Charges sociales	-265 118
<b>Total</b>	<b>-1 071 479</b>

### F.EX.4 – PAIEMENTS À L'ETAT

Ce poste totalisant -5 425 489 DT, au 30 juin 2012, se détaille comme suit :

	En Dinars
Désignation	30/06/2012
Retenues à la source, TFP, FOPROLOS, droit de timbre et TCL	-241 970
Droits de douanes	-5 164 065
Autres impôts & taxes	-19 454
<b>Total</b>	<b>-5 425 489</b>

### F.EX.5 – INTERETS DE GESTION PAYES

Ce poste totalisant -811 742 DT, au 30 juin 2012, se détaille comme suit :

	En Dinars
Désignation	30/06/2012
Intérêts sur emprunts	-264 229
Intérêt sur billets de trésors	-39 413
Intérêt sur comptes courants débiteurs	-32 943
Intérêt sur autres opérations bancaires	- 475 157
<b>Total</b>	<b>-811 742</b>

### F.EX.6 – AUTRES ENCAISSEMENTS

Ce poste totalisant 190 205 DT au 30 juin 2012, se détaille comme suit :

	En Dinars
Désignation	30/06/2012
Remboursement note de débit intergroupe	65 269
Remboursement cautions	5 885
Encaissements loyers	115 274
Encaissement polices d'assurances	3 777
<b>Total</b>	<b>190 205</b>

## **F.EX.7 – AUTRES DECAISSEMENTS**

Ce poste regroupe diverses opérations de décaissement dont notamment les cautions versées pour un montant de 33 950 DT.

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

Ces flux dégagant un solde -993 477 DT au 30 juin 2012, se détaillent comme suit :

		En Dinars
Désignation	Note	30/06/2012
Décais. affectés à l'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	F.I.1	- 284 159
Encais. provenant de l'acquisition des immob. corporelles et incorporelles	F.I.2	+12 000
Décais. affectés à l'acquisition des immob. financières	F.I.3	-514 233
Autres décaissements	F.I.4	-207 085
<b>Total</b>		<b>993 477</b>

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

Les décaissements pour l'acquisition d'immobilisations totalisant un montant de 284 159 DT au 30 juin 2012, concernent, principalement, les dépenses liées à l'édification du nouveau centre d'exploitation de la STEQ.

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

Les encaissements suite aux cessions d'immobilisations, totalisent un montant de 12 000 DT au 30 juin 2012, résultent, principalement, de la vente des deux véhicules.

#### **NOTE FI.3 – DECAISSEMENTS LIES À L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

Ce poste totalisant 514 233 DT au 30 juin 2012, se détaille comme suit :

	En Dinars
Désignation	30/06/2012
Décaissement suite à l'acquisition des titres PIMA	300 000
Décaissement suite à l'acquisition des titres PALMA	30 563
Décaissement suite à l'acquisition des titres MERIDIANA	183 670
<b>Total</b>	<b>514 233</b>

#### **NOTE FI.4 – AUTRES DECAISSEMENTS**

Ce poste totalisant 207 085 DT au 30 juin 2012, se détaille comme suit :

	En Dinars
<b>Désignation</b>	<b>30/06/2012</b>
Placement SHAMSY	107 085
Placement ISTITHMAR	100 000
<b>Total</b>	<b>207 085</b>

### **NOTE FF : FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT**

Ces flux dégagant un solde -3 612 517 DT au 30 juin 2012, se détaillent comme suit :

		En Dinars
<b>Désignation</b>	<b>Note</b>	<b>30/06/2012</b>
Encaissements provenant des emprunts	F.F.1	+8 464 076
Décaissements d'emprunts	F.F.2	-12 077 794
Autres encaissements		1 200
<b>Total</b>		<b>-3 612 517</b>

#### **NOTE FF.1– ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS**

Les encaissements correspondent aux éléments suivants :

- Les crédits à court terme contractés dans le cadre des lignes de financement des droits de douane (4 877 603 DT) ;
- Les billets de trésorerie émis (3 336 473 DT) ;
- Un crédit à court-terme TQB (250 000 DT).

#### **NOTE FF.2– REMBOURSEMENT D'EMPRUNTS**

Les emprunts remboursés se détaillent comme suit :

- Les crédits à court-terme contractés dans le cadre des lignes de financement des droits de douane et financement devise sur importations (6 435 569 DT) ;
- Les billets de trésorerie échus et réglés (3 750 000 DT);
- Le règlement des crédits à long & moyen terme (1 892 225 DT).

## NOTE D'INFORMATION RELATIVE AUX PARTIES LIEES

Les informations se rapportant aux parties liées se présentent comme suit :

### A- OPERATIONS REALISEES AVEC LA SOCIETE EXPERT OTO

#### 1) Transactions réalisées

Les transactions effectuées avec la société « EXPERT OTO » ont pour objet l'importation et la vente des produits suivants :

- Carrosserie (tôle, pare-choc...).
- Pare-brise.

Le volume des opérations réalisées avec cette société, en 2012, se détaille comme suit :

	En Dinars			
Désignation	Solde 2011	Chiffre d'affaires ttc 2012	Règlement 2012	Solde 2012
Clients, factures à payer	139 332	467 204	606 425	111
Effets escomptés non échus				345 201
<b>Total créances</b>				<b>345 312</b>

#### 2) Contrat de location

Par contrat sous seing privé, la Société Tunisienne d'Equipement "STEQ" a loué à la société "EXPERT OTO", un espace de stockage faisant partie d'un local sis à la CHARGUIA I et 4 bureaux se trouvant à l'étage du même local, moyennant un loyer annuel de 60 000 DT. Ce loyer est augmenté de 5% à compter de la troisième année de location.

Cette location prend effet à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2011 pour une durée de deux années renouvelable par tacite reconduction.

#### 3) Caution solidaire au profit de la BIAT

La STEQ a consenti une caution solidaire au profit de la BIAT pour le compte de la société EXPERT OTO en garantie du remboursement d'un crédit à moyen terme pour un montant de 200 000 DT en principal.

### B- OPERATIONS REALISEES AVEC LA SOCIETE KOKET

#### 1) Promesses de vente

La société de promotion immobilière « KOKET » a conclu avec la société « STEQ » deux promesses de vente portant sur des terrains, sis à JEBEL EL OUEST à Zaghouan, se détaillant comme suit :

- La totalité des parts indivises de la parcelle n°10 d'une superficie de 5 033 m<sup>2</sup> pour un montant de 503 300 DT HTVA payable sur 84 mois à raison de 5 992 DT par mois ;

- La totalité des parts indivises de la parcelle n°11 d'une superficie de 5 115 m<sup>2</sup> pour un montant de 511 500 DT HTVA payable sur 84 mois à raison de 6 089 DT par mois.

Au 30/06/2012, l'avance versée par la société « STEQ » au titre de cette acquisition s'élève à 314 106 DT.

## **C- OPERATIONS REALISEES AVEC LA SOCIETE EXPRESS ASCENSEUR**

### **1) Contrat de location**

Par contrat sous seing privé en date du 06/01/2007, la Société Tunisienne d'Equipeement "STEQ" a mis à la disposition de la société "EXPRESS ASCENSEUR S.A", le premier étage et la mezzanine, ainsi que six places de parking d'un ensemble immobilier sis au 34, rue ALI DARGHOUTH - TUNIS, moyennant un loyer annuel de 42 000 DT HT payable par trimestre et d'avance. Ce loyer est augmenté de 5% par année de renouvellement à partir de la troisième année.

Cette location prend effet à partir du 1<sup>er</sup> avril 2007 pour une période d'une année renouvelable par tacite reconduction.

Les loyers constatés durant le 1<sup>er</sup> semestre 2012, s'élèvent à 24 918 DT.

## **D- OPERATIONS REALISEES AVEC LA SOCIETE PATRIMOINE**

### **1) Contrat de location**

Par contrat sous seing privé en date du 15/11/2009, la Société Tunisienne d'Equipeement "STEQ" a loué à la société "PATRIMOINE", deux bureaux de son local sis à l'immeuble situé au 5, Rue 8603 Charguia I, moyennant un loyer mensuel de 200 DT HT. Ce loyer est majoré de 5% chaque année.

Cette location prend effet à partir du 15 novembre 2009 pour une durée d'une année. Faute de congé par écrit au moins trois mois à l'avance le contrat sera prorogé aux mêmes clauses et conditions sauf pour le montant du loyer.

Les loyers constatés durant le 1<sup>er</sup> semestre 2012, s'élèvent à 1 331 DT.

## **E- OPERATIONS REALISEES AVEC LA SOCIETE NAKCHA**

### **1) Contrat de location**

Par contrat sous seing privé en date du 01/06/2010, la Société Tunisienne d'Equipeement "STEQ" a loué à la société "NAKCHA", un bureau d'une superficie cumulée de 32 m<sup>2</sup> au deuxième étage sis a l'immeuble situé au 5 Rue 8603 Charguia 1, moyennant un loyer mensuel de 200 DT HT. Ce loyer est majoré de 5% chaque année.

Cette location prend effet à partir du 1<sup>er</sup> juin 2010 pour une durée d'une année renouvelable par tacite reconduction.

Les loyers constatés durant le 1<sup>er</sup> semestre 2012, s'élèvent à 1 271 DT.

## **F- OPERATIONS REALISEES AVEC LA SOCIETE SHAMSY**

### **1) Conventions réalisées**

- En vertu de la convention signée en date du 08/05/2012, la société "STEQ" a alloué à la société "SHAMSY" un crédit de 58 000 DT, pour une période de six mois renouvelable, moyennant une rémunération au taux de 8%.
- En vertu de la convention signée en date du 11/06/2012, la société "STEQ" a alloué à la société "SHAMSY" un crédit de 49 085 DT, pour une période de six mois renouvelable, moyennant une rémunération au taux de 8%.

Au cours du premier semestre 2012, les produits financiers générés par ces conventions totalisent 1 664 DT.

### **2) Caution solidaire au profit de l'Amen Bank**

La STEQ a consenti une caution solidaire au profit de l'Amen Bank pour le compte de la société SHAMSY en garantie du remboursement des crédits de gestion pour une enveloppe de 2 150 000 DT.

### **3) Caution solidaire au profit d'Attijari Bank**

La STEQ a consenti une caution solidaire au profit d'Attijari Bank pour le compte de la société SHAMSY en garantie du remboursement des crédits de gestion pour une enveloppe de 420 000 DT.

## **G- OPERATIONS REALISEES AVEC LA SOCIETE PALMA**

### **1) Contrat de location**

Par contrat sous seing privé, la Société Tunisienne d'Equipement "STEQ" a mis à la disposition de la société "PALMA", 9 bureaux aménagés, et ce, pour l'exercice de ses activités administratives, moyennant un loyer annuel de 18 000 DT HT. Ce loyer est augmenté de 5% à compter de la troisième année de location.

Cette location prend effet à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2011 pour une durée de deux années. Faute de congé par écrit au moins trois mois à l'avance le contrat sera prorogé aux mêmes clauses et conditions sauf pour le montant du loyer.

Les loyers constatés durant le 1<sup>er</sup> semestre 2012, s'élèvent à 9 000 DT.

## **H- OPERATIONS REALISEES AVEC LA SOCIETE AREM GROUP**

### **1) Conventions réalisées**

La société "AREM GROUP S.A" et la Société Tunisienne d'Equipement "STEQ" ont conclu le 1<sup>er</sup> septembre 2006, une convention d'ingénierie, d'assistance, de conseil et d'audit.

Les honoraires convenus sont fixés à un forfait annuel de 144 000 DT HT, payable mensuellement et d'avance à raison de 12 000 DT. Cette convention est convenue pour une

durée de trois ans renouvelable par tacite reconduction commençant à courir à partir du 1<sup>er</sup> septembre 2006.

Les travaux ne rentrant pas dans le champ d'application de la présente convention, et pouvant être effectués par le prestataire, seront facturés au taux journalier de 300 DT HT.

Par un avenant en date du 1<sup>er</sup> février 2010, les honoraires annuels ont été portés à un montant de 180 000 DT HT, payable mensuellement et d'avance à raison de 15 000 DT.

Au 30/06/2012, le montant total facturé à la STEQ s'élève à 90 000 DT.

## **2) Contrat De Location**

Par contrat sous seing privé, la Société Tunisienne d'Equipement "STEQ" a mis à la disposition de la société "AREM GROUP", deux étages aménagés pour utilisation à usage de bureaux, moyennant un loyer annuel de 40 000 DT. Ce loyer est augmenté de 5% à compter de la troisième année de location.

Cette location prend effet à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2011 pour une durée de deux années renouvelable par tacite reconduction.

Les loyers constatés durant le 1<sup>er</sup> semestre 2012, s'élèvent à 20 000 DT.

## **I- OPERATIONS REALISEES AVEC LA SOCIETE MY CAR**

### **1) Convention Réalisée**

En vertu de la convention signée en date du 17/09/2010, la société "MY CAR" a alloué à la société "STEQ" un crédit de 166 667 DT, moyennant une rémunération au taux de 6,2%. Ce crédit est réglé à raison de 76 000 DT.

Au 30/06/2012, les charges financières générées par cette convention totalisent 4 419 DT.

### **2) Contrat De Location**

Par contrat sous seing privé en date du 01/05/2011, la Société Tunisienne d'Equipement "STEQ" a mis à la disposition de la société "MY CAR", un local a usage commercial sis au RDC du local sis au 05, Rue 8603 Charguia I Tunis et un local administratif comportant cinq bureaux avec un hall pour secrérait sis au 1<sup>er</sup> étage du même local, moyennant un loyer annuel de 50 000 DT HT. Ce loyer est augmenté de 5% chaque année par rapport à l'année précédente, et ce, à partir du 01/05/2012.

Cette location prend effet à partir du 1<sup>er</sup> mai 2011 pour une période d'une année. Faute de congé par écrit au moins trois mois à l'avance le contrat sera prorogé aux mêmes clauses et conditions sauf pour le montant du loyer.

## 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 480 000 DT.

###### **\* En couverture du crédit à moyen-terme (4,5 MDT) :**

- Hypothèque de 1<sup>er</sup> rang sur la totalité de la propriété constituée par la parcelle N°42 sise à la Z.I Charguia I, Objet du titre foncier N°53472 dénommé "ARD ELHARROUBA".

- Hypothèque de 1<sup>er</sup> rang sur la totalité de la propriété constituée par la parcelle N°42 sise à la Z.I Charguia I, Objet du titre foncier N°53472 dénommé "ARD ELHARROUBA".

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

- Nantissement de cinquante mille (50 000) Parts Sociales JNAYNET EL MANAR.

###### **\* En couverture des crédits moyen-terme de la société EXPERT OTO :**

- Caution Solidaire pour la couverture des engagements de la société EXPERT OTO dans le cadre des lignes de crédits moyen-terme contractés par cette dernière pour un montant de 200 000 DT.

##### **Engagements envers L'AMEN BANK :**

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

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

###### **\* En couverture du crédit moyen-terme (1,6 MD) :**

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

###### **\* En couverture des crédits de gestion de la Société SHAMSY:**

- Caution Solidaire pour la couverture des engagements de la société SHAMSY dans le cadre des lignes de crédits de gestion contractés par cette dernière pour un montant de 2 150 000 DT.

## **Engagements envers STB BANK :**

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

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

## **Engagements envers ATTIJARI BANK :**

### **\* En couverture des crédits de gestion de la Société SHAMSY:**

- Caution Solidaire pour la couverture des engagements de la société SHAMSY dans le cadre des lignes de crédit de gestion contractés par cette dernière pour un montant de 420 000 DT.

## **Engagements envers la BTK :**

### **\* En couverture de crédits de gestion**

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

## **Engagements envers BANK ZITOUNA :**

### **\* En couverture des crédits MOURABHA**

- Nantissement sur fonds de commerce (sis au 5 rue 8603 ZI Charguia) et matériel à hauteur de 1 800 000 DT.

## ***I-2 EFFETS ESCOMPTEES NON ECHUS :***

Au 30 juin 2012, les effets escomptés non échus s'élèvent à 8 762 979 DT.

## ***I.3 CESSION DE CREANCES PROFESSIONNELLES NON ECHUES :***

Au 30 juin 2012, les créances professionnelles non échues cédées s'élèvent à 2 648 677 DT.

## **II- ENGAGEMENTS RECUS**

Les engagements reçus se ventilent ainsi :

### ***II-1- Caution***

Caution au profit de la Société TOTAL TUNISIE pour un montant de 10 000 DT relative à l'exécution du contrat d'adhésion au système GP ACTYS (Caution établie le 10/01/2005).

Caution au profit de la Société TOTAL TUNISIE pour un montant de 2 000 DT relative à l'exécution du contrat d'adhésion au système GP ACTYS (Caution établie le 11/04/2005).

Caution au profit de la Société TOTAL TUNISIE pour un montant de 13 000 DT relative à l'exécution du contrat d'adhésion au système GP ACTYS (Caution établie le 02/02/2009).

## ***II-2- Nantissements***

### **\* Nantissement donné par MONSIEUR JAMEL AREM**

Nantissement de 100 000 actions STEQ accordé par Monsieur JAMEL AREM pour le compte de la STEQ, et ce, en contrepartie du nantissement projeté, au profit de l'Amen Bank, en garantie d'un CMT pour un montant de 2 000 000 DT.

Nantissement de 80 000 actions STEQ accordé par Monsieur JAMEL AREM pour le compte de la STEQ, et ce, en contrepartie du nantissement projeté, au profit de la BIAT, en garantie d'un CMT pour un montant de 1 000 000 DT.

### **\* Nantissement donné par la société CONSULT INTERNATIONAL**

Nantissement de 44 000 actions STEQ accordé par la société CONSULT INTERNATIONAL pour le compte de la STEQ, et ce, en contrepartie du nantissement projeté, au profit de la BIAT, en garantie d'un CMT pour un montant de 1 800 000 DT.

Nantissement de 8 000 actions STEQ accordé par la société CONSULT INTERNATIONAL pour le compte de la STEQ, et ce, en contrepartie du nantissement projeté, au profit de la BIAT, en garantie d'un CMT pour un montant de 1 000 000 DT.

### **\* Nantissement donné par la société EXPRESS ASCENSEUR**

Nantissement de 56 000 actions STEQ accordé par la société EXPRESS ASCENSEUR pour le compte de la STEQ, et ce, en contrepartie du nantissement projeté, au profit de la BIAT, en garantie d'un CMT pour un montant de 1 800 000 DT.