

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Société Tunisienne d'Equipement « STEQ »

Siège Social : 8, Rue 8601, Z.I LA CHARGUIA I – TUNIS

La Société Tunisienne d'Equipement –STEQ-, publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2019 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, Mr Hichem KACEM et Mr Neji FETHI.

BLAN ARRETE AU 30 JUIN 2019

(UNITE : Dinar Tunisien)

ACTIFS	Notes	30-juin-19	31-déc-18	30-juin-18
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations incorporelles		524 456	522 356	572 356
Moins : amortissements		-73 681	-60 206	-58 229
Moins : provisions		-10 000	-10 000	-10 000
Immobilisations incorporelles nettes	1	440 775	452 150	504 127
Immobilisations corporelles		12 865 038	12 841 649	12 739 684
Moins : amortissements		-5 373 337	-5 172 299	-4 862 516
Immobilisations corporelles nettes	2	7 491 701	7 669 350	7 877 168
Immobilisations financières		31 463 243	31 403 460	32 666 103
Moins : provisions		-2 275 265	-2 250 265	-3 042 964
Immobilisations financières nettes	3	29 187 978	29 153 195	29 623 139
Total net des actifs immobilisés		37 120 454	37 274 695	38 004 434
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	ANC	37 120 454	37 274 695	38 004 434
ACTIFS COURANTS				
Stocks		7 947 991	8 607 528	9 530 804
Moins : provisions		-1 393 061	-1 044 295	-1 581 355
Stocks nets	4	6 554 930	7 563 233	7 949 449
Clients et comptes rattachés		6 895 386	5 036 861	7 422 154
Moins : provisions		-1 772 980	-1 716 643	-1 921 853
Clients nets	5	5 122 406	3 320 218	5 500 301
Autres actifs courants		6 078 130	7 969 091	7 895 333
Moins : provisions		-613 054	-912 820	-1 273 353
Autres actifs courants nets	6	5 465 076	7 056 271	6 621 980
Placements et autres actifs financiers		5 615 846	7 332 046	6 426 458
Moins : provisions		-1 760 481	-2 395 481	-2 395 481
Placements nets	7	3 855 365	4 936 565	4 030 977
Liquidités et équivalents de liquidités	8	988 994	182 646	394 252
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	AC	21 986 771	23 058 933	24 496 959
TOTAL DES ACTIFS		59 107 225	60 333 628	62 501 393

BLAN ARRETE AU 30 JUIN 2019

(UNITE : Dinar Tunisien)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	Notes	30-juin-19	31-déc-18	30-juin-18
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		7 000 000	7 000 000	7 000 000
Réserves		4 704 188	4 692 851	4 717 204
Réserves pour fonds social		250 065	245 394	244 276
Avoirs des actionnaires		-120 869	-109 531	-133 884
Résultats reportés		4 319 636	3 287 867	3 287 867
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT	9	16 153 020	15 116 581	15 115 463
Résultat de l'exercice		182 617	1 031 769	381 466
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	CP	16 335 637	16 148 350	15 496 929
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	10	2 797 101	3 181 834	1 416 469
Autres passifs financiers		4 012	4 012	4 012
Provisions		5 439	5 439	5 439
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	PNC	2 806 552	3 191 285	1 425 920
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	11	9 482 331	11 119 026	10 388 372
Autres passifs courants	12	8 633 667	5 767 352	7 229 870
Autres passifs financiers	13	20 644 382	22 417 653	25 614 750
Concours bancaires	14	1 204 656	1 689 962	2 345 552
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	PC	39 965 036	40 993 993	45 578 544
TOTAL DES PASSIFS	P	42 771 588	44 185 278	47 004 464
TOTAL CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		59 107 225	60 333 628	62 501 393

ETAT DE RESULTAT
PERIODE DU 1 JANVIER 2019 AU 30 JUIN 2019
(UNITE : Dinar Tunisien)

Désignation	Notes	30-juin-19	31-déc-18	30-juin-18
Revenus	R1	20 681 684	40 312 541	22 043 541
Coût des ventes	R3	-16 187 449	-31 758 624	-17 408 983
MARGE BRUTE		4 494 235	8 553 917	4 634 558
Autres produits d'exploitation	R2	132 488	279 515	184 072
Frais de distribution	R3	-1 384 713	-2 778 908	-1 511 033
Frais d'administration	R3	-1 689 802	-3 106 829	-1 522 328
Autres charges d'exploitation	R3	-453 564	-345 795	-855 811
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 098 644	2 601 900	929 458
Charges financières nettes	R3	-1 083 659	-5 770 587	-3 586 849
Produits financiers	R4	170 818	659 414	246 068
Autres gains ordinaires	R5	78 375	3 666 272	3 389 075
Autres pertes ordinaires	R3	-32 353	-29 320	-16 617
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		231 825	1 127 679	961 135
Impôt sur les bénéfices	R6	-49 208	-95 910	-579 669
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		182 617	1 031 769	381 466
Eléments extraordinaires (Gains/pertes)				
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		182 617	1 031 769	381 466
Effets des modifications comptables (net d'impôt)				
RESULTAT APRES MODIF.COMPTABLES		182 617	1 031 769	381 466

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
PERIODE DU 01 JANVIER 2019 AU 30 JUIN 2019
 (UNITE : Dinar Tunisien)

	Notes	30-juin-19	31-déc-18	30-juin-18
Flux de Trésorerie liés à l'exploitation				
Encaissements reçus des clients	FEX1	22 687 683	49 457 032	24 887 238
Sommes versées aux fournisseurs	FEX2	-10 402 006	-17 497 893	-11 166 370
Sommes versées au personnel & organismes sociaux	FEX3	-1 588 078	-2 947 130	-1 543 301
Paielements à l'Etat	FEX4	-5 763 137	-11 219 864	-6 188 974
Intérêts de gestion payés	FEX5	-1 587 569	-5 800 490	-2 401 132
Autres Encaissements	FEX6	109 148	4 874 232	1 628 074
Autres Décaissements	FEX7	-28 230	-4 142 964	-558 952
	FEX	3 427 811	12 722 923	4 656 583
Flux de Trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles & incorporelles	FI.1	-20 488	-178 314	-78 886
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles & incorporelles	FI.2	16 000		0
Décaissements provenant de l'acquisition d'immob.financières			-4 083 765	-4 083 765
Encaissements provenant de la cession d'immob.financières			5 862 957	5 862 958
Autres Encaissements	FI.3	5 406 000	6 965	1 000 000
Autres Décaissements	FI.4	-544 119	-4 358 130	-1 755 000
Flux de trésorerie provenant des (affecté aux) activités d'invest.	FI	4 857 393	-2 750 287	945 307
Flux de Trésorerie liés aux activités de financement				
Encaissement dividendes				
Dividendes & autres distributions				
Encaissements provenant des emprunts	FF.1	19 861 164	36 435 488	13 774 613
Remboursement d'emprunts	FF.2	-26 853 864	-47 405 023	-20 802 891
Autres Encaissements				
Autres Décaissements				
Flux de trésorerie provenant des (affecté aux) activités de financement	FF	-6 592 700	-10 969 535	-7 028 278
Incidences des variations de taux de change sur les liquidités & équivalents de liquidités				
Variations de trésorerie		1 292 504	-996 899	-1 426 388
Trésorerie au début de l'exercice		-1 508 246	-511 347	-511 347
Trésorerie à la fin de l'exercice		-215 742	-1 508 246	-1 937 735

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Désignation	30/06/2019	%	30/06/2018	%
Ventes de marchandises	20 681 684	100%	22 043 541	100%
Cout d'achat de marchandises vendues	-16 187 449	-78%	-17 408 983	-79%
MARGE BRUTE	4 494 235	22%	4 634 558	21%
Autres charges externes	-1 105 919	-5%	-975 213	-4%
Autres produits d'exploitation	132 488	1%	143 721	1%
VALEUR AJOUTEE BRUTE	3 520 804	17%	3 803 066	17%
Charges de personnel	-1 566 983	-8%	-1 933 519	-9%
Impôts et taxes	-125 269	-1%	-132 049	-1%
Subventions d'exploitation			40 352	0%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	1 828 552	9%	1 777 849	8%
Autres produits et gains	83 669	0%	3 454 146	16%
Produits financiers	170 818	1%	246 068	1%
Autres charges et pertes	-32 353	0%	-16 617	0%
Charges financières	-1 693 425	-8%	-2 841 045	-13%
Dotations aux amortissements & provisions	-1 374 353	-7%	-1 851 131	-8%
Reprises sur provisions & amortissements	1 248 917	6%	191 865	1%
RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOT	231 825	1%	961 135	4%
Impôt sur les sociétés	-49 208	0%	-579 669	-2%
RESULTAT ORDINAIRE APRES IMPOT	182 617	1%	381 466	2%
<u>RESULTAT EXTRAORDINAIRE (GAIN OU PERTE)</u>	0		0	
Effets des modifications comptables				
RESULTAT NET APRES MODIF. COMPTABLES	182 617	1%	381 466	2%

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

	CHARGES & COMPTES DE PRODUITS PAR NATURE	MONTANT	REVENUS	COUT DES VENTES	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	FRAIS DE DISTRIBUTION	FRAIS ADMINISTRAT°	AUTR. CHARGES D'EXPLOITAT°	CHARGES FINANCIERES	AUTRES PERTES ORDINAIRES	AUTRES GAINS ORDINAIRES	PRODUITS FINANCIERS
	STOCK INITIAL DE MARCHANDISES			9 530 804								
	STOCK FINAL DE MARCHANDISES			7 947 991								
	VARIATION DES STOCKS			659 537								
	<u>ACHATS</u>	<u>15 818 189</u>										
	ACHATS NON STOCKES	290 277				145 138	145 138					
	ACHATS LOCAUX MSES	1 690 213		1 690 213								
	ACHATS ETRANGERS MSES	12 010 258		12 010 258								
	FRAIS / ACHATS ETRANGERS	1 884 026		1 884 026								
	REVENUS OBTENUS	-56 584		-56 584								
	<u>SERVICES EXTERIEURS</u>	<u>175 058</u>										
	ENTRETIEN & REPARATIONS	120 516				72 309	48 206					
	PREMIES D'ASSURANCES	52 862				31 717	21 145					
	AUTRE CHARGE LIEES MODIF COMPTAB	1 680					1 680					
	<u>AUTRES SERVICES EXTERIEURS</u>	<u>640 584</u>										
	PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREPRISE	9 998				9 998	-					
	REMUNERATION D'INTERMEDIAIRES & HONORAIRES	188 936				-	188 936					
	COMMISSIONNAIRE	28 847				28 847						
	PUBLICITE, PUBLICATIONS & RELATIONS PUBLIQUES	44 050					44 050					
	TRANSPORTS DE BIENS & DIVERS	34 734				6 947	27 787					
	DEPLACEMENTS, MISSIONS & RECEPTIONS	78 599				62 879	15 720					
	FRAIS POSTAUX & FRAIS DE TELECOMMUNICATIONS	62 327				31 164	31 164					
	SERVICES BANCAIRES & ASSIMILES	193 093					193 093					
	<u>CHARGES DIVERSES ORDINAIRES</u>	<u>32 353</u>								<u>32 353</u>		
	<u>CHARGES DE PERSONNEL</u>	<u>1 593 762</u>										
	SALAIRES ADMINISTRATIF	660 250					660 250					
	SALAIRES COMMERCIAL	750 372				750 372						
	CONTRIBUTIONS PATRONALES / SALAIRE ADMINISTRATIF	99 535				-	99 535					
	CONTRIBUTIONS PATRONALES / SALAIRE COM.MERCIAL	122 521				122 521						
	ACCORDS DE TRAVAIL / SALAIRE ADMINISTRATIF	3 003					3 003					
	ACCORDS DE TRAVAIL / SALAIRE COMMERCIAL	4 023				4 023						
	ASSURANCE GROUPE	48 540				24 270	24 270					
	COTIS RETRAITE COMPLEMENTAIRE	36 553				10 966	25 587					

--

NOTES AUX ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS

PRESENTATION DE LA SOCIETE

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

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

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

REFERENTIEL COMPTABLE

1. DECLARATION DE CONFORMITE

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

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

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

2. CONVENTIONS ET NORMES COMPTABLES APPLIQUEES

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

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

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

2.1 LES IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES

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

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

Les taux d'amortissement utilisés, sont les suivants :

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

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

2.2 IMMOBILISATIONS ACQUISES EN LEASING

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

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

2.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

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

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

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

2.4 LES VALEURS D'EXPLOITATION

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

Les articles achetés par la société, sont évalués au coût d'acquisition, à l'exception des articles non 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 2019 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%
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	

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 2019, cette rubrique totalise un montant net de 37 120 454 DT contre 37 274 695 DT au 31 décembre 2018.

En Dinars				
DESIGNATION	NOTE	V.C.N 30.06.2019	V.C.N 31.12.2018	V.C.N 30.06.2018
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1	440 775	452 150	504 127
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2	7 491 701	7 669 350	7 877 168
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3	29 187 978	29 153 195	29 623 139
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		37 120 454	37 274 695	38 004 434

NOTE 1 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles totalisent, au 30 juin 2019, une valeur brute de 524 456 DT contre 522 356 DT au 31 décembre 2018, soit une variation de 2 100 DT.

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

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

En Dinars							
LIBELLE	VALEURS BRUTES		AMORTISSEMENTS				VCN
	DEBUT	ACQUIS.	VALEUR AU 30.06.19	AMORT. & PROVISION ANTERIEURS	DOTATION	AMORTIS. & PROVISIONS CUMULES	
LOGICIEL	62 356	2 100	64 456	60 206	2 225	62 431	2 025
FONDS DE COMMERCE	460 000	0	460 000	10 000	11 250	21 250	438 750
TOTAL	522 356	2 100	524 456	70 206	13 475	83 681	440 775

NOTE 2 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles totalisent, au 30 juin 2019, une valeur brute de 12 865 038 DT contre 12 841 649 DT au 31 décembre 2018, soit une augmentation de 23 389 DT .

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

- Agencement et aménagement divers : Augmentation de 6 559 DT ;
- Matériel industriel : Augmentation de 5 650 DT ;
- Matériel de transport : Augmentation de 73 324 DT et diminution 114 847 DT ;
- Equipements de bureaux & matériel informatique : Augmentation de 52 703 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 AU 30/06/2019	AMORTIS. ANTERIEURS	DOTATION	CESSION	AMORTIS. CUMULES
TERRAIN	1 784 819	0	0	1 784 819	0	0	0	1 784 819
BATIMENTS	5 882 565	0	0	5 882 565	2 222 521	147 064	0	3 512 980
AGEN. AMEN. INSTALLATION	1 351 177	6 559	0	1 357 736	776 151	67 087	0	514 498
MATERIEL INDUSTRIEL	42 752	5 650	0	48 402	29 224	1 744	0	17 434
MATERIEL DE TRANSPORT	1 515 782	73 324	114 847	1 474 259	1 295 985	77 756	112 327	212 845
EQUIPEMENT DE BUREAU	304 426	1 869	0	306 295	267 462	6 228		32 605
MATERIEL INFORMATIQUE	608 836	51 825	991	659 670	580 956	14 124	638	65 228
IMMOBILISATION EN COURS	1 351 292	0	0	1 351 292	0	0	0	1 351 292
TOTAL	12 841 649	139 227	115 838	12 865 038	5 172 299	314 003	112 965	7 491 701

NOTE 3 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Cette rubrique totalisante, au 30 juin 2019, un montant brut de 31 463 243 DT contre 31 403 460 DT au 31 décembre 2018, soit une augmentation de 59 783 DT se ventile comme suit :

En Dinars

DESIGNATION	NOTE	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018
TITRES DE PARTICIPATIONS	3.1	30 604 638	30 604 638	32 487 454
AVANCE SUR TITRES DE PARTICIPATION		477 503	477 503	0
PRETS AU PERSONNEL		159 399	35 928	42 112
FOND DE GARANTIE UNIFACT		180 815	250 000	100 000
CAUTIONS DOUANIERES ACCORDEES		40 888	35 391	36 537
TOTAL BRUT		31 463 243	31 403 460	32 666 103
PROVISIONS / TITRES DE PARTICIPATION	3.1	-2 218 328	-2 218 328	-3 011 027
PROVISION / AVANCE SUR TITRES		-25 000	0	0
PROVISIONS /PRETS AU PERSONNEL		-1 100	-1 100	-1 100
PROVISIONS / CAUTIONS ACCORDEES		-30 837	-30 837	-30 837
TOTAL PROVISIONS		-2 275 265	-2 250 265	-3 042 964
TOTAL NET		29 187 978	29 153 195	29 623 139

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 :

TITRES DE PARTICIPATION	SOLDE INITIAL			SOLDE FINAL			PROVISION	VCN
	NBRE	CMP	MONTANT	NBRE	CMP	MONTANT		
BTS	100	10	1 000	100	10	1 000	1 000	0
DAR EDDOHEN	500	100	50 000	500	100	50 000	50 000	0
GRANADAHOTEL	625 613	11	7 076 436	625 613	11	7 076 436	0	7 076 436
KOKET	26 957	96	2 592 004	26 957	96	2 592 004	0	2 592 004
MAISON TMIMI	20 833	107	2 241 892	20 833	107	2 241 892	0	2 241 892
JAEGER	14 000	10	140 000	14 000	10	140 000	140 000	0

JNAYNA	5 750	100	575 000	5 750	100	575 000	0	575 000
PALMA	49 843	11	572 273	49 843	11	572 273	455 323	116 950
MERIDIANA	540 254	15	8 141 017	540 254	15	8 141 017	0	8 141 017
STE EXPERT AUTO	179 000	10	1 790 000	179 000	10	1 790 000	764 065	1 025 935
JNAYNAT EL MANAR	50 060	53	2 666 000	50 060	53	2 666 000	0	2 666 000
STHS	20 250	184	3 720 000	20 250	184	3 720 000	0	3 720 000
TUBETEC	149 798	10	807 940	149 798	10	807 940	807 940	0
DECO	411 900		231 076	411 900		231 076	0	231 076
TOTAL			30 604 638			30 604 638	2 218 328	28 386 310

NOTE AC - ACTIFS COURANTS

Les actifs courants s'élèvent, au 30 juin 2019, à 21 986 771 DT contre 23 058 933 DT au 31 décembre 2018.

Le tableau suivant présente le détail comparé de cette rubrique :

En Dinars				
DESIGNATION	NOTE	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31.12.2018	SOLDE 30.06.2018
STOCKS	4	6 554 930	7 563 233	7 949 449
CLIENTS & COMPTES RATTACHES	5	5 122 406	3 320 218	5 500 301
AUTRES ACTIFS COURANTS	6	5 465 076	7 056 271	6 621 980
PLACEMENTS & AUTRES ACTIFS FINANCIERS	7	3 855 365	4 936 565	4 030 977
LIQUIDITES & EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	8	988 994	182 646	394 252
TOTAL		21 986 771	23 058 933	24 496 959

NOTE 4 – STOCKS DE MARCHANDISES

Cette rubrique totalise un solde, net de provisions, de 6 554 930 DT au 30 juin 2019, contre 7 563 233 DT, au 31 décembre 2018, soit une diminution de 1 008 303 DT.

En Dinars			
DESIGNATION	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31.12.2018	SOLDE 30.06.2018
STOCKS	7 947 991	8 607 528	9 530 804
PROVISIONS / STOCKS	-1 393 061	-1 044 295	-1 581 355
TOTAL	6 554 930	7 563 233	7 949 449

NOTE 5 – CLIENTS & COMPTES RATTACHES

La rubrique « Clients et Comptes rattachés », présente au 30 juin 2019, un solde net de provision de 5 122 406 DT contre 3 320 218 DT au 31 décembre 2018 ; soit une augmentation de 1 802 188 DT.

Le détail comparé de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATION	En Dinars		
	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31.12.2018	SOLDE 30.06.2018
CLIENTS ORDINAIRES (*)	3 384 268	2 178 606	4 225 315
CLIENTS, EFFETS A RECEVOIR	731 295	469 041	937 748
CLIENTS DOUTEUX	2 779 823	2 389 214	2 259 091
TOTAL BRUT	6 895 386	5 036 861	7 422 154
PROVISIONS/DEPRECIATION COMPTES CLIENTS	-1 772 980	-1 716 643	-1 921 853
TOTAL NET	5 122 406	3 320 218	5 500 301

(*) Y compris les valeurs à encaisser (687 845 DT au 30/06/2019 contre 464 987 DT au 31/12/2018).

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 compromis 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 5 465 076 DT au 30 juin 2019, contre 7 056 271 DT, au 31 décembre 2018.

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

DESIGNATION	En Dinars		
	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31.12.2018	SOLDE 30.06.2018
FOURNISSEURS, AVANCES & ACOMPTES	1 009 592	1 508 178	1 038 844
PRETS AU PERSONNEL	9 069	107 861	131 739
ETAT, IMPOTS & TAXES	3 400 962	3 038 106	2 911 091
DEBITEURS DIVERS	1 214 840	2 801 179	2 490 071
COMPTE D'ATTENTE	15 555	15 555	915 965
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	427 162	492 549	407 623
CHEQUES A ENCAISSER/AUTRES OPERATIONS	950	5663	0
PROVISIONS SUR DEPRECIATION ACTIF	-613 054	-912 820	-1 273 353
TOTAL	5 465 076	7 056 271	6 621 980

NOTE 7 – PLACEMENTS & AUTRES ACTIFS FINANCIERS

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

INTITULE	En Dinars		
	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31/12/2018	SOLDE 30/06/2018
TITRES TUNISIE PLACEMENT	6 225	6 225	6 225
SICAV AL HAFIDH	12	12	1 924
PLACEMENT MERIDIANA	0	128 700	128 700
PLACEMENT BAYA COMPANY	0	635 000	635 000

PLACEMENT JNAYNET EL MANAR	419 340	419 340	419 340
PLACEMENT SHAMSY	1 694 916	1 694 916	1 694 916
PLACEMENT MY CAR	0	33 000	0
TITRE DE PLACEMENT NAKCHA	495 353	495 353	495 353
PLACEMENT STE CHIC	0	42 500	45 000
PLACEMENT QNB	3 000 000	3 000 000	3 000 000
PLACEMENT MY CAR	0	877 000	0
PROVISIONS	-1 760 481	-2 395 481	-2 395 481
TOTAL	3 855 365	4 936 565	4 030 977

NOTE 8 – LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

La valeur des liquidités et équivalents de liquidités est passé de 394 252 DT, au 31 décembre 2018, à 988 994 DT au 30 juin 2019, soit une augmentation de 594 742 DT entre les deux périodes. Ces soldes se détaillent comme suit :

En Dinars			
DESIGNATION	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31.12.2018	SOLDE 30.06.2018
BANQUES	966 301	149 708	373 637
UNIFACTOR	897	0	0
CAISSE	21 796	32 938	20 615
TOTAL	988 994	182 646	394 252

NOTE CP – CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION

Les capitaux propres avant affectation totalisent, au 30 juin 2019, un montant de 16 335 637 DT contre 16 148 350 DT, au 31 décembre 2018, soit une augmentation de 187 287 DT.

En Dinars				
DESIGNATION	NOTE	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31.12.2018	SOLDE 30.06.2018
CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT	9	16 153 020	15 116 581	15 115 463
RESULTAT DE L'EXERCICE		182 617	1 031 769	381 466
TOTAL		16 335 637	16 148 350	15 496 929

NOTE 9 – CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE

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

En Dinars			
DESIGNATION	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31.12.2018	SOLDE 30.06.2018
CAPITAL SOCIAL	7 000 000	7 000 000	7 000 000
RESERVES LEGALES	1 000 000	1 000 000	1 000 000
AUTRES RESERVES	3 704 188	3 692 851	3 717 204
RESERVES POUR FONDS SOCIAL	250 065	245 394	244 276
AVOIRS DES ACTIONNAIRES	-120 869	-109 531	-133 884
RESULTAT REPORTE	4 319 636	3 287 867	3 287 867
TOTAL	16 153 020	15 116 581	15 115 463

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

En Dinars

DESIGNATION	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 31/12/2018	7 000 000	1 000 000	245 394	2 340 000	1 352 851	-109 531	3 287 867	1 031 769	16 148 350
VARIATION 30/06/2019	0	0	4 671	0	11 337	-11 338	1 031 769	-849 152	187 287
SOLDE AU 30/06/2019	7 000 000	1 000 000	250 065	2 340 000	1 364 188	-120 869	4 319 636	182 617	16 335 637

NOTE P – PASSIFS :

Les passifs totalisent, au 30 juin 2019, un montant de 42 771 588 DT contre 44 185 278 DT, au 31 décembre 2018, soit une diminution de 1 413 690 DT entre les deux périodes.

En Dinars

DESIGNATION	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 30.12.2018	SOLDE 30.06.2018
PASSIFS NON COURANTS	2 806 552	3 191 285	1 425 920
PASSIFS COURANTS	39 965 036	40 993 993	45 578 544
TOTAL	42 771 588	44 185 278	47 004 464

NOTE PNC – PASSIFS NON COURANTS

NOTE 10 – EMPRUNTS

Les emprunts à long et moyen terme présentent, au 30 juin 2019, un solde de 2 797 101 DT contre un solde de 3 181 834 DT, au 31 décembre 2018, soit une diminution de 384 733 DT. Au 30 juin 2019, le détail des emprunts en cours, se présente comme suit :

En Dinars

EMPRUNT	ECHEANCE + 1 AN	ECHEANCE -1 AN
HB 264680	0	1 162
AMEN 300 MD	0	17 857
AMEN 360 MD	0	41 311
AMEN 400 MD 2013	36 407	68 662
STB 798 MD	146 300	172 900
AMEN 800 MD	691 455	139 015
AMEN 800 MD V 2	555 228	108 545
BTK 1 717MD	1 290 523	290 903
BT 700 MD	0	59 322
IJARA CITROEN NEMO 27	0	4 071
IJARA CADDY	0	6 458
IJARA 2 IVECO 49	2 261	25 876
HB 359410	10 572	13 013
HB 363250	10 572	13 013
IJARA JUMPER	53 783	11 432
TOTAL	2 797 101	973 540

NOTE PC – PASSIFS COURANTS

Le solde des passifs courants, au 30 juin 2019, s'élève à 39 965 036 DT contre 40 993 993 DT, au 31 décembre 2018, soit une diminution de 1 028 957 DT entre les deux périodes. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

En Dinars				
DESIGNATION	NOTE	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31.12.2018	SOLDE 30.06.2018
FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES	11	9 482 331	11 119 026	10 388 372
AUTRES PASSIFS COURANTS	12	8 633 667	5 767 352	7 229 870
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	13	20 644 382	22 417 653	25 614 750
CONCOURS BANCAIRES	14	1 204 656	1 689 962	2 345 552
TOTAL		39 965 036	40 993 993	45 578 544

NOTE 11 – FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES

Les fournisseurs et comptes rattachés totalisent un montant de 9 482 331 DT au 30 juin 2019, contre 11 119 026 DT au 31 décembre 2018. Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

En Dinars			
DESIGNATION	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31.12.2018	SOLDE 30.06.2018
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	5 267 516	7 063 354	6 580 209
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION EFFETS A PAYER	2 302 806	1 850 169	917 150
FOURNISSEURS D'IMMOBILISATIONS	230 180	202 689	201 456
FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES STOCKS SOUS DOUANE	1 646 360	1 984 507	2 652 360
FOURNISSEURS, FACTURES NON PARVENUES	35 469	18 307	37 197
TOTAL	9 482 331	11 119 026	10 388 372

NOTE 12 - AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants totalisent un montant de 8 633 667 DT au 30 juin 2019, contre 5 767 352 DT, au 31 décembre 2018. Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

En Dinars				
DESIGNATION	NOTE	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31.12.2018	SOLDE 30.06.2018
PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES	12-1	245 016	411 923	522 635
ETAT, IMPOTS & TAXES	12-2	809 930	688 459	1 034 767
ASSOCIES, COMPTES COURANTS		21 674	21 674	21 674
CREDITEURS DIVERS	12-3	5 454 065	2 571 675	4 064 244
COMPTE D'ATTENTE		1 300	1 300	1 300
PROVISIONS/DIFFERENCE DE CHANGE		446 489	1 045 736	1 175 898
PROVISIONS COURANTES POUR RISQUES ET CHARGES		300 000	0	0
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		499	0	3 938
CLIENTS, AVANCES & ACOMPTES/CDE		1 354 694	1 026 585	405 414
TOTAL		8 633 667	5 767 352	7 229 870

12-1 Personnel et comptes rattachés

Ce poste se détaille comme suit :

		En Dinars
DESIGNATION		MONTANT
REMUNERATIONS DUES		4 776
OPPOSITION SUR SALAIRE		316
PROVISIONS POUR CONGES A PAYER		200 674
PROVISION POUR PRIME		39 250
TOTAL		245 016

12-2 Etat, Impôts et Taxes

Ce poste se détaille comme suit :

		En Dinars
DESIGNATION		MONTANT
ETAT, RECEVEUR DES FINANCES		725 778
ETAT, RECEVEUR DES REGIES MUNICIPALES		8 820
ETAT, TFP A REGULARISER		74 327
TVA COLLECTEE 19%		1 005
TOTAL		809 930

12-3 Crédoiteurs Divers

Ce poste se détaille comme suit :

		En Dinars
DESIGNATION		MONTANT
CHALLENGE HOLDING		3 172 000
AVANCE SUITE AU PROTOCOLE DE CESSIION ACTION PALMA		487 949
CHARGES A PAYER		972 191
ORGANISMES SOCIAUX CNSS		180 192
AUTRES, CREDITEURS DIVERS		641 733
TOTAL		5 454 065

NOTE 13 - AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Les autres passifs financiers totalisent un montant de 20 644 382 DT au 30 juin 2019, contre 22 417 653 DT au 31 décembre 2018, soit une diminution de 1 773 271 DT entre les deux périodes. Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

		En Dinars		
DESIGNATION	NOTE	SOLDE 30/06/2019	SOLDE 31/12/2018	SOLDE 30.06.2018
EMPRUNTS A MOINS D'UN AN		973 540	1 052 075	3 522 237
BILLETS DE TRESORERIE	13-1	2 400 000	2 950 000	2 650 000
AUTRES CREDITS CONTRACTES	13-2	465 081	2 508 044	4 591 508
AUTRES CONCOURS BANCAIRES	13-3	16 799 645	15 893 102	14 838 399
INTERETS COURUS / EMPRUNTS		6 116	14 432	12 606
TOTAL		20 644 382	22 417 653	25 614 750

13-1 Billets de trésorerie

Ce poste se détaille comme suit :

	En Dinars
DESIGNATION	30/06/2019
BILLET DE TRESORERIE AL HIFADH	2 400 000
TOTAL GENERAL	2 400 000

13-2 Autres concours bancaires

Ce poste se détaille comme suit :

	En Dinars
DESIGNATION	30/06/2019
CREDIT AREM GROUP	124 964
EMPR J AREM 100 000 MD	90 000
EMPRUNT J AREM 1778 700 MD	108 617
EMPRUNT KOKET	131 500
EMPRUNT STEQ EXPRESS	10 000
TOTAL GENERAL	465 081

13-3 Autres concours bancaires

Ce poste se détaille comme suit :

	En Dinars
DESIGNATION	30/06/2019
ZITOUNA	3 295 844
F D D BIAT	679 394
F D DOUANE BH	197 457
F D DOUANE B. SUD	385 573
FINANCEMENT AB	922 317
FINANCEMENT DEVICES	5 179 414
①	
FINANCEMENT EN DINAR	6 139 646
②	
TOTAL GENERAL	16 799 645

① Ce poste se détaille comme suit :

	En Dinars
DESIGNATION	30/06/2019
FINANCEMENT AMEN BANK	2 028 666
FINANCEMENT BIAT	879 030
FINANCEMENT QNB	779 359
FINANCEMENT STB	1 492 359
TOTAL	5 179 414

② Ce poste se détaille comme suit :

		En Dinars
DESIGNATION	30/06/2019	
FINANCEMENT QNB		5 161 145
FINANCEMENT ATTIJARI		613 701
FINANCEMENT BH		364 800
TOTAL		6 139 646

NOTE 14 - CONCOURS BANCAIRES

Les concours bancaires totalisent un montant de 1 204 656 DT au 30 juin 2019, contre 1 689 962 DT, au 31 décembre 2018. Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

				En Dinars
DESIGNATION	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018	
BIAT	190 086	311 134	291 099	
AMEN BANK	0	267 309	590 244	
BH CHARGUIA	0	171 778	0	
ATTIJARI BANK	163 140	363 587	183 651	
QNB	508 514	308 151	456 461	
STB	0	56 460	316 302	
BTK	0	16 094	208 427	
BANQUE ZITOUNA	0	0	77 204	
BNA	189 799	195 449	222 164	
UIB	153 117	0	0	
TOTAL	1 204 656	1 689 962	2 345 552	

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

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

En Dinars				
DESIGNATION	NOTE	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 31.12.2018	SOLDE 30.06.2018
+REVENUS	R1	20 681 684	40 312 541	22 043 541
- COUT DES VENTES	R3	-16 187 449	-31 758 624	-17 408 983
MARGE BRUTE		4 494 235	8 553 917	4 634 558
- CHARGES D'EXPLOITATION	R3	-3 528 079	-5 897 338	-3 889 172
+PRODUITS D'EXPLOITATION	R2	132 488	279 515	184 072
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 098 644	2 601 900	929 458
- CHARGES HORS EXPLOITATION	R3	-1 116 012	-8 403 668	-3 603 465
+PRODUITS HORS EXPLOITATION	R4+R5	249 193	6 595 253	3 635 142
RESULTAT AVANT IMPOT		231 825	1 127 679	961 135
- IMPOT SUR LES BENEFICES	R6	-49 208	-95 910	-579 669
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		182 617	1 031 769	381 466

NOTE R1 – REVENUS

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

DESIGNATION	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018
CHIFFRE D'AFFAIRES	21 027 631	41 151 839	22 120 104
RISTOURNES	-345 947	-839 298	-76 563
TOTAL	20 681 684	40 312 541	22 043 541

NOTE R2 – AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Les autres produits d'exploitation totalisant 132 488 DT, se détaillent ainsi :

DESIGNATION	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
LOYER D'IMMEUBLE	132 488	143 720	279 515
SUBVENTION D'EXPLOITATION	0	40 352	0
TOTAL	132 488	184 072	279 515

NOTE R3 – CHARGES DE L'EXERCICE

Les charges, enregistrées au cours du 1^{er} semestre 2019 (hors impôt sur les bénéfices), totalisent un montant de 20 831 540 DT contre un montant de 24 901 620 DT au 30 juin 2018.

Le tableau comparatif des charges, se présente comme suit :

DESIGNATION	En Dinars	
	SOLDE 30.06.2019	SOLDE 30.06.2018
ACHATS CONSOMMES	16 477 726	17 643 390
SERVICES EXTERIEURS	175 058	162 481
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	640 584	578 325
CHARGES DIVERSES ORDINAIRES	32 353	16 617
CHARGES DU PERSONNEL	1 593 763	1 933 519
CHARGES FINANCIERES	1 956 125	2 841 268
IMPOTS, TAXES & VERSEMENTS ASSIMILES	125 269	132 049
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	330 099	322 945
DOTATIONS AUX PROVISIONS	1 044 254	1 528 186
REPRISE SUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	-1 248 917	-191 865
TRANSFERT DE CHARGES	-32 075	-65 072
GAINS DE CHANGE	-262 699	-223
TOTAL DES CHARGES	20 831 540	24 901 620

NOTE R4 – PRODUITS FINANCIERS

Les produits financiers, enregistrés au cours du 1^{er} semestre 2019, représentent un montant de 170 818 DT.

NOTE R5 – AUTRES GAINS ORDINAIRES

Les autres gains ordinaires représentent 78 375 DT au 30 juin 2019 contre 3 666 272 DT au 31 décembre 2018.

NOTE R6 – IMPOT SUR LES BENEFICES

La société a constaté l'impôt sur les bénéfices sur la base du minimum d'impôt soit 0,2% du chiffre d'affaires TTC.

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Au 30 juin 2019, la trésorerie nette dégagée par la société « STEQ » a atteint -215 742 DT contre -1 508 246 DT au 31 décembre 2018 ; soit une variation de 1 292 504 DT ainsi ventilée :

		En Dinars
DESIGNATION	NOTE	30/06/2019
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	F.EX	3 427 811
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	F.IN	4 857 393
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	F.FI	- 6 592 700
TOTAL		1 292 504

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

Ces flux dégageant un solde 3 427 811 DT au 30 juin 2019, se détaillent comme suit :

		En Dinars
DESIGNATION	NOTE	30/06/2019
ENCAISSEMENTS REÇUS DES CLIENTS	F.EX.1	22 687 683
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS	F.EX.2	-10 402 006
SOMMES VERSEES AU PERSONNEL & ORGANISMES SOCIAUX	F.EX.3	-1 588 078
PAIEMENTS A L'ETAT	F.EX.4	-5 763 137
INTERETS DE GESTION PAYES	F.EX.5	-1 587 569
AUTRES ENCAISSEMENTS	F.EX.6	109 148
AUTRES DECAISSEMENTS	F.EX.7	-28 230
TOTAL		3 427 811

F.EX.1 – ENCAISSEMENTS REÇUS DES CLIENTS

Ce poste totalisant 22 687 683 DT au 30 juin 2019, se détaille comme suit :

		En Dinars
DESIGNATION		30/06/2019
ENCAISSEMENT CLIENTS (ESPECE)		2 107 813
ENCAISSEMENT CLIENTS (CHEQUES + EFFETS)		20 579 870
TOTAL		22 687 683

F.EX.2 – SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS

Ce poste totalisant -10 402 006 DT au 30 juin 2019, se détaille comme suit :

		En Dinars
DESIGNATION		30/06/2019
ACHATS NON STOCKES		-10 026
SERVICES EXTERIEURS		-15 498
AUTRES SERVICES EXTERIEURS		-292 768
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION		-10 083 714
TOTAL		-10 402 006

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

Ce poste totalisant - 1 588 078 DT au 30 juin 2019, se détaille comme suit :

En Dinars	
DESIGNATION	30/06/2019
DECAISSEMENT SUITE A L'OCTROI DE PRETS AU PERSONNEL	-96 169
ASSURANCES GROUPE	-68 004
REMUNERATIONS DUES	-955 727
CHARGES SOCIALES	-468 178
TOTAL	- 1 588 078

F.EX.4 – PAIEMENTS À L'ETAT

Ce poste totalisant -5 763 137 DT, au 30 juin 2019, se détaille comme suit :

En Dinars	
DESIGNATION	30/06/2019
RETENUES A LA SOURCE, TFP, FOPROLOS, DROIT DE TIMBRE ET TCL	-937 450
DROITS DE DOUANE	-4 758 123
AUTRES IMPOTS & TAXES	-67 564
TOTAL	-5 763 137

F.EX.5 – INTERETS DE GESTION PAYES

Ce poste totalisant -1 587 569 DT, au 30 juin 2019, se détaille comme suit :

En Dinars	
DESIGNATION	30/06/2019
INTERET SUR EMPRUNTS	-356 574
INTERET SUR BILLET DE TRESORERIE	-135 923
INTERET SUR AUTRES OPERATIONS BANCAIRES	-1 095 072
TOTAL	-1 587 569

F.EX.6 – AUTRES ENCAISSEMENTS

Ce poste totalisant 109 148 DT au 30 juin 2019, se détaille comme suit :

En Dinars	
DESIGNATION	30/06/2019
ENCAISSEMENT D&C DIVERS	18 113
ENCAISSEMENTS LOYERS	20 073
AUTRES ENCAISSEMENTS	70 962
TOTAL	109 148

F.EX.7 – AUTRES DECAISSEMENTS

Ce poste totalisant -28 230 DT au 30 juin 2019, se détaille comme suit :

En Dinars	
DESIGNATION	30/06/2019
FOND DE GARANTIE ET CAUTION	61 583
REMBOURSEMENT D&C DIVERS	-30 941
INTERETS BILLET DE TRESORERIE	-58 872
TOTAL	-28 230

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

Ces flux dégageant un solde 4 857 393 DT au 30 juin 2019, se détaillent comme suit :

En Dinars		
DESIGNATION	NOT E	30/06/2019
DECAISSEMENTS PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES	FI.1	-20 488
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES	FI.2	16 000
AUTRES ENCAISSEMENTS	FI.3	5 406 000
AUTRES DECAISSEMENTS	FI.4	-544 119
TOTAL		4 857 393

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

Les décaissements pour l'acquisition d'immobilisations, au 30 juin 2019, totalisent un montant de -20 488 DT. Les principaux comptes concernés par ces flux sont les suivants : « Installations générales agencement et aménagements divers ».

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 des placements reçus des parties liées, se détaillent comme suit :

En Dinars	
DESIGNATION	30/06/2019
STE STHS	1 120 000
FLOWRES	450 000
MR MOHAMED WALID AREM	106 000
CHALLENGE HOLDING	3 530 000
DIVIDENDES DECO	200 000
TOTAL	5 406 000

NOTE FI.4 – AUTRES DECAISSEMENTS

Ce poste correspondant aux décaissements sur placements, se détaillent comme suit :

		En Dinars
DESIGNATION		30/06/2019
MERIDIANA		-544 119
TOTAL		-544 119

NOTE FF : FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT

Ces flux dégageant un solde -6 592 700 DT au 30 juin 2019, se détaillent comme suit :

		En Dinars
DESIGNATION	NOTE	30/06/2019
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS	FF1	19 861 164
REMBOURSEMENTS D'EMPRUNTS	FF2	-26 853 864
TOTAL		-6 592 700

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 » (13 361 164 DT) ;
- Les billets de trésorerie émis (6 500 000 DT) ;

NOTE FF.2– REMBOURSEMENT D'EMPRUNTS

Les emprunts remboursés, au cours du 1^{er} semestre 2019, concernent :

- Les crédits à court-terme contractés dans le cadre des lignes de financement des droits de douane sur importations (3 832 641 DT) ;
- Les billets de trésorerie échus et réglés (6 850 000 DT) ;
- Les crédits à court-terme contractés auprès de M.Jamel AREM (500 000 DT) ;
- Le règlement des échéances des crédits auprès des établissements bancaires (478 738 DT) ;
- Les crédits à court-terme contractés dans le cadre des lignes de financement en devises, billets de trésorerie placement « QNB » et « MOUREBHA » (15 192 485 DT) ;

NOTES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

I- ENGAGEMENTS DONNES

Les engagements donnés, se ventilent ainsi :

I.1- NANTISSEMENTS ET HYPOTHEQUES

Engagement envers la « BIAT » :

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

- Nantissement sur fonds de commerce (Local Charguia) à hauteur de 350 000 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 l'« AMEN BANK » :

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

- Nantissement sur fonds de commerce (Local Charguia) et matériel à hauteur de 9 800 000 DT. Toutefois, l'inscription greffant le fonds de commerce de la société, au niveau du registre de commerce est à hauteur de 7 060 000 DT.

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

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

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

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

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

*** 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 BANK » :

* En couverture des crédits de gestion :

- Nantissement sur fonds de commerce (Local Charguia) à hauteur de 1 800 000 DT.

Toutefois, l'inscription greffant le fonds de commerce de la société, au niveau du registre de commerce est à hauteur de 2 000 000 DT.

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

- hypothèque de 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.

*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.

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 2000 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 solidaires 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 de 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 greffant le fonds de commerce de la société, au niveau du registre de commerce est à hauteur de 4 005 000 DT.

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 1 550 000 DT.

Engagements envers la « STUSID » :

* En couverture des crédits de gestions :

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

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 4 000 000 DT.

- Cash Collatéral à hauteur de 3 MD.

Engagements envers la « BT » :

* En couverture de crédit à moyen terme de 700 000 DT :

-Hypothèque de 2^{ème} rang sur la totalité de la propriété dénommée« MAHAL TEMIMI » sis à la ZI Charguia I, rue 8601, n° 8 d'une superficie de 14295 m² objet du titre foncier n° 160929 Tunis.

* En caution solidaires hypothèque en couverture des crédits à moyen terme contractés auprès de la BT :

-Hypothèque de 2^{ème} rang sur la totalité de la propriété dénommée« MAHAL TEMIMI » sis 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 1 500 000 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 de « 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	UNE 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 8275 ACTIONS « GRANADA »
BH	400 230	NANTISSEMENT 33 333 ACTIONS « GRANADA »

I.2- EFFETS ESCOMPTES NON ECHUS :

Au 30 juin 2019, les effets escomptés non échus s'élèvent à 6 327 158 DT.

I.3- CESSION DE CREANCES PROFESSIONNELLES NON ECHUES :

Au 30 juin 2019, les créances professionnelles non échues cédées, s'élèvent à 5 315 432 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 donné par MR JAMEL AREM à hauteur de 1 060 000 DT et ce, en couverture des crédits à moyen terme contractés auprès de « AMEN BANK » ;
- La caution solidaire de MR JAMEL AREM etc..., 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 donné 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 donné 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 donnés 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 donné 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 MRJAMELAREM :**

- 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 de « AMEN BANK », en garantie d'un CMT pour un montant de 1 800 000 DT ;

II.3- HYPOTHEQUES

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

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

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

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

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

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

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES
AUX COMPTES RELATIF AUX ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2019**

MESDAMES, MESSIEURS LES ACTIONNAIRES,

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels de la Société Tunisienne d'Équipement « STEQ » couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019, et qui font apparaître un total net de bilan de 59 107 225 DT et un résultat bénéficiaire de 182 617 DT et une trésorerie négative de 215 742 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 2019, 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 réserve

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2019, 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 4 824 643 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. En outre, les avances sur acquisition de titres « PALMA » et « TANIT ALGER » totalisant une valeur nette de 452 503 DT, n'ont pas été dénouées. Une provision pour égal montant aurait dû être comptabilisée.
- 3) La société détient une créance (placement et produits à recevoir) sur la société « NAKCHA » pour une valeur globale de 666 696 DT qui a été provisionnée à concurrence de 2 187 DT depuis l'exercice 2015. Cette créance non dénouée, nous paraît compromise. Une provision pour un montant de 664 509 DT aurait dû être constatée.
- 4) La société a été notifiée en date du 31 Aout 2018, des résultats de vérification fiscale approfondie portant sur sa situation fiscale au titre des exercices 2014-2015-2016. Cette vérification a abouti à un redressement en principal et pénalités pour un solde global 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 300 000 DT a été constituée au 30 juin 2019.

Conclusion avec réserve

Sous réserve de l'impact des points (01-04) 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 2019 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 4 octobre 2019

Les commissaires aux comptes

Cabinet Neji FETHI

Neji FETHI

United Experts in Management & Auditing

Hichem KACEM