



Rapport d'examen limité sur les états financiers intermédiaires individuels

Arrêtés au 30 juin 2022

SOCIETE EURO-CYCLES

SOMMAIRE

RAPPORT

Rapport d'examen limité	3-5
-------------------------	-----

ETATS FINANCIERS

1- Bilan	7-8
2- Etat de résultat	9
3- Etat de flux de trésorerie	10

NOTES COMPLEMENTAIRES AUX ETATS FINANCIERS

Note 1 : Système comptable	12-14
Note 2 : Actifs non courants	14-17
Note 3 : Actifs courants	18-20
Note 4 : Capitaux propres	20-21
Note 5 : Passifs non courants	22
Note 6 : Passifs courants	22-24
Note 7 : Produits d'exploitation	24
Note 8 : Charges d'exploitation	25-26
Note 9 : Charges financières nettes	26
Note 10 : Produits financiers et de placement	26-27
Note 11 : Autres gains ordinaires	27
Note 12 : Autres pertes ordinaires	27
Note 13 : Postes état de flux de trésorerie	27-28
Note 14 : Solde intermédiaires de gestion	29
Note 15 : Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination	30
Note 16 : Note sur les engagements hors bilan	31-32
Note 17 : Placements et participations	32

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES INDIVIDUELS
AU 30 juin 2022**

Mesdames et Messieurs les Actionnaires de la
Société « **EURO-CYCLES – SA** »
Zone industrielle Kalaa Kébira 4060, Sousse ;

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES INDIVIDUELS
AU 30 juin 2022**

Introduction

En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi N° 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 Octobre 2005, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la société « **EURO-CYCLES** », comprenant le bilan au 30 juin 2022, 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.

Ces états financiers intermédiaires, qui font ressortir un total net de bilan de **236 924 028,498 TND**, des capitaux propres s'élevant à **52 841 554,897 TND** y compris un résultat bénéficiaire de **10 402 886,490 TND**.

La Direction Générale est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, aux lois et réglementations en vigueur.

Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement et de la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables eu égard aux circonstances, Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme ISRE 2410 « Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité ».

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.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité et compte tenu de ce qui est mentionné ci-dessus, nous n'avons pas 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 « **EURO-CYCLES** » arrêtée au **30 juin 2022**, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sousse, le 23/08/2022

Les commissaires aux comptes

YOSRA CHELLY

AHMED EL KAFSI

ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES INDIVIDUELS ARRETES
AU 30 juin 2022

BILAN

ETAT DE RESULTAT

ETAT DE FLLUX DE TRESORERIE

BILAN
Arrêté au 30 juin 2022
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Au 30 Juin		Au 31 Décembre
		2022	2021	2021
ACTIFS				
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
	2			
Actifs Immobilisés				
Immobilisations Incorporelles		91 930,048	88 683,473	88 683,473
<i>Moins Amortissements</i>		-81 936,400	-75 458,695	-78 885,206
	2.1	9 993,648	13 224,778	9 798,267
Immobilisations Corporelles		23 607 049,428	20 163 302,279	22 921 657,583
<i>Moins Amortissements</i>		-10 086 284,622	-8 843 515,006	-9 440 936,186
	2.2	13 520 764,806	11 319 787,273	13 480 721,397
Immobilisations Financières		284 326,000	172 350,000	171 450,000
<i>Moins Provisions</i>		0,000	0,000	0,000
	2.3	284 326,000	172 350,000	171 450,000
Total des actifs immobilisés		13 815 084,454	11 505 362,051	13 661 969,664
Autres actifs non courants		0,000	0,000	0,000
Total des actifs non courants		13 815 084,454	11 505 362,051	13 661 969,664
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
	3			
Stocks		160 132 198,305	69 408 903,830	120 012 419,940
<i>Moins Provisions</i>		1 204 219,429	1 021 883,809	-1 204 219,429
	3.1	158 927 978,876	68 387 020,021	118 808 200,511
Clients et Comptes Rattachés		41 072 653,246	34 857 580,119	33 324 300,881
<i>Moins Provisions</i>		-104 866,004	-104 866,004	-104 866,004
	3.2	40 967 787,242	34 752 714,115	33 219 434,877
Autres actifs courants		10 603 465,190	8 407 149,584	10 533 985,569
<i>Moins Provisions</i>		0,000	0,000	0,000
	3.3	10 603 465,190	8 407 149,584	10 533 985,569
Placements & autres actifs financiers	3.4	4 089 100,000	65 400,000	3 113 200,000
Liquidités & Equivalents de liquidités	3.5	8 520 612,736	17 447 840,843	22 585 391,407
Total des actifs courants		223 108 944,044	129 060 124,563	188 260 212,364
TOTAL DES ACTIFS		236 924 028,498	140 565 486,614	201 922 182,028

BILAN
Arrêté au 30 juin 2022
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Au 30 Juin		Au 31 Décembre
		2022	2021	2021
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
	4			
Capital social		9 801 000,000	8 910 000,000	8 910 000,000
Réserves		891 000,000	891 000,000	891 000,000
Résultats reportés		31 746 668,407	20 558 472,698	20 558 472,698
Total des capitaux propres avant résultat		42 438 668,407	30 359 472,698	30 359 472,698
Résultat de l'exercice		10 402 886,490	13 657 995,971	26 958 895,709
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</u>		52 841 554,897	44 017 468,669	57 318 368,407
<u>PASSIFS</u>				
Passifs non courants				
	5			
Emprunts	5.1	33 876,606	61 258,988	46 851,421
Provisions	5.2	280 838,991	1 230 838,991	280 838,991
Total des passifs non courants		314 715,597	1 292 097,979	327 690,412
Passifs courants				
	6			
Fournisseurs et comptes rattachés	6.1	72 888 925,803	37 587 127,858	66 350 875,167
Autres passifs courants	6.2	22 750 926,994	9 370 192,359	13 920 398,494
Autres passifs financiers	6.3	83 241 389,723	48 081 149,916	63 815 609,311
Concours bancaires	6.4	4 886 515,484	217 449,833	189 240,237
Total des passifs courants		183 767 758,004	95 255 919,966	144 276 123,209
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		184 082 473,601	96 548 017,945	144 603 813,621
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		236 924 028,498	140 565 486,614	201 922 182,028

ETAT DE RESULTAT
Période du 1^{er} Janvier 2021 au 30 juin 2022
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Au 30 Juin		Au 31 Décembre
		2022	2021	2021
Produits d'exploitation	7			
Revenus	7.1	86 968 881,797	70 104 119,136	147 278 992,034
Autres produits d'exploitation	7.2	89 234,670	77 229,776	2 013 628,051
Production immobilisée		0,000	0,000	0,000
Total des produits d'exploitation		87 058 116,467	70 181 348,912	149 292 620,085
Charges d'exploitation	8			
Variation des stocks des PF et des encours		2 058 367,634	685 626,968	1 545 980,868
Achats de marchandises consommées		0,000	0,000	0,000
Achats d'approvisionnements consommés		-62 298 272,750	-48 548 538,719	-101 996 072,153
Charges de personnel		-4 529 416,334	-3 519 678,486	-7 094 476,249
Dotations aux amort. Et aux provisions		-648 399,630	-637 853,775	-2 442 920,895
Autres charges d'exploitation		-6 613 482,962	-4 657 216,285	-9 142 739,307
Total des charges d'exploitation		-72 031 204,042	-56 677 660,297	-119 130 227,736
Résultat d'exploitation		15 026 912,425	13 503 688,615	30 162 392,349
Charges financières nettes	9	-4 160 883,770	85 625,678	-616 521,363
Produits des placements	10	1 678 330,136	2 147 106,195	2 274 423,037
Autres gains ordinaires	11	35 575,170	7 391,160	20 490,397
Autres pertes ordinaires	12	-6 526,321	-0,001	-6,967
Résultat des activités ordinaires avant impôt		12 573 407,640	15 743 811,647	31 840 777,453
Impôt sur les bénéfices		-2 170 521,150	-2 085 815,676	-4 881 881,744
Résultat des activités ordinaires après impôt		10 402 886,490	13 657 995,971	26 958 895,709
Eléments extraordinaires (Gains/Pertes)		0,000	0,000	0,000
Résultat net de l'exercice		10 402 886,490	13 657 995,971	26 958 895,709
Effets de modifications comptables (net d'impôt)		0,000	0,000	0,000
Résultats après modifications comptables		10 402 886,490	13 657 995,971	26 958 895,709

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
Période du 1^{er} Janvier 2021 au 30 juin 2022
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Au 30 Juin		Au 31
		2022	2021	Décembre
				2021
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		10 402 886,490	13 657 995,971	26 958 895,709
Ajustements pour :				
* Amortissements et provisions		648 399,630	637 853,775	2 442 920,895
* Reprises sur provisions		0,000	0,000	-1 771 883,809
* Plus-value de cession d'immo Corp&Incorp		0,000	0,000	0,000
* Variation des :				
- stocks		-40 119 778,365	-27 231 941,338	-77 835 457,448
- créances		-7 748 352,365	3 525 542,840	5 058 822,078
- autres actifs		-69 479,621	-7 643 503,718	-9 770 339,703
+ fournisseurs et autres dettes		15 458 926,005	17 395 326,938	50 530 785,841
* Plus ou moins-values de cession		0,000	0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	13	-21 427 398,226	341 274,468	-4 386 256,437
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-688 638,420	-148 713,035	-2 907 068,339
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0,000	0,000	0,000
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		-144 526,000	-40 550,000	-39 650,000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		31 650,000	19 500,000	19 500,000
Flux de trésorerie provenant d'activités d'investissement	13	-801 514,420	-169 763,035	-2 927 218,339
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Placements		-975 900,000	12 000,000	-3 035 800,000
Dividendes et autres distributions		-14 879 700,000	-13 498 650,000	-13 498 650,000
Encaissements provenant des emprunts		50 398 027,018	34 878 609,281	77 274 206,263
Remboursement d'emprunts		-31 075 568,290	-22 692 103,401	-49 389 154,014
Flux de trésorerie provenant d'activités de financement	13	3 466 858,728	-1 300 144,120	11 350 602,249
VARIATION DE TRESORERIE		-18 762 053,918	-1 128 632,687	4 037 127,473
Trésorerie au début de l'exercice		22 396 151,170	18 359 023,697	18 359 023,697
Trésorerie à la clôture de l'exercice		3 634 097,252	17 230 391,010	22 396 151,170

**NOTES COMPLEMENTAIRES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES
INDIVIDUELS
ARRETES AU 30 juin 2022**

NOTE 1 – SYSTEME COMPTABLE

3.2. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société « EURO-CYCLES » est une entité du droit tunisien opérant dans le secteur d'industrie, régie par les dispositions du Code des Sociétés Commerciales du 03 Novembre 2000 tel qu'il a été modifié et complété par la législation et la réglementation applicable aux sociétés faisant appel public à l'épargne et notamment la loi 94-117 du 14 Novembre 1994 relative à la réorganisation du marché financier telle qu'elle été subséquemment amendée et complétée.

Suite au procès-verbal de l'AGE du 22 Avril 2022, il a été décider d'augmenter le capital social de la société pour porter de 8 910 000 DT à 9 801 000 DT, par incorporation des réserves d'un montant de 891 000 DT à prélever sur les résultats reportés, et ce par l'émission de 891 000 actions nouvelles gratuites d'une valeur nominale de 1 TND chacune à répartir entre les anciens actionnaires à raison d'une action nouvelle gratuite pour 10 actions anciennes.

La société opère sur les marchés internationaux et principalement sur le marché européen.

L'objet social de la société comme le souligne les statuts est le suivant :

* La fabrication, le montage, la vente, tout autre commerce des cycles à deux roues ou tout autre produit faisant partie de l'univers des roues et du cycle sous toutes ses formes.

1.2. PRINCIPES ET CONVENTIONS COMPTABLES

Le système comptable adopté par « EURO-CYCLES » est le système centralisateur.

Les états financiers de la société sont tenus et présentés conformément aux dispositions :

- De la loi 96-112 du 30 Décembre 1996 portant sur le nouveau système comptable tunisien ;
- Du décret 96-2459 du 30 Décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel ;
- Et des arrêtés du Ministère des Finances portant approbation des normes comptables.

La société « EURO-CYCLES » utilise la méthode autorisée pour la présentation de son état de résultat.

Le paragraphe 52 de la norme comptable générale NC01 stipule « Au cas où une entreprise utilise la méthode autorisée, elle est encouragée à publier dans ses notes une répartition de ses

charges par destination. Pour ce faire, elle peut utiliser le modèle figurant à l'annexe 7. Cette opération vise à permettre aux entreprises de s'adapter à la présentation par destination ».

1.3. IMPOT SUR LES SOCIETES

La société est imposable au taux de l'IS de 15%, La charge d'impôt sur les bénéfices est déterminée sur la base de la méthode de l'impôt exigible.

1.4. UNITE MONETAIRE

Les états financiers de la société « EURO-CYCLES », sont libellés en Dinar Tunisien.

1.5. LES STOCKS

Les stocks de la société « EURO-CYCLES » se décomposent comme suit :

- Matières premières ;
- Peintures ;
- Emballages ;
- Décors ;
- Produits finis.

Les stocks sont évalués au 30 juin 2022 comme suit :

- Les matières premières et consommables sont valorisées au cout d'achat moyen pondère, tous frais inclus, le cout d'achat est composé du prix d'achat au cours du jour de la comptabilisation de la facture augmenté des frais de transport, transit et assurance... ;
- Les stocks de produits finis sont valorisés au cout moyen de production.
- Les stocks sont traités selon la méthode de l'inventaire intermittent qui consiste à faire figurer les stocks sur la base de l'inventaire physique à la date d'arrêté des états financiers.

1.6. IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

Les immobilisations corporelles et incorporelles exploitées par la société figurent au niveau des actifs non courants pour leurs couts d'acquisition et sont amorties sur leur durée de vie estimée selon le mode linéaire.

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

- Logiciel 33,33 %

- Site Web	33,33 %
- Construction	5 %
- Matériel et outillage industriels	15 %
- Matériel de transport	20 %
- Installations générales, agencements et aménagements divers	10 %
- Mobilier et matériel de bureau	20 %
- Equipements du bloc social	20 %
- Matériel informatique	33,33 %
- Matériel à statut juridique particulier	25% & 33,33 %

1.7. CONVERSION DES SOLDES LIBELLES EN MONNAIE ETRANGERE

Les soldes des créances et des dettes de la société « EURO-CYCLES » arrêtés au 30 juin 2022, libellées en devise sont convertis pour leur contre-valeur en dinars, sur la base du cours de change du 30 juin 2022, soit :

1 € = 3,2503 TND

1 \$ = 3,1167 TND

NOTE 2 –ACTIFS NON COURANTS

2.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles nettes totalisent au 30 juin 2022, un montant de **9 993,648 TND**, contre **9 798,267 TND** au 31 Décembre 2021, et elles sont détaillées comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Logiciels	89 529,548	86 282,973	86 282,973
Site Web	2 400,500	2 400,500	2 400,500
VALEURS BRUTES	91 930,048	88 683,473	88 683,473
Amortissements	81 936,400	75 458,695	78 885,206
VALEURS NETTES	9 993,648	13 224,778	9 798,267

2.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES (EN TND)

Les immobilisations corporelles totalisent au 30 juin 2022 un montant net de **13 520 764,806 TND** contre **13 480 721,397 TND** au 31 décembre 2021, et elles sont détaillées comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Terrain	3 189 845,637	1 578 759,584	3 189 845,637
Construction	10 488 910,281	9 609 948,635	10 510 510,367
Matériel industriel	5 101 898,999	5 028 110,414	5 055 347,227
Outillage industriel	322 821,875	322 821,875	322 821,875
Matériel de transport	1 919 541,175	1 429 230,675	1 576 983,675
AAI divers	1 677 434,958	1 605 948,532	1 663 683,988
Mobilier & matériel de bureau	208 168,897	203 905,929	204 281,829
Equipement du bloc social	53 965,933	53 965,933	53 965,933
Matériels informatique	363 081,822	330 610,702	344 217,052
Construction en cours	281 379,851	0,000	0,000
VALEURS BRUTES	23 607 049,428	20 163 302,279	22 921 657,583
Amortissements immob corp	10 086 284,622	8 843 515,006	9 440 936,186
VALEURS NETTES	13 520 764,806	11 319 787,273	13 480 721,397

La valeur nette globale figurant au bilan du 30 juin 2022 représente le prix d'acquisition des immobilisations, après déduction des amortissements correspondants et compte tenu des mouvements de l'exercice.

**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS
ARRETE AU 30 juin 2022**

DESIGNATION	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS				VCN au 30/06/2022
	V. brute Au 31/12/2021	Acquisitions & ajouts 30/06/2022	Reclassements 30/06/2022	V. brute au 30/06/2022	C. Amort. au 31/12/2021	Dotations 30/06/2022	Reprises 30/06/2022	C. Amort. au 30/06/2022	
	(1)	(2)	(3)	(4)=(1)+(2)+(3)	(5)	(6)	(7)	(8)=(5)+(6)+(7)	
- Logiciels	86 282,973	3 246,575	-	89 529,548	76 484,706	3 051,194	-	79 535,900	9 993,648
- Site web	2 400,500	-	-	2 400,500	2 400,500	-	-	2 400,500	0,000
TOTAL IMMO. INCORPORELLES	88 683,473	3 246,575	0,000	91 930,048	78 885,206	3 051,194		81 936,400	9 993,648
- Terrain	3 189 845,637	-	-	3 189 845,637	-	-	-	0,000	3 189 845,637
- Constructions	10 510 510,367	-	-21 600,086	10 488 910,281	2 718 503,020	265 400,273	-	2 983 903,293	7 505 006,988
- Matériel industriel	5 055 347,227	46 551,772	-	5 101 898,999	3 835 790,155	182 013,094	-	4 017 803,249	1 084 095,750
- Outillage industriel	322 821,875	0,000	-	322 821,875	246 821,484	12 457,674	-	259 279,158	63 542,717
- Matériel de transport	1 441 337,311	342 557,500	-	1 783 894,811	1 201 645,721	76 320,532	-	1 277 966,253	505 928,558
- Installations générales, A. & A. divers	1 663 683,988	13 750,970	-	1 677 434,958	869 404,960	64 077,919	-	933 482,879	743 952,079
- Mobilier et matériel de bureau	204 281,829	3 887,068	-	208 168,897	179 073,749	11 322,888	-	190 396,637	17 772,260
- Equipement du bloc social	53 965,933	-	-	53 965,933	42 627,947	4 042,966	-	46 670,913	7 295,020
- Matériel informatique	344 217,052	18 864,770	-	363 081,822	306 375,350	16 148,490	-	322 523,840	40 557,982
- Matériel de transport à statut juridique particulier	135 646,364	0,000	-	135 646,364	40 693,800	13 564,600	-	54 258,400	81 387,964
-Constructions en cours	-	259 779,765	21 600,086	281 379,851				0,000	281 379,851
TOTAL IMMO. CORPORELLES	22 921 657,583	685 391,845	0,000	23 607 049,428	9 440 936,186	645 348,436	0,000	10 086 284,622	13 520 764,806
TOTAL GENERAL	23 010 341,056	688 638,420	0,000	23 698 979,476	9 519 821,392	648 399,630		10 168 221,022	13 530 758,454

2.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Cette rubrique présente au 30 juin 2022, un solde de **284 326,000 TND** contre **171 450,000 TND** au 31 Décembre 2021, s'analysant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Participation « TUNINDUSTRIES »	99 900,000	99 900,000	99 900,000
Participation « AFRICA PACK »	25 500,000	25 500,000	25 500,000
Prêts aux personnels à plus d'un an	118 526,000	40 550,000	31 650,000
Cautonnement	40 400,000	6 400,000	14 400,000
TOTAL	284 326,000	172 350,000	171 450,000

- **PARTICIPATION « TUNINDUSTRIES »**

Le solde de cette rubrique au 30 juin 2022 correspond à la participation de la société « EURO-CYCLES » dans le capital de la société « TUNINDUSTRIES », société à responsabilité limitée, totalement exportatrice.

Cette participation concerne 7 992 parts sociales (dont 6 993 parts distribuées gratuitement suite à l'augmentation du capital du 28/04/2022) de 100 TND chacune, soit 99,9% du capital de la société « TUNINDUSTRIES ».

- **PARTICIPATION « AFRICA PACK »**

Le solde de cette rubrique au 30 juin 2022 correspond à la participation de la société « EURO-CYCLES » dans le capital de la société « AFRICA PACK », société à responsabilité limitée, totalement exportatrice. Cette participation concerne 255 parts sociales de 100 TND chacune.

NOTE 3 – ACTIFS COURANTS

Cette rubrique présente un solde net au 30 juin 2022 de **223 108 944,044 TND** contre **188 260 212,364 TND** au 31 Décembre 2021, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Stocks	160 132 198,305	69 408 903,830	120 012 419,940
Clients et comptes rattachés	41 072 653,246	34 857 580,119	33 324 300,881
Autres actifs courants	10 603 465,190	8 407 149,584	10 533 985,569
Placements et autres actifs financiers	4 089 100,000	65 400,000	3 113 200,000
Liquidités et équivalents de Liquidités	8 520 612,736	17 447 840,843	22 585 391,407
TOTAL BRUT	224 418 029,477	130 186 874,376	189 569 297,797
Provisions pour dépréciation	-1 309 085,433	-1 126 749,813	-1 309 085,433
TOTAL ACTIFS COURANTS	223 108 944,044	129 060 124,563	188 260 212,364

3.1 STOCKS

Le solde net de stock s'élève à **158 927 978,876 TND** au 30 juin 2022, contre **118 808 200,511 TND** au 31 Décembre 2021, et se détaille comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Stock matières premières	107 078 000,049	40 159 259,000	60 100 405,000
Stocks peintures	1 386 555,000	0,000	1 622 692,000
Stock MP en transit	42 566 948,212	22 876 741,320	51 085 897,730
Stock décors	1 266 771,000	918 560,000	1 157 439,000
Stock emballages	2 187 059,000	2 726 200,000	2 457 488,800
Stock de produit finis	5 646 865,044	1 157 447,948	3 588 497,410
Stock de produit finis en transit	0,000	1 570 695,562	0,000
TOTAL BRUT	160 132 198,305	69 408 903,830	120 012 419,940
- Provisions pour dépréciation des stocks	-1 204 219,429	-1 021 883,809	-1 204 219,429
TOTAL NET	158 927 978,876	68 387 020,021	118 808 200,511

3.2 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique présente un solde net au 30 juin 2022 de **40 967 787,242 DT**, contre **33 219 434,877 TND** au 31 Décembre 2021, et qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Clients ordinaires	40 967 787,242	34 752 714,115	33 219 434,877
Clients douteux ou litigieux	104 866,004	104 866,004	104 866,004
Solde du compte " Clients "	41 072 653,246	34 857 580,119	33 324 300,881
PV pour dépréciation des clients	-104 866,004	-104 866,004	-104 866,004
TOTAL	40 967 787,242	34 752 714,115	33 219 434,877

3.3 AUTRES ACTIFS COURANTS

Cette rubrique présente un solde net de **10 603 465,190 TND** au 30 juin 2022, contre **10 533 985,569 TND** au 31 Décembre 2021, et qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Personnel avance et acompte	0,000	0,000	0,000
Fournisseurs avances et acomptes	8 254 264,436	5 371 017,900	8 607 556,697
Etat impôts et taxes	293 155,020	633 586,713	1 327 470,110
Produit à recevoir	121 125,794	26 183,482	99 505,126
Débiteurs divers	1 776 304,010	2 268 091,289	369 930,853
Prêt au personnel	0,000	0,000	0,000
Charges constatées d'avance	158 615,930	108 270,200	129 522,783
TOTAL	10 603 465,190	8 407 149,584	10 533 985,569

3.4 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Cette rubrique présente un solde de **4 089 100,000 TND** au 30 juin 2022 contre **3 113 200,000 TND** au 31 Décembre 2021, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
B trésor + B caisse court terme	4 000 000,000	0,000	3 000 000,000
Echéance à moins d'un an sur prêt NC	89 100,000	65 400,000	113 200,000
TOTAL	4 089 100,000	65 400,000	3 113 200,000

3.5 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Cette rubrique totalise un solde de **8 520 612,736 TND** au 30 juin 2022, contre **22 585 391,407 TND** au 31 Décembre 2021, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Banques	6 814 221,791	14 847 768,489	20 717 711,375
Régies d'avance et accreditifs	1 699 673,704	2 586 993,427	1 857 596,395
Caisse	6 700,376	11 077,137	8 733,700
Autres organismes financiers	16,865	2 001,790	1 349,937
TOTAL	8 520 612,736	17 447 840,843	22 585 391,407

NOTE 4 - CAPITAUX PROPRES

Cette rubrique accuse au 30 juin 2022 un solde de **52 841 554,897 TND**, contre **57 318 368,407 TND** au 31 Décembre 2021, s'analysant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Capital social	9 801 000,000	8 910 000,000	8 910 000,000
Réserves	891 000,000	891 000,000	891 000,000
Résultat reporté	31 746 668,407	20 558 472,698	20 558 472,698
Résultat de l'exercice	10 402 886,490	13 657 995,971	26 958 895,709
TOTAL	52 841 554,897	44 017 468,669	57 318 368,407

* Suivant le procès-verbal de l'AGO du 22 Avril 2022, l'assemblée générale ordinaire décide de distribuer les dividendes aux titres de l'exercice 2021, et d'affecter par conséquent le résultat de l'exercice 2021 ainsi que les résultats reportés comme suit :

- Bénéfice exercice 2021 :	26 958 895,709 TND
- Résultat reporté 2020 :	20 558 472,698 TND
<u>Résultat distribuable :</u>	<u>47 517 368,407 TND</u>
- Dividendes en dinar tunisien :	14 879 700,000 TND
<u>Résultats reportés après affectation</u>	<u>32 637 668,407 TND</u>

- Suivant le procès-verbal de l'AGE du 22 Avril 2022, il a été décidé d'augmenter le capital social de la société pour le porter de 8 910 000 DT à 9 801 000 DT, par incorporation des réserves d'un montant de 891 000 DT à prélever sur les résultats reportés, et ce par l'émission de 891 000 actions nouvelles gratuites d'une valeur nominale de 1 TND chacune à répartir entre les anciens actionnaires à raison d'une action nouvelle gratuite pour 10 actions anciennes.

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Désignation	Capital social	Réserve légale	Résultats reportés	Modifications comptable	Résultat de l'exercice	Total des capitaux Propres
	1	2	3	4	5	(1)+(2)+(3)+(4)+(5)
♣ Solde au 31 Décembre 2020	8 910 000	891 000	17 725 003	0	16 332 120	43 858 123
- Affectation du résultat 2020			16 332 120		-16 332 120	0
- Distribution des dividendes			-13 498 650			-13 498 650
- Résultat de l'exercice au 31 Décembre 2021					26 958 896	26 958 896
♣ Solde au 31 Décembre 2021	8 910 000	891 000	20 558 473	0	26 958 896	57 318 368
- Affectation du résultat 2021			26 958 896		-26 958 896	0
-Augmentation de capital	891 000		-891 000			0
- Distribution des dividendes			-14 879 700			-14 879 700
- Résultat de au 30 Juin 2022					10 402 886	10 402 886
♣ Solde au 30 Juin 2022	9 801 000	891 000	31 746 668	0	10 402 886	52 841 555

NOTE 5 - PASSIFS NON COURANTS

Au 30 juin 2022, le solde de cette rubrique est de **314 715,597 TND**, contre **327 690,412 TND** au 31 Décembre 2021, et se détaille comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Emprunts	33 876,606	61 258,988	46 851,421
Provisions pour risques et charges	280 838,991	1 230 838,991	280 838,991
TOTAL	314 715,597	1 292 097,979	327 690,412

5.1 Emprunts

Les emprunts contractés par la société « EURO-CYCLES » d'une valeur de **33 876,606 TND** au 30 juin 2022, contre **46 851,421 TND** au 31 Décembre 2021, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Emprunt Leasing	33 876,606	61 258,988	46 851,421
TOTAL	33 876,606	61 258,988	46 851,421

5.2 Provisions pour risques et charges

Au 30 juin 2022, le solde de cette rubrique est de **280 838,991 TND**, se détaille comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Notification fiscale	0,000	950 000,000	0,000
Affaire Incendie	280 838,991	280 838,991	280 838,991
TOTAL	280 838,991	1 230 838,991	280 838,991

NOTE 6 - PASSIFS COURANTS

Au 30 juin 2022, les passifs courants présentent un solde de **183 767 758,004 TND** contre **144 276 123,209 TND** au 31 Décembre 2021, Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Fournisseurs et comptes rattachés	72 888 925,803	37 587 127,858	66 350 875,167
Autres passifs courants	22 750 926,994	9 370 192,359	13 920 398,494
Autres passifs financiers	83 241 389,723	48 081 149,916	63 815 609,311
Concours bancaires	4 886 515,484	217 449,833	189 240,237
TOTAL	183 767 758,004	95 255 919,966	144 276 123,209

6.1. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique présente au 30 juin 2022 un solde de **72 888 925,803 TND** contre **66 350 875,167 TND** au 31 Décembre 2021, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Fournisseurs d'exploitation	67 018 390,505	36 499 132,929	63 479 101,321
Fournisseurs d'immobilisations	1 234,900	1 006,544	11 797,224
Fournisseurs d'exploitation-effets à payer	5 869 300,398	1 086 988,385	2 859 976,622
Total	72 888 925,803	37 587 127,858	66 350 875,167

6.2. AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants totalisant **22 750 926,994 TND** au 30 juin 2022, contre **13 920 398,494 TND** au 31 Décembre 2021, se répartissent comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Client avance et acompte	5 151 321,233	1 358 789,874	4 178 412,315
Etat impôts et taxes	1 031 218,912	112 535,268	5 951 593,476
Personnel rémunérations dues	441 544,641	296 952,259	726 541,094
CNSS	443 613,791	342 047,241	482 521,699
Créditeurs divers	786 266,115	925 792,091	531 443,339
Charges à payer	3 657 720,172	4 032 622,431	1 980 923,741
Dividendes à payer	11 239 242,130	2 301 453,195	68 962,830
TOTAL	22 750 926,994	9 370 192,359	13 920 398,494

6.3. AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Cette rubrique présente un solde de **83 241 389,723 TND** au 30 juin 2022, contre **63 815 609,311 TND** au 31 Décembre 2021, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Emprunts liés au cycle d'exploitation	83 080 061,663	47 225 473,825	63 420 199,545
Echéances à moins d'un an	29 688,499	835 888,858	354 117,074
Intérêts courus	131 639,561	19 787,233	41 292,692
TOTAL	83 241 389,723	48 081 149,916	63 815 609,311

6.4. CONCOURS BANCAIRES

Cette rubrique totalise un solde de **4 886 515,484 TND** au 30 juin 2022, contre **189 240,237 TND** au 31 Décembre 2021, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Concours bancaires	4 886 515,484	217 449,833	189 240,237
	4 886 515,484	217 449,833	189 240,237

NOTE 7 – PRODUITS D'EXPLOITATION

Cette rubrique présente au 30 juin 2022 un solde de **87 058 116,467 TND**, contre **70 181 348,912 TND** au 30 Juin 2021, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Revenus	86 968 881,797	70 104 119,136	147 278 992,034
Autres produits	89 234,670	77 229,776	2 013 628,051
TOTAL	87 058 116,467	70 181 348,912	149 292 620,085

7.1 CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires de la société « EURO-CYCLES » est passé de **70 104 119,136 TND** au 30 Juin 2021 à **86 968 881,797 TND** au 30 juin 2022, enregistrant ainsi une augmentation de **16 864 762,661 TND, soit (+24%)**.

7.2 AUTRES PRODUITS

Les autres produits accusent au 30 juin 2022 un solde de **89 234,670 TND**, contre un solde de **77 229,776 TND** au 30 Juin 2021 et qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Loyers bâtiment à TUNINDUSTRIE	14 700,000	14 000,000	28 000,000
Frais administratifs à TUNINDUSTRIE	74 534,670	63 229,776	149 069,340
Reprise sur provision Taxation d'office	0,000	0,000	750 000,000
Reprise sur provision Stock Matières premières	0,000	0,000	1 021 883,809
Transfert des charges convertisseurs	0,000	0,000	64 674,902
TOTAL	89 234,670	77 229,776	2 013 628,051

NOTE 8 – CHARGES D'EXPLOITATION

Au 30 juin 2022, Les charges d'exploitation sont de l'ordre de **72 031 204,042 TND** contre un solde de **56 677 660,297 TND** au 30 juin 2021, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
<u>Variation stocks PF et encours</u>	-2 058 367,634	-685 626,968	-1 545 980,868
<u>Achat matières consommés :</u>	62 298 272,750	48 548 538,719	101 996 072,153
• Achat MP	103 958 654,996	62 065 259,313	132 714 857,198
• Achat MP en Transit *	-8 518 949,518	6 452 729,370	34 661 885,780
• Achat emballage	3 442 911,566	4 895 847,402	7 761 766,745
• Achat décors	947 238,162	1 090 815,837	1 978 573,251
• Variation stock MP	-34 614 109,531	-24 126 195,370	-77 507 588,780
• Variation emballage	-2 187 059,000	744 603,000	744 603,000
• Variation Décors	-1 266 771,000	-3 164 722,000	480 038,000
• Achats non stockés des matières et fournitures	1 010 534,921	686 676,361	1 485 941,709
• Rabais, remises, ristournes obtenus sur achats	-474 177,846	-96 475,194	-324 004,750
<u>Charges de personnel :</u>	4 529 416,334	3 519 678,486	7 094 476,249
• Charge de personnel	3 227 080,697	2 460 045,72	5 662 036,965
• Charges sociales légales	507 991,840	403 514,30	821 749,144
• Autres charges	794 343,797	656 118,47	610 690,140
<u>Dotations aux amorts et prov :</u>	648 399,630	637 853,775	2 442 920,895
• Dot immob incorporelle	3 051,194	3 426,51	6 853,022
• Dot immob corporelle	645 348,436	634 427,26	1 231 848,444
• Dot aux provisions pour risques charges d'exploitation	0,000	0,00	1 204 219,429
• Dot aux provisions pour dépréciation de stocks	0,000	0,00	0,000
<u>Autres charges d'exploitation</u>	6 613 482,962	4 657 216,285	9 142 739,307
• Charges locatives	10 500,000	0,000	0,000
• Entretiens et réparations	235 455,720	246 026,355	407 918,247
• Primes d'assurances	185 250,971	55 704,135	121 356,490
• Etudes et recherches	172 411,494	122 380,414	222 463,361
• Transports et autres services extérieurs	3 567 272,819	2 400 736,292	3 961 716,676
• Commissions sur ventes	895 383,067	1 002 179,407	1 836 772,338
• Rémunérations d'intermédiaires	123 527,285	90 427,545	264 118,866
• Publicités	136 708,917	17 537,400	28 568,900
• Transports / achats	4 881,389	3 128,615	5 563,577
• Divers	3 202,670	1 930,970	8 040,743

• Réceptions, voyages et déplacements	187 914,495	17 890,038	130 353,274
• Frais de télécommunications	33 733,007	22 558,980	66 040,299
• Commissions bancaires	324 346,390	109 299,477	302 467,476
• Charges diverses ordinaires	206 960,450	206 009,028	338 859,680
• Etats, impôts et taxes	525 934,288	361 407,629	1 442 696,823
• Autres charges liées à une modification comptable	0,000	0,000	5 802,557
TOTAL	72 031 204,042	56 677 660,297	119 130 227,736

* Le compte achat MP en transit présente au 30 juin 2022 un solde créditeur de **8 518 949,518 TND** et qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022
Extourne Stocks en Transit au 31/12/2021	-51 085 897,730
Constatation stocks en transit au 30/06/2022	42 566 948,212
Total	-8 518 949,518

NOTE 9 – CHARGE FINANCIERES NETTES

Cette rubrique accuse au 30 juin 2022 un solde de **4 160 883,770 TND**, contre **(85 625,678) TND** au 30 Juin 2021, s'analysant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Intérêts des emprunts	524 939,543	178 752,200	373 967,523
Intérêts des comptes courant	18 357,227	1 975,974	12 526,369
Intérêts des opérations de financement	23,639	0,000	0,000
Pertes de change	6 430 521,148	3 779 770,432	5 721 843,995
Gains de change	-2 812 957,787	-4 046 124,284	-5 491 816,524
TOTAL	4 160 883,770	-85 625,678	616 521,363

NOTE 10 – PRODUITS DES PLACEMENTS ET PRODUITS FINANCIERS

Les produits des placements et financiers d'une valeur de **1 678 330,136 TND** au 30 juin 2022, contre **2 147 106,195** au 30 Juin 2021, et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Produits des participations TUNINDUSTRIE	1 498 500,000	1 998 000,000	1 998 000,000
Intérêts sur placement CAT	179 830,136	148 001,549	275 318,391
Produits emprunt national	0,000	1 104,646	1 104,646
TOTAL	1 678 330,136	2 147 106,195	2 274 423,037

NOTE 11 – AUTRES GAINS ORDINAIRES

Cette rubrique accuse au 30 juin 2022 une valeur de **35 575,170 TND**, contre **7 391,160 TND** au 30 juin 2021 s'analysant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Gains ordinaires	0,000	0,000	0,000
Produits divers ordinaires	15 467,526	7 391,160	20 490,397
Produits nets sur cession d'immobilisations	0,000	0,000	0,000
Différences de règlements	20 107,644	0,000	0,000
TOTAL	35 575,170	7 391,160	20 490,397

NOTE 12– AUTRES PERTES ORDINAIRES

Cette rubrique s'analyse au 30 juin 2022 comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Autres pertes ordinaires	6 526,321	0,001	6,967
	6 526,321	0,001	6,967

NOTE 13- LES POSTES DE L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**13.1 Variation des éléments du BFR**

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Stocks	-40 119 778,365	-27 231 941,338	-77 835 457,448
Clients et comptes rattachés	-7 748 352,365	3 525 542,840	5 058 822,078
Autres actifs courants	-69 479,621	-7 643 503,718	-9 770 339,703
Fournisseurs et comptes rattachés et autres dettes	15 458 926,005	17 395 326,938	50 530 785,841

13.2 Trésorerie au 30 juin 2022

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
Liquidités et Equivalents de Liquidités	8 520 612,736	17 447 840,843	22 585 391,407
-Concours bancaires	4 886 515,484	217 449,833	189 240,237
	3 634 097,252	17 230 391,010	22 396 151,170

NOTE 14- SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Produits	Montant 30/06/2022	Charges	Montant 30/06/2022	Soldes	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation	0,000	Coût d'achat des marchandises vendues	0,000	Marge commerciale	0,000	0,000	0,000
Total	0,000		0,000		0,000	0,000	0,000
Revenus et autres produits d'exploitation	86 968 881,797	Achats Consommés	62 298 272,750				
Production stockée Production immobilisée	2 058 367,634						
Autres produits	89 234,670						
Total	89 116 484,101	Total	62 298 272,750	Production	89 116 484,101	70 866 975,880	150 838 600,953
Production	89 116 484,101	Achats Consommés	62 298 272,750	Marge sur cout Matières	26 818 211,351	22 318 437,161	48 842 528,800
Marge commerciale		Autres charges externes	6 088 013,674				
Marge sur coût matière	26 818 211,351						
Autres Charges d'exploitation							
Total	26 818 211,351	Total	6 088 013,674	Valeur Ajoutée Brute	20 730 197,677	17 883 614,729	41 140 228,835
Valeur Ajoutée Brute	20 730 197,677	Impôts et taxes	525 469,288				
		Charges de personnel	4 529 416,334				
Total	20 730 197,677	Total	5 054 885,622	Excédent Brut D'exploitation	15 675 312,055	14 141 542,390	32 605 313,245
Excédent brut d'exploitation	15 675 312,055	charges ordinaires	6 526,321				
Autres produits ordinaires	35 575,170	Charges financières	4 160 883,770				
Produits financiers	1 678 330,136	Dotations aux amortissements et aux prov	648 399,630				
Transfert et reprise de charges		Impôt sur le résultat ordinaire	2 170 521,150				
Total	17 389 217,361	Total	6 986 330,871	Résultat des activités Ordinaires après IS	10 402 886,490	13 657 995,971	26 958 895,710
Résultat positif des activités ordinaires après Impôt	10 402 886,490						
Total	10 402 886,490	Total	0,000	Résultat net après modification comptable	10 402 886,490	13 657 995,971	26 958 895,710

NOTE 15- TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR NATURE AUX CHARGES PAR DESTINATION

Liste des comptes de charges par nature	Montant des charges par nature au 30/06/2022	Ventilation					Total
		Coût des ventes	Activité administrative	Activité de distribution	Charges financières	Autres charges	
- Variation des stocks des P.F et des encours	2 058 367,634	2 058 367,634	-	-	-	-	2 058 367,634
- Achats d'approvisionnement consommés	-62 298 272,750	-62 298 272,750	-	-	-	-	-62 298 272,750
- Charges de personnel	-4 529 416,334	-3 170 591,434	-1 315 795,445	-43 029,455	-	-	-4 529 416,334
- Dotations aux amort. et aux provisions	-648 399,630	-524 295,941	-36 504,899	-87 598,790	-	-	-648 399,630
- Autres charges d'exploitation	-6 613 482,962	-793 617,955	-586 615,939	-4 716 736,048	-158 723,591	-357 789,428	-6 613 482,962
- Charges financières nettes	-4 160 883,770	-	-	-	-4 160 883,770	-	-4 160 883,770
- Autres pertes ordinaires nettes	-6 526,321	-	-	-	-	-6 526,321	-6 526,321
Total	-76 198 614,133	-64 728 410,446	-1 938 916,283	-4 847 364,294	-4 319 607,361	-364 315,749	-76 198 614,133

NOTE 16- NOTE SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

AU 30 juin 2022, les engagements hors bilan de la société « Euro-cycles » sont :

I- ENGAGEMENTS DONNES**I.1 Engagements bancaires donnés**

Banques	Engagement	Montant en DT	Hypothèque	Superficie en m ²	Rang
STB	CREDIT DE GESTION : Accréditifs + F import	30 337 000,000	Totalité du Lot 44 (ancien lot 25) TF 177063	6 424	1 ^{er}
			Totalité du Lot 51 (ancien lot 27) TF 177062	5 909	1 ^{er}
			Nantissement sur outillage et matériel dont le total s'élève 2 662 154 D		
			Nantissement sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fond de commerce sis à la Z.I KALAA KEBIRA Sousse		
UIB	CREDIT DE GESTION :	8 000 000,000	Nantissement en rang utile sur le matériel de 2 662 154 DT	6 424	utile
			Totalité du Lot 44 (ancien lot 25) TF 177063 Totalité du Lot 51 (ancien lot 27) TF 177062	5 909	utile
UIB	CREDIT MOYEN ET LONG TERME:	4 500 000,000	Totalité du Lot 44 (ancien lot 25) TF 177063	6 424	utile
			Totalité du Lot 51 (ancien lot 27) TF 177062	5 909	utile
			Nantissement sur outillage et matériel dont le total s'élève 2 662 154 D		

I.2 Engagements donnés au profit des sociétés du groupe

Des garanties sont données par la société mère EUROCYCLE au profit de sa filiale TUNINDUSTRIE détaillées comme suit :

Banques	Engagement	Montant en DT
UIB	Crédit de gestion	3 000 000
UIB	Crédit à moyen Terme d'investissement	4 202 000

II- Engagements Bancaires reçus

Banques	Engagement	Montant
STB	Garantie Bancaire au profit du fournisseur (SHIMANO ITALY BICYCLE)	2 500 000 USD l'équivalent en TND 7 791 750,000
STB	Garantie Bancaire au profit du fournisseur PROMOVEC	400 000 USD l'équivalent en TND 1 246 680,000
STB	Garantie Bancaire au profit du fournisseur SRAM CORPORATION	250 000 USD l'équivalent en TND 779 175

NOTE 17- NOTE SUR LES PLACEMENTS ET LES PARTICIPATIONS

Ci-dessous la liste des titres de participations détenus par la société Euro-cycles au 30 juin 2022 :

17.1 Liste des participations

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2020
AFRICA PACK	135 646,364	25 500,000	25 500,000
Emprunt national	79 376,200	0,000	0,000

17.2 Liste des participations détenues sur les sociétés filiales

DESIGNATION	Au 30 Juin 2022	Au 30 Juin 2021	DECEMBRE 2021
TUNINDUSTRIES	99 900,000	99 900,000	99 900,000