

SOCIETE TUNISIENNE D'EQUIPEMENT « STEQ »



RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIF AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2017

**I – RAPPORT D’EXAMEN LIMITE
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

SOCIETE TUNISIENNE D'EQUIPEMENT « STEQ »
8, RUE 8601- ZONE INDUSTRIELLE CHARGUIA-I – TUNIS

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
RELATIF AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2017**

MESDAMES, MESSIEURS LES ACTIONNAIRES,

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels de la Société Tunisienne d'Équipement « STEQ » couvrant la période du 1er Janvier au 30 Juin 2017, et qui font apparaître un total net de bilan de 55 782 951 DT et un résultat déficitaire de 2 750 191 DT.

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

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste à 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 considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous rendons compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2017, annexés au présent rapport appellent, de notre part, la réserve suivante :

- 1) La rubrique « Immobilisations Corporelles » comprend des locaux d'exploitation, sis au 8 rue 8601 ZI CHARGUIA 1, construits par la Société Tunisienne d'Équipement « STEQ », pour une valeur nette de 5 885 284 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.

Sous réserve de l'impact du point (01) ci-dessus mentionné et sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société Tunisienne d'Équipement « STEQ » au 30 juin 2017 ainsi que du résultat de ses opérations et des mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sans remettre en cause la conclusion ci-dessus exprimée, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les faits suivants :

- 1) Le portefeuille titres de participation de la Société Tunisienne d'Équipement « STEQ » comporte des participations au sein du capital des sociétés opérant dans le secteur touristique, pour une valeur comptable de 10 329 428 DT. En raison des difficultés conjoncturelles que connaît ce secteur et qui pourrait avoir une conséquence directe sur la continuité d'exploitation de ces sociétés, la réalisation des avantages économiques futurs provenant de ces participations, pouvait être compromise.
- 2) En 2013, la Société Tunisienne d'Équipement « 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 finalisé.

Tunis, le 15 septembre 2017

Les commissaires aux comptes

**CABINET NEJI FETHI
NEJI FETHI**

**UNITED EXPERTS IN MANAGEMENT & AUDITING
HICHEM KACEM**

II –ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS

BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2017

(UNITE : Dinar Tunisien)

ACTIFS	Notes	30-juin-17	30-juin-16	31-déc-16
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations incorporelles		72 356	62 018	72 356
Moins : amortissements		-54 128	-48 861	-51 379
Moins : provisions		-10 000	-10 000	-10 000
<i>Immobilisations incorporelles nettes</i>	1	8 228	3 157	10 977
Immobilisations corporelles		12 597 111	12 657 996	12 565 612
Moins : amortissements		-4 213 453	-3 771 796	-3 985 377
<i>Immobilisations corporelles nettes</i>	2	8 383 658	8 886 200	8 580 235
Immobilisations financières		27 626 326	24 432 690	25 014 005
Moins : provisions		-2 788 808	-2 651 642	-2 651 642
<i>Immobilisations financières nettes</i>	3	24 837 518	21 781 048	22 362 363
Total net des actifs immobilisés		33 229 404	30 670 405	30 953 575
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	ANC	33 229 404	30 670 405	30 953 575
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks		10 547 478	9 137 384	11 029 566
Moins : provisions		-1 526 054	-1 160 209	-805 289
<i>Stocks nets</i>	4	9 021 424	7 977 175	10 224 277
Clients et comptes rattachés		7 304 653	7 755 101	7 816 265
Moins : provisions		-1 870 215	-1 606 826	-1 731 100
<i>Clients nets</i>	5	5 434 438	6 148 275	6 085 165
Autres actifs courants		6 706 870	4 494 571	7 845 308
Moins : provisions		-699 728	-652 309	-590 079
<i>Autres actifs courants nets</i>	6	6 007 142	3 842 262	7 255 229
Placements et autres actifs financiers		4 389 833	4 562 839	4 438 379
Moins : provisions		-2 389 481	-2 473 681	-2 474 181
<i>Placements nets</i>	7	2 000 352	2 089 158	1 964 198
Liquidités et équivalents de liquidités	8	90 191	251 066	413 199
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	AC	22 553 547	20 307 936	25 942 068
TOTAL DES ACTIFS	A	55 782 951	50 978 341	56 895 643

BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2017

(UNITE : Dinar Tunisien)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	Notes	30-juin-17	30-juin-16	31-déc-16
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital social		7 000 000	7 000 000	7 000 000
Réserves		4 717 205	4 733 503	4 733 503
Réserves pour fonds social		244 974	238 986	242 143
Avoirs des actionnaires		-113 374	-150 183	-150 183
Résultats reportés		3 703 723	4 566 058	4 566 058
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT	9	15 552 528	16 388 364	16 391 521
Résultat de l'exercice		-2 750 191	-1 447 522	-862 336
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT	CP	12 802 337	14 940 842	15 529 185
<u>PASSIFS</u>				
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
Emprunts	10	1 636 789	3 279 903	2 378 329
Autres passifs financiers		4 012	4 012	4 012
Provisions		5 439	5 439	5 440
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	PNC	1 646 240	3 289 354	2 387 781
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	11	11 228 423	10 947 171	13 547 009
Autres passifs courants	12	7 571 702	3 277 167	5 909 273
Autres passifs financiers	13	17 285 024	16 108 529	17 387 247
Concours bancaires	14	5 249 225	2 415 278	2 135 148
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	PC	41 334 374	32 748 145	38 978 677
TOTAL DES PASSIFS	P	42 980 614	36 037 499	41 366 458
TOTAL CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		55 782 951	50 978 341	56 895 643

ETAT DE RESULTAT
PERIODE DU 1^{er} JANVIER 2017 AU 30 JUIN 2017
(UNITE : Dinar Tunisien)

Désignation	Notes	30-juin-17	30-juin-16	31-déc-16
Revenus	R1	22 304 051	21 117 227	43 756 515
Coût des ventes	R2	-17 071 525	-16 695 593	-34 704 298
MARGE BRUTE		5 232 526	4 421 634	9 052 217
Autres produits d'exploitation	R3	141 311	134 263	241 374
Frais de distribution	R4	-1 525 271	-1 532 406	-2 985 285
Frais d'administration	R5	-1 705 621	-1 602 381	-3 253 407
Autres charges d'exploitation		-691 450	-376 639	-336 838
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 451 495	1 044 471	2 718 061
Charges financières nettes	R6	-4 248 419	-2 558 024	-3 838 788
Produits financiers	R7	107 995	109 439	226 564
Autres gains ordinaires	R8	17 067	9 785	147 355
Autres pertes ordinaires		-25 722	-3 356	-11 206
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		-2 697 584	-1 397 685	-758 014
Impôt sur les bénéfices	R9	-52 607	-49 837	-103 322
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		-2 750 191	-1 447 522	-861 336
Eléments extraordinaires (Gains/pertes)		-	-	- 1
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-2 750 191	-1 447 522	-862 336
Effets des modifications comptables (net d'impôt)				-
RESULTAT APRES MODIF.COMPTABLES		-2 750 191	-1 447 522	-862 336

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
PERIODE DU 1^{er} JANVIER 2017 AU 30 JUIN 2017
 (UNITE : Dinar Tunisien)

	Notes	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
<u>Flux de Trésorerie liés à l'exploitation</u>				
Encaissements reçus des clients	FEX1	26 184 582	24 729 046	51 129 981
Sommes versées aux fournisseurs	FEX2	-7 853 843	-9 177 463	-19 129 411
Sommes versées au personnel & organismes sociaux	FEX3	-1 731 811	-1 617 012	-3 238 024
Paiements à l'Etat	FEX4	-5 656 576	-5 474 150	-10 910 751
Intérêts de gestion payés	FEX5	-1 865 548	-1 538 306	-3 339 129
Impôts sur les bénéfices payés		-	-	-
Autres Encaissements	FEX6	340 935	193 861	478 283
Autres Décaissements	FEX7	-32 810	-603 035	-64 300
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>	FEX	9 384 929	6 512 941	14 926 649
<u>Flux de Trésorerie liés aux activités d'investissement</u>				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles & incorporelles	FI1	-93 225	-66 906	-112 046
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles & incorporelles	FI2	28 500	8 000	27 000
Décaissements provenant de l'acquisition d'immob. financières	FI3	-1 800 000	-2 431	-
Encaissements provenant de la cession d'immob. financières	FI4	271 632	-	204 897
Autres Encaissements	FI5	248 700	525 000	657 500
Autres Décaissements	FI6	-200 200	-510 000	-518 000
<u>Flux de trésorerie affecté aux activités d'invest.</u>	FI	-1 544 593	-46 337	259 351
<u>Flux de Trésorerie liés aux activités de financement</u>				
Dividendes & autres distributions				
Encaissements provenant des emprunts	FF1	8 929 944	8 924 173	18 342 392
Remboursement d'emprunts	FF2	-20 207 364	-16 726 261	-34 421 613
Autres Encaissements				
Autres Décaissements				
<u>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</u>	FF	-11 277 420	-7 802 088	-16 079 221
<u>Incidences des variations de taux de change sur les liquidités & équivalents de liquidités</u>				
<u>Variations de trésorerie</u>		-3 437 084	-1 335 484	-893 221
Trésorerie au début de l'exercice		-1 721 950	-828 729	-828 729
Trésorerie à la fin de l'exercice		-5 159 034	-2 164 212	-1 721 950

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Désignation	30/06/2017	%	30/06/2016	%	31/12/2016
VENTES DE MARCHANDISES	22 304 051	100%	21 117 227	100%	43 756 515
COUT D'ACHAT DE MARCHANDISES VENDUES	-17 071 525	-77%	-16 695 593	-79%	-34 704 298
MARGE BRUTE	5 232 526	23%	4 421 633	21%	9 052 217
AUTRES CHARGES EXTERNES	-1 080 541	-5%	-1 131 722	-5%	-2 245 712
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	104 545	0%	101 172	0	208 283
VALEUR AJOUTEE BRUTE	4 256 530	19%	3 391 083	16%	7 014 788
CHARGES DE PERSONNEL	-2 054 310	-9%	-1 904 363	-9%	-3 905 333
IMPOTS ET TAXES	-99 862	0%	-145 550	-1%	-274 522
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	36 766	0%	33 091	0	33 091
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	2 139 124	10%	1 374 261	6%	2 868 024
AUTRES PRODUITS ET GAINS	103 747	0%	121 784	1%	459 868
PRODUITS FINANCIERS	107 995	0%	109 439	1%	226 564
AUTRES CHARGES ET PERTES	-25 722	0%	-3 356	0	-11 206
CHARGES FINANCIERES	-3 680 131	-16%	-2 452 364	-12%	-3 704 006
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	-1 609 656	-7%	-971 263	-5%	-1 127 106
REPRISES SUR PROVISIONS & AMORTISSEMENTS	267 059	1%	423 814	2%	529 849
RESULTAT ORDINAIRE AVANT IMPOT	-2 697 584	-12%	-1 397 686	-7%	-758 014
IMPOT SUR LES SOCIETES	-52 607	0%	-49 837	0	-103 322
RESULTAT ORDINAIRE APRES IMPOT	-2 750 191	-12%	-1 447 523	-7%	-861 336
<u>RESULTAT EXTRAORDINAIRE (GAIN OU PERTE)</u>	-		-		-1 000
EFFETS DES MODIFICATIONS COMPTABLES	-		-		-
RESULTAT NET APRES MODIF. COMPTABLES	-2 750 191		-1 447 523		-862 336

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

LISTE DES COMPTES DE CHARGES & DES COMPTES DE PRODUITS PAR NATURE	VENTILATION										
	MONTANT	REVENUS	COUT DES VENTES	AUTRES PRODUITS D'EXPLOI.	FRAIS DE DISTRIBUTION	FRAIS ADMINISTRATIFS	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	CHARGES FINANCIERES	AUTRES PERTES ORDINAIRES	AUTRES GAINS ORDINAIRES	PRODUITS FINANCIERS
STOCK INITIAL DE MARCHANDISES	11 029 566	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
STOCK FINAL DE MARCHANDISES	10 547 478	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VARIATION DES STOCKS	482 088	-	482 088	-	-	-	-	-	-	-	-
ACHATS	16 827 116	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ACHATS NON STOCKES	237 679	-	-	-	-	237 679	-	-	-	-	-
ACHATS LOCAUX MSES	789 974	-	789 974	-	-	-	-	-	-	-	-
ACHATS ETRANGERS MSES	15 668 215	-	15 668 215	-	-	-	-	-	-	-	-
FRAIS / ACHATS ETRANGERS	523 403	-	523 403	-	-	-	-	-	-	-	-
RRR OBTENUS	-392 155	-	-392 155	-	-	-	-	-	-	-	-
SERVICES EXTERIEURS	177 611	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOCATIONS	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ENTRETIEN & REPARATIONS	107 700	-	-	-	64 620	43 080	-	-	-	-	-
PRIMES D'ASSURANCES	54 348	-	-	-	32 609	21 739	-	-	-	-	-
ETUDES, RECHERCHES & DIVERS SERVICES EXTERIEURS	15 000	-	-	-	9 000	6 000	-	-	-	-	-
AUTRE CHARGE LIEES MODIF COMPTAB	563	-	-	-	-	563	-	-	-	-	-
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	665 251	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREPRISE	29 099	-	-	-	-	29 099	-	-	-	-	-
REMUNERATION D'INTERMEDIAIRES & HONORAIRES	238 912	-	-	-	47 226	191 686	-	-	-	-	-
PUBLICITE, PUBLICATIONS & RELATIONS PUBLIQUES	52 994	-	-	-	-	52 994	-	-	-	-	-
REDEVANCES P.CON.MARQUE	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TRANSPORTS DE BIENS & DIVERS	26 098	-	-	-	5 220	20 878	-	-	-	-	-
DEPLACEMENTS, MISSIONS & RECEPTIONS	93 630	-	-	-	74 903	18 727	-	-	-	-	-
FRAIS POSTAUX & FRAIS DE TELECOMMUNICATIONS	67 634	-	-	-	33 817	33 817	-	-	-	-	-
SERVICES BANCAIRES & ASSIMILES	156 884	-	-	-	-	156 884	-	-	-	-	-
CHARGES DIVERSES ORDINAIRES	25 722	-	-	-	-	-	-	-	25 722	-	-
CHARGES DE PERSONNEL	2 054 310	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALAIRES ADMINISTRATIF	646 980	-	-	-	-	646 980	-	-	-	-	-
SALAIRES COMMERCIAL	895 213	-	-	-	895 213	-	-	-	-	-	-
PRIME D'INTERSEMENT CADRES ADMINISTRATIF	130 853	-	-	-	-	130 853	-	-	-	-	-
PRIME D'INTERSEMENT CADRES COMMERCIAL	25 409	-	-	-	25 409	-	-	-	-	-	-
COTISATIONS PATRONALES / SALAIRE ADMINISTRATIF	108 481	-	-	-	-	108 481	-	-	-	-	-
COTISATIONS PATRONALES / SALAIRE COM.MERCIAL	142 522	-	-	-	142 522	-	-	-	-	-	-
ACCIDENTS DE TRAVAIL / SALAIRE ADMINISTRATIF	3 273	-	-	-	-	3 273	-	-	-	-	-
ACCIDENTS DE TRAVAIL / SALAIRE COMMERCIAL	4 301	-	-	-	4 301	-	-	-	-	-	-
CNSS DIRECTEUR GENERAL	4 449	-	-	-	-	4 449	-	-	-	-	-

ASSURANCE GROUPE	61 856	-	-	-	30 928	30 928	-	-	-	-	-	-
CNSS RETRAITE COMPLEMENTAIRE	49 360	-	-	-	34 552	14 808	-	-	-	-	-	-
CONGES PAYES	14 465	-	-	-	300	14 165	-	-	-	-	-	-
PROVISION PRIME INTERESSEMENT	-32 852	-	-	-	0	-32 852	-	-	-	-	-	-
<u>CHARGES FINANCIERES</u>	<u>3 619 591</u>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CHARGES D'INTERETS	1 300 720	-	-	-	-	-	-	1 300 720	-	-	-	-
PERTES DE CHANGE	2 318 871	-	-	-	-	-	-	2 318 871	-	-	-	-
<u>IMPOTS,TAXES& VERSEMENTS ASSIMILES</u>	<u>99 862</u>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
T F P	32 131	-	-	-	12 474	19 657	-	-	-	-	-	-
FOPROLOS	16 065	-	-	-	6 237	9 828	-	-	-	-	-	-
TCL	25 830	-	-	-	-	-	25 830	-	-	-	-	-
AUTRES IMPOTS & TAXES	25 836	-	-	-	-	25 836	-	-	-	-	-	-
<u>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROV.</u>	<u>1 609 656</u>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS IMMOB.INCORP.	2 749	-	-	-	-	2 749	-	-	-	-	-	-
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS IMMOB.CORP.	317 853	-	-	-	105 940	-	211 913	-	-	-	-	-
DOTATIONS AUX PROVISIONS	1 289 054	-	-	-	-	-	720 766	568 288	-	-	-	-
<u>VENTES DE MARCHANDISES</u>	<u>-22 304 051</u>	-22 304 051	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>PRODUITS DIVERS ORDINAIRES</u>	<u>-121 612</u>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REVENUS DES IMMEUBLES NON AFFECTES AUX ACTIVITES	-104 545	-	-	-104 545	-	-	-	-	-	-	-	-
JETONS DE PRESENCE & TANTIEMES	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PRODUITS NETS / CESSION D'IMMOBILISATIONS	-15 764	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-15 764	-
PRODUITS DIVERS	-1 303	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 303	-
<u>SUBVENTIONS D'EXPLOITATION</u>	<u>-36 766</u>	-	-	-36 766	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>PRODUITS FINANCIERS</u>	<u>-47 455</u>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PRODUITS DE PARTICIPATIONS	-107 995	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-107 995
PRODUITS DES AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REVENUS DES AUTRES CREANCES	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REVENUS DES VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GAINS DE CHANGE	60 540	-	-	-	-	-	-	60 540	-	-	-	-
<u>REPRISES SUR AMORTISSEMENTS & PROVISIONS</u>	<u>-267 059</u>	-	-	-	-	-	-267 059	-	-	-	-	-
<u>TRANSFERTS DE CHARGES</u>	<u>-86 680</u>	-	-	-	-	-86 680	-	-	-	-	-	-
MARGE BRUTE	5 232 526	22 304 051	-17 071 525	141 311	-1 525 271	-1 705 621	-691 450	-4 248 419	-25 722	17 067	107 995	
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT	- 2 697 584											

III – NOTES AUX ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS

PRESENTATION DE LA SOCIETE

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

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

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

REFERENTIEL COMPTABLE

1. DECLARATION DE CONFORMITE

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

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

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

2. CONVENTIONS ET NORMES COMPTABLES APPLIQUEES

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

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

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

2.1 LES IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES

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

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

Les taux d'amortissement utilisés, sont les suivants :

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

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

2.2 IMMOBILISATIONS ACQUISES EN LEASING

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

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

2.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

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

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

Les titres non-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 movimentés qui font l'objet d'une provision selon la politique approuvée par le Conseil d'Administration réuni en date du 23 août 2006.

Ce coût d'acquisition comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et les taxes non récupérables par l'entreprise, ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport de réception et autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés.

Compte tenu de l'interchangeabilité de ces éléments, la formule pratiquée pour la valorisation des stocks de la « STEQ » est la méthode du coût moyen pondéré.

Conformément à la norme NC n°4, la « STEQ » a procédé au 30 juin 2017 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 IMPAYE	TAUX
COMPRIS ENTRE 90 JOURS ET 180 JOURS	25%
COMPRIS ENTRE 180 JOURS ET 360 JOURS	50%
SUPERIEUR A 360 JOURS	100%

2.6 REGIME FISCAL

La « STEQ » est régie par les textes du droit commun. De ce fait, elle est soumise à l'impôt sur les sociétés au taux de 25%, conformément à l'article 18 de la loi 2013-54 du 30 décembre 2013, relative à la réduction des taux de l'impôt et à l'allègement de la pression fiscale sur les entreprises, modifiant l'article 49 du code de l'IRPP et de l'IS.

2.7 UNITE MONETAIRE

Les états financiers de la société « STEQ » sont établis en dinar tunisien. Les soldes des opérations libellées en monnaies étrangères, ont été convertis aux taux de change en vigueur, à la date de clôture.

2.8 PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

La présentation des états financiers intermédiaires de la société n'a pas connu de changements significatifs par rapport à l'exercice précédent.

NOTES RELATIVES AU BILAN

NOTE ANC - ACTIFS NON COURANTS :

Au 30 Juin 2017, cette rubrique totalise un montant net de 33 229 404 DT contre 30 953 575 DT au 31 décembre 2016.

En Dinars

DESIGNATION	NOTE	V.C.N 30.06.2017	V.C.N 30.06.2016	V.C.N 31.12.2016
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1	8 228	3 157	10 977
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2	8 383 658	8 886 200	8 580 235
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3	24 837 518	21 781 048	22 362 363
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		33 229 404	30 670 405	30 953 575

NOTE 1 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles totalisent, au 30 juin 2017, une valeur brute de 72 356 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 immobilisations incorporelles figure au niveau du tableau suivant :

En Dinars

LIBELLE	VALEUR AU 30/06/2017	AMORTISSEMENTS & PROVISIONS			VCN
		AMORTISSEMENT ANTERIEUR	DOTATION	AMORTISSEMENTS CUMULEES	
LOGICIEL	62 356	51 379	2 749	54 128	8 228
FONDS DE COMMERCE	10 000	10 000	0	10 000	0
TOTAL AU 30/06/2017	72 356	61 379	2 749	64 128	8 228

NOTE 2 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles totalisent, au 30 Juin 2017, une valeur brute de 12 597 111 DT contre 12 565 612 DT au 31 décembre 2016, soit une augmentation de 31 499 DT (124 363 DT d'acquisitions contre 92 864 DT de cessions).

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

- Agencement et aménagement divers : Augmentation de 66 110 DT ;
- Matériel de transport : Augmentation de 18 360 DT correspondant, principalement, à l'acquisition d'un véhicule de marque CITROEN B9 pour un montant de 15 000 DT, contre la cession de deux Camions de marque MERCEDES BENZ et CRAFTER pour un montant brut de 91 686 DT ;
- Equipements de bureaux : correspond à l'acquisition du matériel de bureau pour 17 533 DT, contre la cession d'un photocopieur pour un montant brut de 1 178 DT ;
- Matériel informatique : Acquisition pour 22 360 DT ;

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

En Dinars

LIBELLE	31/12/2016	VALEUR BRUTE			AMORTISSEMENTS				VCN 30/06/2017
		ACQUIS.	CESSION	VALEUR AU 30/06/2017	AMORTISS. ANTER.	DOTATION 2017	CESSION	AMORTIS. CUMULES	
TERRAIN	1 784 819	-	-	1 784 819	-	-	-	-	1 784 819
BATIMENTS	5 882 565	-	-	5 882 565	1 634 267	145 457	-	1 779 724	4 102 841
MATERIEL INDUSTRIEL	34 334	-	-	34 334	22 338	1 965	-	24 303	10 031
MATERIELS DE TRANSPORT DE BIENS	1 540 745	18 360	91 686	1 467 419	1 033 138	93 019	88 599	1 037 558	429 861
INST.GEN.AGENC.AMEN.DIVERS	1 141 933	66 110	-	1 208 043	526 237	56 778	-	583 015	625 028
EQUIPEMENT DE BUREAU	263 065	17 533	1 178	279 420	242 532	5 790	1 178	247 144	32 276
MATERIEL INFORMATIQUE	566 859	22 360	-	589 219	526 865	14 844	-	541 709	47 510
IMMOBILISATIONS EN COURS	1 351 292	-	-	1 351 292	-	-	-	-	1 351 292
TOTAL	12 565 612	124 363	92 864	12 597 111	3 985 377	317 853	89 777	4 213 453	8 383 658

NOTE 3 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Cette rubrique totalisant, au 30 Juin 2017, un montant brut de 27 626 326 DT contre 25 014 005 DT au 31 décembre 2016, soit une augmentation de 2 612 321 DT qui se ventile comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En Dinars		
		30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
TITRES DE PARTICIPATIONS	3.1	27 501 789	24 835 789	24 265 539
PRETS AU PERSONNEL		93 700	97 379	105 004
CAUTIONS DOUANIERES ACCORDEES		30 837	80 837	62 147
TOTAL BRUT		27 626 326	25 014 005	24 432 690
PROVISIONS / TITRES DE PARTICIPATIONS	3.1	-2 756 871	-2 619 705	-2 619 705
PROVISIONS /PRETS AU PERSONNEL		-1 100	-1 100	-1 100
PROVISIONS / CAUTIONS ACCORDEES		-30 837	-30 837	-30 837
TOTAL PROVISIONS		-2 788 808	-2 651 642	-2 651 642
TOTAL NET		24 837 518	22 362 363	21 781 048

3-1 Titres de participation :

Les détails de la composition du portefeuille titres de participation ainsi que les variations enregistrées et les provisions constatées, par nature de participation, figurent au niveau du tableau suivant :

En Dinars

TITRES DE PARTICIPATION	SOLDE 31.12.2016			RETROCESSION			SOLDE 30.06.2017			PROVISION 31.12.2016	REPRISE/DOTATION	VCN
	NBRE	CMP	MONTANT	NBRE	CMP	MONTANT	NBRE	CMP	MONTANT			
PIMA	438 961	11	4 691 813	-	-	-	438 961	11	4 691 813	-	-	4 691 813
BTS	100	10	1 000	-	-	-	100	10	1 000	-	-	1 000
DAR EDDOHEN	500	100	50 000	-	-	-	500	100	50 000	50 000	-	-
YASMINEGRANADAHOTEL	303 187	12	3 679 138	-	-	-	303 187	12	3 679 138	-	-	3 679 138
KOKET	22 547	107	2 412 004	-	-	-	22 547	107	2 412 004	-	-	2 412 004
BAGNOLE "EXPRESSE ILE "	6 000	10	60 000	-	-	-	6 000	10	60 000	-	-	60 000
MAISON TMIMI	20 833	108	2 241 891	-	-	-	20 833	108	2 241 891	-	-	2 241 891
JARGER	14 000	10	140 000	-	-	-	14 000	10	140 000	140 000	-	-
JNAYNA	5 750	100	575 000	-	-	-	5 750	100	575 000	-	-	575 000
SHAMSY	27 773	5	127 780	-	-	-	27 773	5	127 780	127 780	-	-
PALMA	49 843	11	572 273	-	-	-	49 843	11	572 273	455 323	-	116 950
STE PATRIMOINE	7 486	100	748 600	-	-	-	7 486	100	748 600	-	-	748 600
MERIDIANA	229 809	15	3 380 290	-	-	-	229 809	15	3 380 290	-	-	3 380 290
BAYA DISTRIBUTION	80 000	10	800 000	-	-	-	80 000	10	800 000	800 000	-	-
STE EXPERT AUTO	79 000	10	790 000	-	-	-	79 000	10	790 000	248 602	137 166	404 232
JNAYNET EL MANAR	-	-	-	50 060	53	2 666 000	50 060	53	2 666 000	-	-	2 666 000
STHS	17 250	190	3 270 000	-	-	-	17 250	190	3 270 000	-	-	3 270 000
STEQ EXPRESS	49 800	10	498 000	-	-	-	49 800	10	498 000	-	-	498 000
TUBTEC	79 800	10	798 000	-	-	-	79 800	10	798 000	798 000	-	-
TOTAL			24 835 789	50 060		2 666 000			27 501 789	2 619 705	137 166	24 744 918

NOTE AC - ACTIFS COURANTS :

Les actifs courants s'élèvent, au 30 Juin 2017, à 22 553 547 DT contre 25 942 068 DT au 31 décembre 2016.

Le tableau suivant présente le détail comparé de cette rubrique :

En Dinars				
DESIGNATION	NOTE	SOLDE 30.06.2017	SOLDE 31.12.2016	SOLDE 30.06.2016
STOCKS	4	9 021 424	10 224 277	7 977 175
CLIENTS & COMPTES RATTACHES	5	5 434 438	6 085 165	6 148 275
AUTRES ACTIFS COURANTS	6	6 007 142	7 255 229	3 842 262
PLACEMENTS & AUTRES ACTIFS FINANCIERS	7	2 000 352	1 964 198	2 089 158
LIQUIDITES & EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	8	90 191	413 199	251 066
TOTAL		22 553 547	25 942 068	20 307 936

NOTE 4 – STOCKS DE MARCHANDISES

Cette rubrique totalise un solde, net de provisions, de 9 021 424 DT au 30 Juin 2017, contre 10 224 277 DT, au 31 décembre 2016, soit une diminution de 1 202 853 DT.

En Dinars			
DESIGNATION	SOLDE 30.06.2017	SOLDE 31.12.2016	VARIATION
STOCK	10 547 478	11 029 566	-482 088
PROVISIONS / STOCKS	-1 526 054	-805 289	-720 765
TOTAL	9 021 424	10 224 277	-1 202 853

Les stocks, sous douane, sont évalués à 2 088 049 DT au 30 Juin 2017.

NOTE 5 – CLIENTS & COMPTES RATTACHES

La rubrique « Clients et Comptes rattachés », présente au 30 Juin 2017, un solde net de provision de 5 434 438 DT contre 6 085 165 DT au 31 décembre 2016 ; soit une diminution de 650 727 DT. Le détail comparé de cette rubrique, se présente comme suit :

En Dinars			
DESIGNATION	SOLDE 30.06.2017	SOLDE 30.06.2016	SOLDE 31.12.2016
CLIENTS ORDINAIRES (*)	5 579 857	5 681 591	6 520 398
CLIENTS, EFFETS A RECEVOIR	30 216	102 539	7 279
CLIENTS DOUTEUX	1 694 580	1 970 971	1 288 588
TOTAL BRUT	7 304 653	7 755 101	7 816 265
PROVISIONS/DEPRECIATION COMPTES CLIENTS	-1 870 215	-1 606 826	-1 731 100
TOTAL NET	5 434 438	6 148 275	6 085 165

(*) Y compris les valeurs à encaisser (1 454 442 DT au 30/06/2017 contre 1 707 398 DT au 31/12/2016).

Sont regroupés dans le compte « Clients Douteux » les impayés dont le règlement intégral, à court terme, serait possible (**Impayés courants**) et les impayés dont le recouvrement serait entaché d'incertitude entraînant, pour des cas, le recours aux voies judiciaires (**Impayés litigieux**). Les provisions constatées, correspondent à l'application d'un coefficient déterminé en fonction de l'ancienneté de l'ensemble des créances (chèques impayés, effets impayés et factures non réglées).

NOTE 6 – AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants totalisent un montant net de 6 007 142 DT au 30 juin 2017, contre 7 255 229 DT, au 31 décembre 2016. Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

DESIGNATION	En Dinars		
	SOLDE 30.06.2017	SOLDE 31.12.2016	SOLDE 30.06.2016
FOURNISSEURS, AVANCES & ACOMPTES	706 470	907 740	744 866
PRETS AU PERSONNEL	135 866	120 014	133 884
ETAT, IMPOTS & TAXES	2 194 798	1 740 124	1 679 485
DEBITEURS DIVERS	3 410 888	4 830 898	1 668 743
COMPTE D'ATTENTE	15 555	15 555	16 555
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	243 293	230 977	251 038
PROVISIONS SUR DEPRECIATION ACTIF	-699 728	-590 079	-652 309
TOTAL	6 007 142	7 255 229	3 842 262

NOTE 7 – PLACEMENTS & AUTRES ACTIFS FINANCIERS

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

DESIGNATION	En Dinars		
	SOLDE 30.06.2017	SOLDE 30.06.2016	SOLDE 31.12.2016
ALHIFADH SICAV	1 919	1 924	1 965
PLACEMENT EXPRESS ASCENSEUR	700 000	900 000	800 000
PLACEMENT UIB	-	-	-
PLACEMENT AREM GROUP	286 880	331 880	306 880
PLACEMENT NAKCHA	495 353	495 353	495 353
PLACEMENT SHAMSY	1 694 916	1 694 916	1 694 916
PLACEMENT BAYA COMPANY	629 000	584 500	585 000
PLACEMENT MERIDIANA	128 700	-	-
PLACEMENT JNAYNET EL MANAR	419 340	419 340	419 340
PLACEMENT JNAYNA	-	128 701	128 700
PLACEMENT EXPERT AU TO	15 000	-	-
PLACEMENT CHIC	12 500	-	-
TUNISIE PLACEMENT	6 225	6 225	6 225
PROVISIONS	-2 389 481	-2 473 681	-2 474 181
TOTAL	2 000 352	2 089 158	1 964 198

❶ Le détail des provisions se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En Dinars
	MONTANT
PLACEMENT JNAYNET EL MANAR	59 340
PLACEMENT SHAMSY	1 694 916
TUNISIE PLACEMENT	6 225
PLACEMENT BAYA COMPANY	629 000
TOTAL	2 389 481

NOTE 8 – LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

La valeur des liquidités et équivalents de liquidités est passé, au 31 décembre 2016, de 413 199 DT à 90 191 DT au 30 Juin 2017, soit une diminution de 323 008 DT entre les deux périodes. Ces soldes se détaillent comme suit :

En Dinars			
DESIGNATION	SOLDE 30.06.2017	SOLDE 30.06.2016	SOLDE 31.12.2016
BANQUES	76 757	245 008	310 854
UNIFACTOR	3 289	-	100 000
CAISSE	10 145	6 058	2 345
TOTAL	90 191	251 066	413 199

NOTE CP – CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION :

Les capitaux propres avant affectation totalisent, au 30 juin 2017, un montant de 12 802 337 DT contre 15 529 185 DT, au 31 décembre 2016, soit une diminution de 2 726 848 DT.

En Dinars				
DESIGNATION	NOTE	SOLDE 30.06.2017	SOLDE 30.06.2016	SOLDE 31.12.2016
CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT	9	15 552 528	16 388 364	16 391 521
RESULTAT DE L'EXERCICE		-2 750 191	-1 447 522	-862 336
TOTAL		12 802 337	14 940 842	15 529 185

NOTE 9 – CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE

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

En Dinars			
DESIGNATION	SOLDE 30.06.2017	SOLDE 30.06.2016	SOLDE 31.12.2016
CAPITAL SOCIAL	7 000 000	7 000 000	7 000 000
RESERVES LEGALES	1 000 000	1 000 000	1 000 000
AUTRES RESERVES	3 717 205	3 733 503	3 733 503
RESERVES POUR FONDS SOCIAL	244 974	238 986	242 143
AVOIRS DES ACTIONNAIRES	-113 374	-150 183	-150 183
RESULTAT REPORTE EN FRANCHISE DE RETENUE	2 603 280	2 603 280	2 603 280
RESULTAT REPORTE	1 100 443	1 962 778	1 962 778
TOTAL	15 552 528	16 388 364	16 391 521

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

En Dinars									
DESIGNATION	CAPITAL SOCIAL	RESERVE LEGALE	RESERVE POUR REINV. EXONERE	AUTRES RESERVES	RESERVE POUR FONDS SOCIAL	ACTIONS PROPRES	RESULTATS REPORTES	RESULTAT DE L'EXERCICE	TOTAL
SOLDE AU 31/12/2016	7 000 000	1 000 000	2 340 000	1 393 503	242 143	- 150 183	4 566 058	- 862 336	15 529 185
VARIATION 2017	-	-	-	-16 298	2 831	36 809	- 862 336	- 1 887 855	- 2 726 848
SOLDE AU 30/06/2017	7 000 000	1 000 000	2 340 000	1 377 205	244 974	- 113 374	3 703 723	- 2 750 191	12 802 337

NOTE P – PASSIFS :

Les passifs totalisent, au 30 juin 2017 un montant de 42 980 614 DT contre 41 366 458 DT, au 31 décembre 2016, soit une augmentation de 1 614 156 DT entre les deux périodes.

En Dinars

DESIGNATION	SOLDE 30.06.2017	SOLDE 30.06.2016	SOLDE 31.12.2016
PASSIFS NON COURANTS	1 646 240	3 289 354	2 387 781
PASSIFS COURANTS	41 334 374	32 748 145	38 978 677
TOTAL	42 980 614	36 037 499	41 366 458

NOTE PNC – PASSIFS NON COURANTS :

NOTE 10 – EMPRUNTS

Les emprunts à long et moyen terme présentent, au 30 Juin 2017, un solde de 1 636 789 DT contre un solde de 2 378 330 DT, au 31 décembre 2016, soit une diminution de 741 540 DT. Au 30 juin 2017, le détail des emprunts en cours, se présente comme suit :

En Dinars

DESIGNATION	ECHEANCE (+) 1 AN	ECHEANCE (-) 1 AN
CREDITSTB (798 MD)	465 500	159 600
AMEN BANK (400 MD (2013))	168 572	58 718
AMEN BANK (360 MD)	112 131	70 820
AMEN BANK (300 MD)	60 714	42 857
AMEN BANK (2 000 MD)	-	147 607
BNA (2 500 MD)	416 667	1 250 000
BT (700 MD)	201 695	142 373
BIAT (2 664 MD)	-	-
BTK 200	-	167 619
HANNIBAL (CONTRAT N°249810)	-	26 569
HANNIBAL (CONTRAT N° 227050)	-	11 110
HANNIBAL (CONTRAT N° 255240)	5 468	5 990
HANNIBAL (CONTRAT N° 251100)	5 708	6 977
HANNIBAL (CONTRAT N° 249130)	8 418	11 645
IJARA (CONTRAT N°1414300064)	-	5 893
IJARA (CONTRAT N°1514500057)	13 596	6 525
IJARA (CONTRAT N°1511700027)	9 109	4 598
IJARA (CONTRAT N°1435000032)	6 808	15 338
IJARA (CONTRAT N°1434300069)	5 444	12 264
IJARA (CONTRAT N°00049) 02 IVECO	51 854	21 736
HANNIBAL (CONTRAT N°265270)	11 857	10 729
HANNIBAL (CONTRAT N°264680)	14 385	11 970
HANNIBAL (CONTRAT N°350310) 2 BIPPER	7 945	14 785
HANNIBAL (CONTRAT N°359410) IVECO	35 459	10 838
HANNIBAL (CONTRAT N°363250) IVECO	35 459	10 838
TOTAL	1 636 789	2 227 399

NOTE PC – PASSIFS COURANTS :

Le solde des passifs courants, au 30 Juin 2017, s'élève à 41 334 374 DT contre 38 978 677 DT, au 31 décembre 2016, soit une augmentation de 2 355 697 DT entre les deux périodes. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

En Dinars

DESIGNATION	NOTE	SOLDE 30.06.2017	SOLDE 30.06.2016	SOLDE 31.12.2016
FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES	11	11 228 423	10 947 171	13 547 009
AUTRES PASSIFS COURANTS	12	7 571 702	3 277 167	5 909 273
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	13	17 285 024	16 108 529	17 387 247
CONCOURS BANCAIRES	14	5 249 225	2 415 278	2 135 148
TOTAL		41 334 374	32 748 145	38 978 677

NOTE 11 – FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES

Les fournisseurs et comptes rattachés totalisent un montant de 11 228 423 DT au 30 Juin 2017, contre 13 547 009 DT au 31 décembre 2016. Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

En Dinars

DESIGNATION	SOLDE 30.06.2017	SOLDE 30.06.2016	SOLDE 31.12.2016
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	8 213 434	8 132 877	9 155 220
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION EFFETS A PAYER	586 178	951 058	893 889
FOURNISSEURS D'IMMOBILISATIONS	201 457	203 547	202 270
FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES STOCKS SOUS DOUANE	2 088 049	1 637 566	3 292 016
FOURNISSEURS, FACTURES NON PARVENUES	139 305	22 123	3 614
TOTAL	11 228 423	10 947 171	13 547 009

NOTE 12 - AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants totalisent un montant de 7 571 702 DT au 30 Juin 2017, contre 5 909 273 DT, au 31 décembre 2016. Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

En Dinars

DESIGNATION	NOTE	SOLDE 30.06.2017	SOLDE 30.06.2016	SOLDE 31.12.2016
PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES	12-1	395 543	346 710	413 527
ETAT, IMPOTS & TAXES	12-2	184 384	108 758	225 995
ASSOCIES, COMPTES COURANTS		21 674	21 674	21 674
CREDITEURS DIVERS	12-3	4 848 563	1 483 419	4 736 088
COMPTE D'ATTENTE		1 300	1 300	1 300
PROVISIONS/DIFFERENCE DE CHANGE		1 691 816	962 469	177 330
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		2 118	7 273	27 337
CLIENTS, AVANCES & ACOMPTE/CDE		426 304	345 564	306 022
TOTAL		7 571 702	3 277 167	5 909 273

12-1 Personnel et comptes rattachés :

Ce poste se détaille comme suit :

En Dinars

DESIGNATION	MONTANT
REMUNERATIONS DUES	437
OPPOSITION SUR SALAIRE	1 219
PROVISIONS POUR CONGES A PAYER	304 014
PROVISION POUR PRIME	89 873
TOTAL	395 543

12-2 Etat, Impôts et Taxes :

Ce poste se détaille comme suit :

En Dinars

DESIGNATION	MONTANT
ETAT, RECEVEUR DES FINANCES	172 993
ETAT, RECEVEUR DES REGIES MUNICIPALES	8 820
TVA COLLECTEE 18%	2 417
RETENUE 1% REGIME FORFAITAIRE	154
TOTAL	184 384

12-3 Crédoeurs Divers :

Ce poste se détaille comme suit :

En Dinars

DESIGNATION	MONTANT
MERIDIANA	3 236 250
AVANCE SUITE AU PROTOCOLE DE CESSIION ACTION PALMA	744 841
CHARGES A PAYES	596 651
ORGANISMES SOCIAUX CNSS	209 149
AUTRES, CREDITEURS DIVERS	61 672
TOTAL	4 848 563

NOTE 13 - AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Les autres passifs financiers totalisent un montant de 17 285 024 DT au 30 Juin 2017, contre 17 387 247 DT au 31 décembre 2016, soit une diminution de 102 223 DT entre les deux périodes. Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

En Dinars

DESIGNATION	NOTE	SOLDE 30.06.2017	SOLDE 30.06.2016	SOLDE 31.12.2016
EMPRUNTS A MOINS D'UN AN	10	2 227 399	2 150 670	1 832 612
BILLETS DE TRESORERIE	13-1	2 550 000	3 682 500	3 250 000
AUTRES CONCOURS BANCAIRES	13-2	12 404 475	10 234 926	12 276 935
INTERETS COURUS / EMPRUNTS		103 150	40 433	27 700
TOTAL		17 285 024	16 108 529	17 387 247

13-1 Billets de trésorerie :

Ce poste se détaille comme suit :

		En Dinars
DESIGNATION	MONTANT	
BILLETS DE TRESORERIE HIFADH	2 550 000	
TOTAL	2 550 000	

13-2 Autres concours bancaires :

Ce poste se détaille comme suit :

		En Dinars
DESIGNATION	MONTANT	
EMPRUNT KOKET	137 500	
EMPRUNT STEQ EXPRESS	150 000	
FINANCEMENT DROIT DE DOUANE	2 024 675	
CREDIT MOUREBHAZITOUNA	3 704 804	
FINANCEMENT DEVICES	6 387 496	
TOTAL	12 404 475	

NOTE 14 - CONCOURS BANCAIRES

Les concours bancaires totalisent un montant de 5 249 225 DT au 30 juin 2017, contre 2 135 148 DT, au 31 décembre 2016. Les soldes comparés des comptes figurant dans cette rubrique, se présentent comme suit :

				En Dinars
DESIGNATION	SOLDE 30.06.2017	SOLDE 30.06.2016	SOLDE 31.12.2016	
BANQUE INTERNATIONALE ARABE DE TUNISIE	447 230	414 963	233 234	
ATTIJARIBANK	371 497	378 733	223 056	
TUNISO-QATARIE BANK	87 993	170 699	-	
AMEN BANK	2 389 674	387 842	124 926	
SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE	319 671	401 116	124 808	
BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE	215 487	508 471	366 586	
BNA	932 613	143 325	1 055 975	
BANQUE DE TUNISIE	47 210	10 129	6 563	
STUSID BANK	437 850	-	-	
TOTAL	5 249 225	2 415 278	2 135 148	

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

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

En Dinars

DESIGNATION	NOTE	SOLDE 30.06.2017	SOLDE 30.06.2016	SOLDE 31.12.2016
+REVENUS	R1	22 304 051	21 117 227	43 756 515
- COUT DES VENTES	R3	-17 071 525	-16 695 593	-34 704 298
MARGE BRUTE		5 232 526	4 421 634	9 052 217
- CHARGES D'EXPLOITATION	R3	-3 922 342	-3 511 426	-6 575 530
+PRODUITS D'EXPLOITATION	R2	141 311	134 263	241 374
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 451 495	1 044 471	2 718 061
- CHARGES HORS EXPLOITATION	R3	- 4 274 141	-2 561 381	-3 850 994
+PRODUITS HORS EXPLOITATION	R4+R5	125 062	119 225	373 919
RESULTAT AVANT IMPOT		-2 697 584	-1 397 686	-759 014
- IMPOT SUR LES BENEFICES	R6	-52 607	- 49 836	-103 322
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		-2 750 191	-1 447 522	-862 336

NOTE R1 – REVENUS

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

En Dinars

DESIGNATION	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
CHIFFRE D'AFFAIRES	22 886 890	22 006 816	45 532 423
RISTOURNES	-582 839	-889 589	-1 775 908
TOTAL	22 304 051	21 117 227	43 756 515

NOTE R2 – AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Les autres produits d'exploitation totalisant 134 263 DT :

En Dinars

DESIGNATION	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
LOYER D'IMMEUBLE	104 545	101 172	202 332
PRODUIT PUBLICITAIRE	-	-	5 951
SUBVENTION D'EXPLOITATION	36 766	33 091	33 091
TOTAL	141 311	134 263	241 374

NOTE R3 – CHARGES DE L'EXERCICE

Les charges, enregistrées au cours du 1^{er} semestre 2017 (hors impôt sur les bénéfices), totalisent un montant de 25 268 008 DT contre un montant de 22 768 401 DT au 30 Juin 2016.

Le tableau comparatif des charges, se présente comme suit :

En Dinars

DESIGNATION	SOLDE 30.06.2017	SOLDE 30.06.2016
ACHATS CONSOMMES	17 309 204	16 943 790
SERVICES EXTERIEURS	177 611	132 440
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	665 251	751 085
CHARGES DIVERSES ORDINAIRES	25 722	3 356
CHARGES DU PERSONNEL	2 054 310	1 904 362
CHARGES FINANCIERES	3 619 591	2 506 532
IMPOTS, TAXES & VERSEMENTS ASSIMILES	99 862	145 550
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	320 602	339 367
DOTATIONS AUX PROVISIONS	1 289 054	631 896
REPRISE SUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	-267 059	-23 813
TRANSFERT DE CHARGES	-86 680	-111 998
ANNULLATION DE GAINS DE CHANGE	60 540	-54 168
TOTAL DES CHARGES	25 268 008	22 768 399

NOTE R4 – PRODUITS FINANCIERS

Les produits financiers, enregistrés au cours du 1^{er} semestre 2017 pour un montant de 107 995 DT, proviennent essentiellement des placements à court terme au sein des sociétés JNAYNET EL MANAR (16 499 DT), JNAYNA (2 398 DT), NAKCHA (19 543 DT), BAYA COMPANY (23 874 DT), EXPRESS ASCENSEUR (30 748 DT), AREM GROUP (11 724 DT) et MERIDIANA (2 672 DT).

NOTE R5 – AUTRES GAINS ORDINAIRES

Les autres gains ordinaires proviennent, essentiellement, de la plus-value suite à la cession de matériel de transport.

NOTE R6 – IMPOT SUR LES BENEFICES

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

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Au 30 Juin 2017, la trésorerie nette dégagée par la société « STEQ » a atteint -5 159 034 DT contre -1 721 950 DT au 31 décembre 2016 ; soit une variation de -3 437 084 DT ainsi ventilée :

		En Dinars
DESIGNATION	NOTE	30/06/2017
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	F.EX	9 384 929
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	F.IN	-1 544 593
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	F.FI	-11 277 420
TOTAL		-3 437 084

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

Ces flux dégagant un solde 9 384 929 DT au 30 Juin 2017, se détaillent comme suit :

		En Dinars
DESIGNATION	NOTE	30/06/2017
ENCAISSEMENTS REÇUS DES CLIENTS	F.EX.1	26 184 582
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS	F.EX.2	-7 853 843
SOMMES VERSEES AU PERSONNEL & ORGANISMES SOCIAUX	F.EX.3	-1 731 811
PAIEMENTS A L'ETAT	F.EX.4	-5 656 576
INTERETS DE GESTION PAYES	F.EX.5	-1 865 548
AUTRES ENCAISSEMENTS	F.EX.6	340 935
AUTRES DECAISSEMENTS	F.EX.7	-32 810
TOTAL		9 384 929

F.EX.1 – ENCAISSEMENTS REÇUS DES CLIENTS

Ce poste totalisant 26 184 582 DT, au 30 Juin 2017, se détaille comme suit :

		En Dinars
DESIGNATION		30/06/2017
ENCAISSEMENT CLIENTS (ESPECE)		2 239 749
ENCAISSEMENT CLIENTS (CHEQUES + EFFETS)		23 944 833
TOTAL		26 184 582

F.EX.2 – SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS

Ce poste totalisant -7 853 843 DT, au 30 Juin 2017, se détaille comme suit :

		En Dinars
DESIGNATION		30/06/2017
ACHATS NON STOCKES		-5 283
SERVICES EXTERIEURS		-4 153
AUTRES SERVICES EXTERIEURS		-296 818
FOURNISSEURS D'EXPLOITATION		-7 547 589
TOTAL		-7 853 843

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

Ce poste totalise - 1 731 811 DT, au 30 Juin 2017 et se détaille comme suit :

	En Dinars
DESIGNATION	30/06/2017
DECAISSEMENT SUITE A L'OCTROI DE PRETS AU PERSONNEL	-99 673
ASSURANCES GROUPE	-103 710
REMUNERATIONS DUES	-1 067 934
CHARGES SOCIALES	-460 494
TOTAL	- 1 731 811

F.EX.4 – PAIEMENTS À L'ETAT

Ce poste totalisant -5 656 576 DT, au 30 Juin 2017, se détaille comme suit :

	En Dinars
DESIGNATION	30/06/2017
RETENUES A LA SOURCE, TFP, FOPROLOS, DROIT DE TIMBRE ET TCL	-1 003 981
DROITS DE DOUANE	-4 633 041
AUTRES IMPOTS & TAXES	-19 554
TOTAL	-5 656 576

F.EX.5 – INTERETS DE GESTION PAYES

Ce poste totalise -1 865 548 DT, au 30 Juin 2017 et se détaille comme suit :

	En Dinars
DESIGNATION	30/06/2017
INTERETS SUR EMPRUNTS	-64 712
INTERETS SUR BILLETS DE TRESORS	-99 027
INTERETS SUR COMPTE COURANT DEBITEUR	-100 865
PERTE DE CHANGE	-819 439
INTERETS SUR AUTRES OPERATIONS BANCAIRES	-781 505
TOTAL	-1 865 548

F.EX.6 – AUTRES ENCAISSEMENTS

Ce poste totalisant 340 935 DT au 31 décembre 2016, se détaille comme suit :

	En Dinars
DESIGNATION	30/06/2017
REMBOURSEMENT D&C DIVERS	286 932
ENCAISSEMENTS LOYERS	49 929
AUTRES ENCAISSEMENTS	4 074
TOTAL	340 935

F.EX.7 – AUTRES DECAISSEMENTS

Ce poste qui s'élevant à 32 810 DT, correspond principalement aux opérations de décaissements suite aux cautions versées pour un montant de 16 436 DT.

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

Ces flux dégagent un solde - 1 544 593 DT au 30 Juin 2017 et se détaillent comme suit :

		En Dinars
DESIGNATION	NOTE	30/06/2017
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	F.I.1	-93 225
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	F.I.2	28 500
DECAISSEMENTS PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	F.I.3	-1 800 000
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	F.I.4	271 632
AUTRES ENCAISSEMENT	F.I.5	248 700
AUTRES DECAISSEMENTS	F.I.6	-200 200
TOTAL		-1 544 593

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

Les décaissements pour l'acquisition d'immobilisations, au 30 juin 2017, totalisent un montant de 93 225 DT. Les principaux comptes concernés par ces flux sont les suivants : « Immobilisations en cours » et « Matériel Informatique ».

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

Les encaissements suite aux cessions d'immobilisations (cession de matériels de transport), au 30 Juin 2017, totalisent un montant de 28 500 DT.

NOTE FI.3 – DECAISSEMENTS PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le montant total figurant dans ce poste, correspond aux décaissements à la société « MY CAR » pour l'achat de titres « MERIDIANA » enregistré en juillet 2017.

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

Ce poste correspond aux encaissements sur cession des titres de participations « PATRIMOINE » dont l'opération a été réalisée en 2015.

NOTE FI.5 – AUTRES ENCAISSEMENTS

Ce poste correspond t aux encaissements sur placements qui se détaillent comme suit :

	En Dinars
SOCIETE	MONTANT
EXPRESS ASCENSEUR	100 000
JNAYNA	128 700
AREM GROUPE	20 000
TOTAL	248 700

NOTE FL.6 – AUTRES DECAISSEMENTS

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

		En Dinars
SOCIETE		MONTANT
MERIDIANA		128 700
BAYA COMPANY		44 000
EXPERT AUTO		15 000
CHIC		12 500
TOTAL		200 200

NOTE FF : FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT

Ces flux dégagant un solde -11 277 420 DT au 30 Juin 2017, se détaillent comme suit :

			En Dinars
DESIGNATION	NOTE		30/06/2017
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS	FF1		8 929 944
REMBOURSEMENTS D'EMPRUNTS	FF2		-20 207 364
TOTAL			-11 277 420

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 (4 529 944 DT) ;
- Les billets de trésorerie émis (4 400 000 DT) ;

NOTE FF.2– REMBOURSEMENT D'EMPRUNTS

Les emprunts remboursés, au cours du 1^{er} semestre 2017, concernent :

- les crédits à court-terme contractés dans le cadre des lignes de financement des droits de douane sur importations (4 401 071 DT) ;
- les billets de trésorerie échus et réglés (5 100 000 DT) ;
- le règlement des échéances des crédits auprès des établissements bancaires (498 096 DT) ;
- Les crédits à court-terme contractés dans le cadre des lignes de financement devises et MOUREBHA (10 208 197 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 la Charguia) à hauteur de 480 000 DT.

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

- Nantissement de cinquante milles (50 000) parts sociales « JNAYNAT EL MANAR». La société a obtenu une mainlevée en 2016.

*** 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 « EXPRESS 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 fond de commerce de la société, au niveau du registre de commerce est à hauteur de 12 070 000 DT.

*** En couverture du crédit à moyen-terme (1,6 MDT) :**

- Hypothèque de 1^{er} rang sur la totalité des parts indivises revenant à la « STEQ » 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 1^{er} rang sur la totalité des parts indivises revenant à la « STEQ » 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.

Engagements envers « STBBANK » :

* 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 fond de commerce de la société, au niveau du registre de commerce est à hauteur de 2 000 000 DT.

Engagements envers la « BTK » :

* En couverture de crédits de gestion

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

-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 et ce, en couverture des engagements correspondant aux crédits de gestion accordés par la « BTK » à la société « STEQ » (pour un montant de (2 MD) , à la « FLOWER » (pour un montant total de 2,9 MD) , à la société « PIMA » (pour un montant total de 0.850 MD) et à la société « MY CAR » (pour un montant total de 2 ,165 MD) .

Engagements envers « BANQUE ZITOUNA » :

* En couverture des crédits « MOURABHA » :

- Nantissement sur fonds de commerce (sis au 8 rue 8601 ZI Charguia) et matériel à hauteur de 4 500 000 DT. Toutefois, l'inscription greffant le fond de commerce de la société, au niveau du registre de commerce est à hauteur de 11 000 000 DT.

Engagements envers « 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 « STUSID BANK » :

* 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 « QNB » :

* En couverture des crédits de gestions :

- Nantissement sur fonds de commerce (sis au 8 rue 8601 ZI Charguia) et matériel à hauteur de 2 000 000 DT. Toutefois, l'inscription greffant le fond de commerce de la société, au niveau du registre de commerce est à hauteur de 4 000 000 DT.

Engagements envers « BT » :

* En couverture des crédits à moyen-terme de 700 000 DT

- Hypothèque de 2^{ème} 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.

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

- Hypothèque de 2^{ème} rang sur la totalité de la propriété dénommée « MAHALTEMIMI » sise à la Z.I. Charguia I, 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 ».

1.2- EFFETS ESCOMPTES NON ECHUS

Au 30 juin 2017, les effets escomptés non échus s'élèvent à 8 113 054 DT.

1.3- CESSION DE CREANCES PROFESSIONNELLES NON ECHUES

Au 30 juin 2017, les créances professionnelles non échues cédées, s'élèvent à 3 737 715 DT.

1.4- CAUTION DONNEE

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

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

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

II- ENGAGEMENTS RECUS

Les engagements reçus se ventilent ainsi :

II.1- CAUTION

- Caution donnée par Mr JAMEL AREM à hauteur de 1 060 000 DT et ce, en couverture des crédits à moyen terme contractés auprès de « AMEN BANK ».
- Caution solidaire de Mr JAMEL AREM et ce, 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 2 500 000 DT.

II.2- NANTISSEMENTS

*** Nantissement donné par MRJAMELAREM :**

- Nantissement de 100 000 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 2 000 000 DT ;

II.3- HYPOTHEQUES

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

-Hypothèque donnée par la société « FLOWER » de la totalité des parts indivises revenant à la société « FLOWER » dans la propriété constituée par la parcelle n° 694 sise à la Zone Industrielle Charguia, Rue 8601 n° 8, d'une superficie de 1228 m² à distraire du titre foncier n° 57562 en couverture des crédits à moyen terme de 400 000 DT et de 1 200 000 DT.

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

- Hypothèque de rang utile sur la totalité de la propriété revenant à Mr JAMEL AREM et à Madame LAMIA AREM, objet du titre foncier n° 142243 TUNIS.

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

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