

**AVIS DES SOCIETES**

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**Société Tunisienne d'Automobiles «STA S.A »**

Siège social : Zone Industrielle Borj Ghorbel – 2096 Ben Arous - Tunisie

La société Tunisienne d'Automobiles STA, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2024 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes Mr Mohamed AFFES (Cabinet Chaabane pour le Conseil la Formation et l'Audit SARL) et Mr Housseem KALLEL ( société 3A CONSULTING).

# BILAN

Arrêté au 30 Juin 2024

(Exprimé en Dinars Tunisien)

Actifs	Note	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
<b>Actifs non courants</b>				
<b>Actifs Immobilisés</b>				
Immobilisations incorporelles		202 615	193 955	202 615
Moins : amortissements -Immobilisations incorporelles		(195 710)	(192 898)	(194 279)
	<b>IV.1</b>	<b>6 904</b>	<b>1 056</b>	<b>8 336</b>
Immobilisations corporelles		21 205 998	21 127 561	21 149 306
Moins : amortissements -Immobilisations corporelles		(5 038 381)	(4 347 601)	(4 689 095)
	<b>IV.2</b>	<b>16 167 617</b>	<b>16 779 960</b>	<b>16 460 211</b>
Autres Immobilisations financières		4 131	4 131	4 131
Moins : provisions		-	-	-
	<b>IV.3</b>	<b>4 131</b>	<b>4 131</b>	<b>4 131</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b><u>16 178 652</u></b>	<b><u>16 785 147</u></b>	<b><u>16 472 677</u></b>
Autres actifs non courants	<b>IV.4</b>	137 144	255 192	163 046
<b>Total des actifs non courants</b>		<b><u>16 315 795</u></b>	<b><u>17 040 339</u></b>	<b><u>16 635 723</u></b>
<b>Actifs courants</b>				
Stocks		50 052 889	59 165 318	40 403 328
Moins : Provisions - Stocks		(228 536)	(165 576)	(174 578)
	<b>IV.5</b>	<b>49 824 353</b>	<b>58 999 742</b>	<b>40 228 750</b>
Clients et comptes rattachés		9 750 578	4 464 192	6 030 225
Moins : Provisions - Clients		(44 477)	(20 305)	(44 477)
	<b>IV.6</b>	<b>9 706 101</b>	<b>4 443 887</b>	<b>5 985 748</b>
Autres actifs courants		3 778 661	6 055 627	2 822 760
Moins : provisions Autres actifs courants		(41 434)	(41 434)	(41 434)
	<b>IV.7</b>	<b>3 737 228</b>	<b>6 014 193</b>	<b>2 781 326</b>
Placement à c.terme et autres actifs financiers		-	-	-
Moins : provisions		-	-	-
		-	-	-
	<b>IV.8</b>	<b>4 681 631</b>	<b>1 987 161</b>	<b>3 504 276</b>
<b>Total des actifs courants</b>		<b><u>67 949 312</u></b>	<b><u>71 444 984</u></b>	<b><u>52 500 099</u></b>
<b>Total des actifs</b>		<b>84 265 107</b>	<b>88 485 323</b>	<b>69 135 823</b>

# BILAN

Arrêté au 30 Juin 2024

(Exprimé en Dinars Tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social		20 000 000	20 000 000	20 000 000
Reserve légale		1 178 856	971 240	971 240
Primes d'émission		2 109 000	2 109 000	2 109 000
Primes de fusion		8 595	8 595	8 595
Résultats reportés		1 944 689	2 806 551	2 806 551
<b>Capitaux propres avant résultat de la période</b>	<b>IV.9</b>	<b><u>25 241 140</u></b>	<b><u>25 895 386</u></b>	<b><u>25 895 386</u></b>
Résultat de la période		1 795 719	1 526 821	1 345 754
<b>Total des capitaux propres après résultat de la période</b>		<b><u>27 036 859</u></b>	<b><u>27 422 206</u></b>	<b><u>27 241 140</u></b>
<b>Passifs</b>				
<b>Passifs non courants</b>				
Emprunts	<b>IV.10</b>	-	18 571	-
Autres passifs non courants		-	-	-
Provisions	<b>IV.11</b>	101 660	-	101 660
<b>Total des passifs non courants</b>		<b><u>101 660</u></b>	<b><u>18 571</u></b>	<b><u>101 660</u></b>
<b>Passifs courants</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>IV.12</b>	47 470 562	22 293 157	15 221 208
Clients - avances et acomptes reçus sur commandes	<b>IV.13</b>	1 709 690	276 384	160 300
Autres passifs courants	<b>IV.14</b>	2 719 467	598 399	1 481 564
Autres passifs financiers	<b>IV.15</b>	4 707 669	35 034 638	24 929 950
Concours bancaires		519 201	2 841 965	-
<b>Total des passifs courants</b>		<b><u>57 126 588</u></b>	<b><u>61 044 545</u></b>	<b><u>41 793 022</u></b>
<b>Total des passifs</b>		<b><u>57 228 249</u></b>	<b><u>61 063 116</u></b>	<b><u>41 894 683</u></b>
<b>Total des capitaux propres et passifs</b>		<b>84 265 107</b>	<b>88 485 323</b>	<b>69 135 823</b>

## ETAT DE RESULTAT

Pour la période close au 30 juin 2024

(Exprimé en Dinars Tunisien)

	Note	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
<b>Produits d'exploitation</b>				
Revenus	V.1	50 709 694	32 396 351	77 957 201
Autres produits d'exploitation	V.2	1 166 767	542 051	2 018 627
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>51 876 461</b>	<b>32 938 402</b>	<b>79 975 827</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Variation stocks	V.3	(9 649 562)	(5 602 014)	13 159 977
Achats d'approvisionnements consommés	V.4	54 516 692	32 779 496	55 455 679
Autres Achats d'approvisionnements consommés	V.5	125 612	119 752	214 992
Charges de personnel	V.6	1 196 544	1 121 105	2 286 620
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.7	602 986	601 265	1 203 659
Autres charges d'exploitation	V.8	1 604 537	888 297	2 353 016
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>48 396 810</b>	<b>29 907 901</b>	<b>74 673 943</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b><u>3 479 652</u></b>	<b><u>3 030 501</u></b>	<b><u>5 301 884</u></b>
Charges financières nettes	V.9	(1 162 614)	(1 065 952)	(3 548 518)
Produits des placements	V.10	111 352	17 336	93 258
Autres gains ordinaires	V.11	171	13 481	17 749
Autres pertes ordinaires	V.12	(14 032)	(4 200)	(49 779)
				-
<b>Résultat des activités ordinaires avant Impôt</b>		<b><u>2 414 528</u></b>	<b><u>1 991 167</u></b>	<b><u>1 814 594</u></b>
Impôt sur les sociétés	V.13	(618 809)	(464 346)	(468 840)
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b><u>1 795 719</u></b>	<b><u>1 526 821</u></b>	<b><u>1 345 754</u></b>
<b>Résultat net de la période</b>		<b>1 795 719</b>	<b>1 526 821</b>	<b>1 345 754</b>

## ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Modèle autorisé)

Au 30/06/2024

(Montants exprimés en dinars)

	Note	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>				
<b>Résultat net</b>		1 795 719	1 526 821	1 345 754
<b>Ajustements pour :</b>				
● Amortissements & provisions	V.7	602 986	601 265	1 203 659
● Plus ou moins-value sur cession d'Immo.	V.11	-	-	-
● Reprise provisions	V.7	(107 658)	(183 863)	(204 168)
● Variation des stocks	VI.1-1	(9 649 562)	(5 602 014)	13 159 977
● Variation des créances	VI.1-2	(3 720 353)	(2 116 757)	(3 682 790)
● Variation des Clients - avances et acomptes reçus sur commandes	VI.1-3	1 549 390	148 334	32 250
● Variation des autres actifs	VI.1-4	(955 901)	(3 129 675)	103 192
● Variation des fournisseurs d'exploitation	VI.1-5	32 249 354	(16 839 224)	(23 911 174)
● Variation des autres dettes	VI.1-6	1 050 372	(801 855)	268 840
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>VI.1</b>	<b>22 814 346</b>	<b>(26 396 968)</b>	<b>(11 684 459)</b>
<b>Flux de trésorerie liés à l'investissement</b>				
● Décaissements pour Acqu. d'Imm. Corp & Incorp.	VI.2-1	(56 692)	(37 987)	(80 627)
● Décaissements pour Acqu. Autres ANC	VI.2-3	(64 749)	-	-
<b>Flux de trésorerie affectés à l'investissement</b>		<b>(121 441)</b>	<b>(37 987)</b>	<b>(80 627)</b>
<b>Flux de trésorerie liés au financement</b>				
● Opérations sur le capital	VI.3-1	-	-	-
● Dividendes & autres distributions	VI.3-2	(2 000 000)	(4 600 000)	(4 600 000)
● Encaissements d'emprunts CCT&CMT	VI.3-3	14 755 816	43 980 654	100 049 346
● Remboursement d'emprunts CCT&CMT	VI.3-4	(34 790 567)	(16 588 484)	(82 967 965)
<b>Flux de trésorerie affectés au financement</b>		<b>(22 034 751)</b>	<b>22 792 170</b>	<b>12 481 381</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>658 154</b>	<b>(3 642 784)</b>	<b>716 295</b>
Trésorerie au début de la période	VI.4-1	3 504 276	2 787 980	2 787 980
Trésorerie à la clôture de la période	VI.4-2	4 162 430	(854 804)	3 504 276
<b>Liquidités à l'actif du bilan</b>		<b>4 681 631</b>	<b>1 987 161</b>	<b>3 504 276</b>
<b>Concours bancaires au passif du bilan</b>		<b>(519 201)</b>	<b>(2 841 965)</b>	<b>-</b>
<b>Trésorerie selon le bilan</b>		<b>4 162 430</b>	<b>(854 804)</b>	<b>3 504 276</b>
<b>Ecart</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Pour la période close au 30 juin 2024

(Exprimé en Dinars Tunisien)

	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Revenus	50 709 694	32 396 351	77 957 201
Autres produits d'exploitation	1 166 767	542 051	2 018 627
Coût d'achat des marchandises vendus	(44 992 743)	(27 297 234)	(68 830 648)
<b>Marge Commerciale</b>	<b>6 883 718</b>	<b>5 641 168</b>	<b>11 145 180</b>
Autres charges externes	(1 154 645)	(763 249)	(1 737 500)
<b>Valeur Ajoutée Brute</b>	<b>5 729 074</b>	<b>4 877 919</b>	<b>9 407 680</b>
Charge du personnel	(1 199 116)	(1 125 115)	(2 279 310)
Impôts et taxes	(270 085)	(125 048)	(287 776)
<b>Excédent Brut d'Exploitation</b>	<b>4 259 873</b>	<b>3 627 756</b>	<b>6 840 594</b>
Autres gains ordinaires	171	13 481	17 749
Produits financiers	112 281	54 734	385 963
Autres pertes ordinaires	(182 195)	-	(371 900)
Charges financières nettes	(1 172 616)	(1 103 540)	(3 854 153)
Dotations nettes aux amortissements et provisions	(602 986)	(601 265)	(1 203 659)
Impôt sur les sociétés	(538 095)	(403 779)	(407 687)
Contribution sociale de solidarité	(80 714)	(60 567)	(61 153)
<b>Résultat des activités ordinaires</b>	<b>1 795 719</b>	<b>1 526 821</b>	<b>1 345 754</b>
<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>1 795 719</b>	<b>1 526 821</b>	<b>1 345 754</b>

## I. Présentation de la société

La société Tunisienne d'Automobiles, STA, est le concessionnaire officiel de la marque CHERY en Tunisie et des camions DAEWOO, opérant sur le marché tunisien depuis mai 2014.

La société Tunisienne d'Automobiles a pour objet l'importation, et la commercialisation en détail des véhicules CHERY et les camions TATA DAEWOO, de toutes les pièces de rechange des dites marques, ainsi que le service après-vente (SAV).

## II. Faits marquants de l'exercice

Conformément aux dispositions de la norme comptable NCT 19 paragraphe 09, Les faits les plus marquants de la période s'étalant du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024 sont les suivants :

1. Les résultats du premier semestre 2024 de la Société Tunisienne d'Automobiles sont positifs et témoignent d'une dynamique commerciale remarquable. Les principaux faits marquants sont les suivants :
  - **Croissance significative des revenus** : Une hausse de 57% des revenus par rapport à la même période en 2023, portée par le succès des modèles TIGGO 1X et TIGGO 3X.
  - **Augmentation spectaculaire des immatriculations** : Une croissance de 152% du nombre d'immatriculations, signe d'une forte attractivité des véhicules de la marque.
  - **Gain de part de marché** : Une progression substantielle de la part de marché, passant de 1,79% à 4,79%, témoignant d'une compétitivité accrue.
  - **Amélioration de la trésorerie** : Une nette amélioration de la trésorerie nette, malgré une légère hausse de la masse salariale.
2. Le renouvellement du contrat entre la Société Tunisienne d'Automobiles (STA-SA) et Chery Automobiles Co. Ltd marque un tournant stratégique important pour les deux entreprises. Ce partenariat, renouvelé pour une durée déterminée, témoigne de la confiance mutuelle et de la volonté de poursuivre une collaboration fructueuse.

## III. Principes, Règles et Méthodes Comptables

### 1. Référentiel comptable

Les états financiers intermédiaires sont arrêtés au 30 Juin 2024 sont établis par le conseil d'administration de la société " STA" conformément aux normes et principes comptables tels que définis par la loi 96-112 du 30/12/96 relative au système comptable des entreprises. Aucune divergence significative n'est de nature à altérer l'intelligibilité et la fiabilité de ces états. Les conventions de base ont été respectées.

### 2. Bases de préparation des états financiers

Les états financiers intermédiaires sont arrêtés au 30 Juin 2024. L'exercice s'étale du 01/01/2024 au 30/06/2024.

Les états financiers ont été établis sur la base du coût historique.

Les états financiers sont établis selon l'hypothèse de continuité d'exploitation du fait que la société n'a ni l'intention ni l'obligation de cesser ou de réduire ses activités.

La société a opté pour le modèle autorisé pour l'établissement de l'Etat de résultat et de l'Etat des Flux de Trésorerie.

### 3. Unité monétaire

Les états financiers de la société "Société Tunisienne d'Automobiles" sont établis en dinar Tunisien

### 4. Immobilisations et amortissements

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition en hors taxes récupérables et compte tenu des frais se rapportant à leur acquisition et à leur mise en utilisation.

Les immobilisations dont la valeur d'acquisition est inférieure à 500 dinars sont amorties en totalité dès le premier exercice de leur acquisition.

Les coûts ultérieurs ne sont pas comptabilisés en actifs sauf s'il est probable que des avantages économiques futurs associés qui y sont liés profiteront à la société et ces coûts peuvent être évalués de façon fiable. Les coûts courants d'entretien sont constatés dans le résultat de l'exercice de leur engagement.

Les taux d'amortissement pratiqués sont conformes aux règles fiscales prescrites par le décret n°2008-492 du 25 février 2008.

Licences Logiciels ERP Navision Dynamics	33,33%
Logiciels:	33,33%
Construction:	5%
Matériels et outillages industriels:	15%
Matériels de Transport:	20%
Installations générales Agencements, Aménagements, Divers (IGAAD) :	10%
Mobiliers et Matériels de Bureaux :	20%
Matériels Informatique	33,33%

### 5. Stocks

Les flux d'entrée et de sortie des stocks de la société « STA » sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire intermittent.

#### - **Stocks Pièces de Rechanges :**

Les stocks de pièces sont évalués initialement à leur coût d'acquisition (prix d'achat majorés des droits de douane à l'importation et taxes non récupérables ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport et autres coûts directement liés à l'acquisition de ces éléments) en application de la méthode du coût moyen pondéré calculé à la fin de la période.

#### - **Stocks de véhicules neufs :**

Les stocks de véhicules neufs sont valorisés à leur prix d'achat unitaires par numéro de châssis majoré des droits de douane à l'importation et taxes non récupérables ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport et autres coûts directement liés à l'acquisition de ces éléments.

La méthode de valorisation du stock des véhicules neufs est la méthode du coût individuel.

#### - **Stocks en transit et encours de dédouanement :**

En se référant aux incoterms, adoptés par la société STA, les achats en transit et encours de dédouanement doivent être comptabilisés parmi les stocks de pièces de rechange et des véhicules neufs lorsque les principaux risques et avantages inhérents à la propriété ont été transférés à la société.

Les stocks en transit et encours de dédouanement sont évalués initialement à leur coût d'acquisition (prix d'achat majorés des droits de douane à l'importation et taxes non récupérables ainsi que les frais de transport, d'assurances



liées au transport et autres coûts directement liés à l'acquisition de ces éléments).

- **Provisions sur stock pièces de rechange :**

La politique de provisionnement du stock pièces de rechange de la société STA, tient compte de la période de garantie CHERY qui est de 5 ans. Cette politique est la suivante :

- Aucune provision n'est constatée sur le stock PR non mouvementé pendant une période inférieure à quatre ans.
- Un taux de provision de 25% est pratiqué sur le stock PR non mouvementé pendant une période qui varie entre quatre ans et cinq ans.
- Un taux de provision de 50% est pratiqué sur le stock PR non mouvementé pendant une période qui varie entre cinq ans et six ans.
- Un taux de provision de 100% est pratiqué sur le stock PR non mouvementé pendant une période supérieure à Six ans.

- **Provisions sur le stock les véhicules neufs « V.N »**

La politique de provisionnement des véhicules neufs de la société STA est la suivante :

Aucune provision n'est constatée sur le stock VN non vendus pendant une période inférieure à deux ans depuis la date de débarquement.

- Un taux de provision de 20% est pratiqué sur le stock VN non vendus pendant une période qui varie entre deux ans et trois ans depuis la date de débarquement.
- Un taux de provision de 40% est pratiqué sur le stock VN non vendus pendant une période qui varie entre trois ans et quatre ans depuis la date de débarquement.
- Un taux de provision de 60% est pratiqué sur le stock VN non vendus pendant une période supérieure à 5 ans depuis la date de débarquement.
- Un taux de 100% est pratiqué sur les VN non vendues et dont le prix de revient sur le marché est inférieur à leur coût de revient.

La société provisionne pour la différence entre le prix de vente et le coût de revient les stocks de véhicules non vendus et dont la valeur sur le marché s'est dépréciée.

Pour les véhicules de démonstration la société a appliqué une provision sur la différence entre le prix de vente et le coût d'achat net après ristourne accordée sur test drive. Les taux des provisions appliqués sont de :

- 13% pour les acquisitions 2022
- 15% pour les acquisitions 2021
- 26% pour les acquisitions 2019

**6. Emprunts**

Le principal des emprunts obtenus est comptabilisé au passif du bilan dans la rubrique des passifs non courants. La partie à échoir dans un délai inférieur à une année ainsi que les charges financières échues et non payées de la période est constatée parmi les passifs financiers courants.

**7. Les frais préliminaires et charges à répartir**

Les frais préliminaires sont les frais attachés à des opérations conditionnant l'existence, ou le

développement de la société, engagés au moment de la création de la société, ou ultérieurement à cette date dans le cadre d'une extension, de l'ouverture d'un nouvel établissement ou d'une modification de son capital.

Les charges à répartir sont les charges engagées au cours d'un exercice, dans le cadre d'opérations spécifiques ; tels que les frais de marketing pour lancement de nouveaux modèles de véhicules sur le marché tunisien, ayant une rentabilité globale démontrée et dont la réalisation est attendue au cours des exercices ultérieurs.

Les charges à répartir et les frais préliminaires sont résorbés selon le mode linéaire sur trois ans.

### **Politique de provision pour dépréciation des créances douteuses**

Le Conseil d'Administration de la société STA a pris décision que les ventes se font au comptant.

Les soldes créances clients qui figurent dans les états financiers sont principalement relatifs aux marchés conclus avec les organismes publics et les organismes financiers (banques et leasing)

La société procède à l'évaluation du risque de non-recouvrement pour chacune de ses créances, et constate des provisions pour les créances jugées douteuses. La politique de provisionnement des créances douteuses de la société STA est la suivante :

- Pas de provision pour les créances dont l'échéance remonte à une période inférieure à une année à la date de clôture comptable.
- Un taux de provision de 100% est pratiqué sur les créances dont l'échéance remonte à une période supérieure ou égale à une année à la date de clôture comptable ainsi que les créances impayées transférées au service contentieux pour accomplir une action en justice pour les clients ordinaires.
- Un taux de provision de 100% est pratiqué sur les créances dont l'échéance remonte à une période supérieure ou égale à deux années à la date de clôture comptable ainsi que les créances impayées transférées au service contentieux pour accomplir une action en justice pour les marchés publics.

### **8. Provisions pour risques et charges**

Les réclamations contentieuses impliquant la société sont évaluées par la direction juridique. Cette dernière peut, dans certains cas, faire appel à l'assistance d'avocats spécialisés. L'estimation faite au titre du risque financier encouru fait appel à un jugement. Les provisions dont l'échéance est supérieure à un an ou dont l'échéance n'est pas fixe de façon précise sont classées en passifs non courants.

Les passifs éventuels ne sont pas comptabilisés mais font l'objet d'une information au niveau des notes aux états financiers sauf si la sortie des ressources est probable.

### **9. Comptabilisation des revenus**

Les revenus regroupent le chiffre d'affaires net de toutes remises, rabais et ristournes accordés.

Les ventes de véhicules ou de pièces de rechange par l'entreprise sont constatées à la date de livraison, date de transfert à l'acheteur des risques et avantages inhérents à la propriété.

Les revenus sont présentés distinctement en fonction de leur régime en matière de la TVA ou dans certains cas selon leur nature.

**10. Les gains et les pertes éventuels provenant des éléments tels que les coûts de garantie, les réclamations, les pénalités ou pertes éventuelles :**

Les garanties sont accordées aux clients sur certains équipements. En l'absence de base fiable d'estimation des frais ayant trait qui pourront être engagés, et qui sont couverts en partie par le constructeur des châssis, aucune provision n'est constituée à juste titre.

La société ne prend en charge aucune réparation sauf celles remboursées par le constructeur, les garanties approuvées par le constructeur sont comptabilisées au cours de l'exercice de l'accord de remboursement.

**11. Les règles de prise en compte des gains et des pertes de change et de la couverture contre les risques de change :**

La société procède à des achats à terme de devises afin de se préserver contre les risques de change.

**Les méthodes de comptabilisation des opérations conclues en monnaies étrangères :**

La société enregistre les opérations libellées en monnaies étrangères au cours de change de la date de la transaction.

À la date de clôture de l'exercice, les dettes et créances libellées en monnaies étrangères font l'objet d'une actualisation au cours de clôture.

Les plus ou moins-values de change sont comptabilisées en résultat de l'exercice.

**12. Régime fiscal**

La société est assujettie à l'impôt sur les sociétés conformément au droit commun et à l'article 49 du code de l'IRPP et de l'IS, le taux appliqué à partir de 2019 est de 35%. Ce taux sera ramené à 20% par suite de son introduction en bourse. Elle est aussi soumise à la contribution sociale de solidarité au taux de 3%.

**13. Note sur les événements postérieurs à la clôture des états financiers**

Par ailleurs, aucun autre événement significatif de nature à affecter l'activité et la situation financière de l'entreprise n'est intervenu entre la date de la clôture jusqu'à ce jour.

## IV. Notes relatives au bilan

### IV.1 Immobilisations incorporelles (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Licences	25 148	16 488	25 148
Logiciels	177 467	177 467	177 467
<b>Total immobilisations incorporelles brutes</b>	<b>202 615</b>	<b>193 955</b>	<b>202 615</b>
Amortissements -Immobilisations incorporelles	(195 710)	(192 898)	(194 279)
<b>Total immobilisations incorporelles nettes</b>	<b>6 904</b>	<b>1 056</b>	<b>8 336</b>

### IV.2 Immobilisations corporelles (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Terrains	10 102 073	10 102 073	10 102 073
Construction	8 344 559	8 344 559	8 344 559
IGAA Construction: SHOW ROOM SFAX	108 891	108 891	108 891
Matériels et Outillages	977 313	940 062	959 703
Matériels de Transport	657 404	657 404	657 404
Installations générales, agencements et aménagements	652 615	630 727	635 091
Equipement de Bureau	200 342	195 628	198 753
Matériels Informatique	162 802	148 217	142 833
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>21 205 998</b>	<b>21 127 561</b>	<b>21 149 306</b>
Amortissements -Immobilisations corporelles	(5 038 381)	(4 347 601)	(4 689 095)
<b>Total immobilisations corporelles nettes</b>	<b>16 167 617</b>	<b>16 779 960</b>	<b>16 460 211</b>

### IV.3 Autres Immobilisations financières (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Cautionnements	4 131	4 131	4 131
<b>Immobilisations financières brutes</b>	<b>4 131</b>	<b>4 131</b>	<b>4 131</b>
Provision pour dépréciation	-	-	-
<b>Immobilisations financières nettes</b>	<b>4 131</b>	<b>4 131</b>	<b>4 131</b>

### IV.4 Autres actifs non courants (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Charges à répartir	21 384	57 550	57 550
Frais préliminaires	206 412	287 297	287 297
Résorptions cumulées	(90 652)	(89 655)	(181 801)
<b>Total autres actifs non courants nets</b>	<b>137 144</b>	<b>255 192</b>	<b>163 046</b>

## NOTES EXPLICATIVES (IV.1- IV.2) / (IV.4)

### 1. Tableau de variation des immobilisations

Libellé	Valeur brute au 31/12/2023	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 30/06/2024	Amortiss. Cumulés au 31/12/2023	Dotations	Reprise	Amortiss. Cumulés au 30/06/2024	V.C.N au 30/06/2024	V.C.N au 31/12/2023
Concessions, brevets & licences	25 148			25 148	(16 812)	(1 431)		(18 244)	6 904	8 336
Logiciels	177 467			177 467	(177 467)	-		(177 467)	(0)	(0)
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>202 615</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>202 615</b>	<b>(194 279)</b>	<b>(1 431)</b>	<b>-</b>	<b>(195 710)</b>	<b>6 904</b>	<b>8 336</b>
Terrains	10 102 073			10 102 073	-	-		-	10 102 073	10 102 073
Construction	8 344 559			8 344 559	(2 957 208)	(207 859)		(3 165 067)	5 179 491	5 387 351
IGAA Construction: SHOW ROOM SFAX	108 891	17 610		126 501	(61 787)	(5 240)		(67 026)	59 474	47 105
Matériels et Outillages	959 703			959 703	(661 969)	(49 197)		(711 166)	248 537	297 734
Matériels de Transport	657 404			657 404	(376 877)	(47 008)		(423 884)	233 519	280 527
IGAAD	633 647	17 524		651 171	(337 178)	(29 163)		(366 341)	284 830	296 469
Equipement de Bureau	198 753	1 589		200 342	(160 666)	(5 494)		(166 160)	34 183	38 087
Matériels Informatique	144 277	19 969		164 246	(133 412)	(5 325)		(138 737)	25 509	10 865
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>21 149 306</b>	<b>56 692</b>	<b>-</b>	<b>21 205 998</b>	<b>(4 689 095)</b>	<b>(349 286)</b>	<b>-</b>	<b>(5 038 381)</b>	<b>16 167 617</b>	<b>16 460 211</b>

### 2. Tableau de résorption des frais préliminaires et des charges à répartir au 30/06/2024

Rubrique	Taux	Valeur brute au 31/12/2023	Acquisitions 30/06/2024	Valeur brute au 30/06/2024	Amortiss. Cumulés au 31/12/2023	Dotations 30/06/2024	Amortiss. Cumulés au30/06/2024	V.C.N au30/06/2024	V.C.N au 31/12/2023
Frais préliminaires	3 ans	504 763	64 749	569 512	363 101	72 618	435 719	133 794	141 663
Charges à répartir	3 ans	507 728		507 728	486 345	18 034	504 379	3 350	21 384
<b>Total</b>		<b>1 012 492</b>	<b>64 749</b>	<b>1 077 241</b>	<b>849 446</b>	<b>90 652</b>	<b>940 097</b>	<b>137 144</b>	<b>163 046</b>

## VI.5 Stocks (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Stocks véhicules	24 183 130	40 253 232	18 005 451
Stocks pièces de rechanges	7 999 808	7 773 647	8 245 072
Stock en douane VN	17 869 952	11 138 439	14 152 804
<b>Total des stocks bruts</b>	<b>50 052 889</b>	<b>59 165 318</b>	<b>40 403 328</b>
Provisions pour dépréciation STK	(228 536)	(165 576)	(174 578)
<b>Total des stocks nets</b>	<b>49 824 353</b>	<b>58 999 742</b>	<b>40 228 750</b>

## VI.6 Clients et comptes rattachés (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Clients et comptes rattachés	6 393 776	3 125 449	2 959 946
Clients effets à recevoir	2 908 692	1 338 743	2 900 032
Clients factures à établir	448 111	-	170 247
<b>Total des comptes clients bruts</b>	<b>9 750 578</b>	<b>4 464 192</b>	<b>6 030 225</b>
Provisions sur Clients	(44 477)	(20 305)	(44 477)
<b>Total des comptes clients nets</b>	<b>9 706 101</b>	<b>4 443 887</b>	<b>5 985 748</b>

## VI.7 Autres actifs courants (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Fournisseurs avances/Cde	41 434	41 475	41 434
Personnel - avances et acomptes	4 560	-	1 000
Retenue a la source/paiement clients Non parvenue	572	572	572
Report TVA	265 644	3 873 320	47 962
Etat report IS	1 041 697	630 331	1 195 424
Divers-Produits à recevoir.	2 247 038	1 185 793	1 282 261
Débiteurs Divers	101 660	-	101 660
Charges constatées d'avance.	26 710	44 333	95 679
Interêts constatés d'avance	49 346	279 802	56 768
<b>Total des autres actifs courants bruts</b>	<b>3 778 661</b>	<b>6 055 627</b>	<b>2 822 760</b>
Provisions des autres actifs courants	(41 434)	(41 434)	(41 434)
<b>Total des autres actifs courants nets</b>	<b>3 737 228</b>	<b>6 014 193</b>	<b>2 781 326</b>

## VI.8 Liquidités et équivalents de liquidités (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Chèques en caisse	862 700	919 477	270 253
Chèque à l'encaissement	144 269	210 098	107 805
Effets à l'encaissement	97 716	9 293	-
TPE en caisse	1 796	553	4 356
Banques en dinars	3 362 543	502 788	2 928 575
Banques en EURO	1 460	1 457	1 460
Banques en USD	165 893	165 907	165 893
Caisse	45 254	177 588	25 934
<b>Total</b>	<b>4 681 631</b>	<b>1 987 161</b>	<b>3 504 276</b>

## VI.09 Capitaux propres (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Capital social	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Reserve légale	1 178 856	971 240	971 240
Primes d'émission	2 109 000	2 109 000	2 109 000
Primes de fusion	8 595	8 595	8 595
Résultats reportés	1 944 689	2 806 551	2 806 551
<b>Capitaux propres avant résultat</b>	<b>25 241 140</b>	<b>25 895 386</b>	<b>25 895 386</b>
Résultat de l'exercice	1 795 719	1 526 821	1 345 754
<b>Capitaux propres avant affectation</b>	<b>27 036 859</b>	<b>27 422 206</b>	<b>27 241 140</b>

## VI.10 Emprunts (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Emprunt VIVO	-	18 571	-
<b>Total des emprunts</b>	<b>-</b>	<b>18 571</b>	<b>-</b>

## IV.11 Provisions (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Provisions pour risques	101 660	-	101 660
<b>Total des Provisions</b>	<b>101 660</b>	<b>-</b>	<b>101 660</b>

## VI.12 Fournisseurs et comptes rattachés (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Fournisseurs d'exploitation étrangers	44 732 756	19 063 383	14 923 314
Fournisseurs d'exploitation locaux	2 637 626	3 045 282	87 660
Fournisseurs effets à payer	91 774	175 440	199 925
Fournisseurs d'immobilisations	3 405	4 052	5 308
Fournisseurs Factures non parvenues	5 001	5 001	5 001
<b>Total des dettes fournisseurs</b>	<b>47 470 562</b>	<b>22 293 157</b>	<b>15 221 208</b>

## NOTES EXPLICATIVES (IV.10)

### 1. Tableau de variation des capitaux propres

Désignation	Capital social	Réserves légales	Prime de fusion	Prime d'émission	Résultats reportés	Résultat de l'Exercice	Total des capitaux propres
Soldes au 31/12/2023 avant affectation	20 000 000	971 240	8 595	2 109 000	2 806 551	1 345 754	27 241 140
Affectation et imputations (AGO N°01/2024 21/03/2023)		207 615			1 138 139	(1 345 754)	-
Distribution des Dividendes (AGO N°01/2023 21/03/2023)					(2 000 000)		(2 000 000)
Résultat au 30/06/2024						1 795 719	1 795 719
Soldes au 30/06/2024 avant affectation	20 000 000	1 178 856	8 595	2 109 000	1 944 689	1 795 719	27 036 859

### 2. Résultat par Action

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Nombre d'action	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Valeur Nominale	10	10	10
Bénéfice	1 795 719	1 526 821	1 345 754
Bénéfice par Action	0,898	0,763	0,673

### 3. Dividendes payés

Les dividendes décidés par l'AGO N°01/2024 du 27 Juin 2024 s'élèvent à 2.000.000 DT, soit 1 DT par action (avec un nombre total des actions de 2 000 000) ont été payés le 24 juillet 2024.



### VI.13 Clients - avances et acomptes reçus sur commandes (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Clients - avances et acomptes reçus sur commandes	1 709 690	276 384	160 300
<b>Total des Avances clients</b>	<b>1 709 690</b>	<b>276 384</b>	<b>160 300</b>

### VI.14 Autres passifs courants (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Clients RRR à accorder	22 875	-	22 875
Etat - taxes sur le chiffre d'affaires payer	131 009	141 743	936 640
Cont Sociale de Solidarité 4% à payer	80 714	60 567	61 153
Actionnaires Dividendes à payer	2 000 000	-	-
CNSS	153 474	145 582	138 007
Créditeurs Divers	34 564	9 952	2 492
Charges à payer.	296 831	55 903	320 398
Produits constatés d'avance.	-	184 653	-
<b>Total des autres passifs courants</b>	<b>2 719 467</b>	<b>598 399</b>	<b>1 481 564</b>

### VI.15 Autres passifs financiers (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Échéances à moins d'un an sur emprunts CMT	25 974	7 403	25 974
Crédit d'exploitation	3 475 452	5 988 652	-
Financement de lettre de crédit	1 206 244	28 777 914	24 716 446
Intérêts courus	-	260 670	187 530
<b>Total des autres passifs financiers</b>	<b>4 707 669</b>	<b>35 034 638</b>	<b>24 929 950</b>

### VI.16 Concours bancaires (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Banques TND	519 201	2 841 965	-
<b>Total des Concours bancaires</b>	<b>519 201</b>	<b>2 841 965</b>	<b>-</b>

## NOTES EXPLICATIVES (IV.15)

### 1. Crédit à Court terme

Type de Crédit	Objet	Date Début	Date Fin	Nature de Crédit	Montant Principal de Crédit	Au 30/06/2024						
						Solde au 31/12/2023		Mouvements de la période			Solde au 30/06/2024	
						Échéance à +1 an	ECHEANCE-1AN	Nouveau Emprunt	Remboursement	Reclassement	Échéance à +1 an	ECHEANCE- 1AN
Emprunt VIVO ENERGY Tunisie	Matériel Industriel	01/01/2017	31/12/2023	VIVO ENERGY Tunisie	130 000	-	25 974				-	25 974
CCT	FLC	22/12/2023	05/01/2024	BIAT-LD2335602920	1 000 000	-	1 000 000		(1 000 000)		-	-
CCT	FLC	02/11/2023	02/01/2024	UIB-FLC N°560667	3 385 000	-	3 385 000		(3 385 000)		-	-
CCT	FLC	02/11/2023	02/02/2024	UIB-FLC N°560668	3 385 026	-	3 385 026		(3 385 026)		-	-
CCT	FLC	30/11/2023	29/02/2024	UIB-FLC N°589804	3 840 408	-	3 840 408		(3 840 408)		-	-
CCT	FLC	07/12/2023	07/03/2024	UIB-FLC N° 596408	3 951 859	-	3 951 859		(3 951 859)		-	-
CCT	FLC	13/12/2023	13/03/2024	UIB-FLC N° 596415	5 488 097	-	5 488 097		(5 488 097)		-	-
CCT	FLC	15/12/2023	04/03/2024	AB-FDEV 807/36113	3 666 056		3 666 056		(2 459 812)			1 206 244
CCT	FLC	29/02/2024	15/07/2024	UIB-FLC N° 668092				1 840 408	(1 840 408)			-
CCT	FLC	07/03/2024	07/04/2024	UIB-FLC N° 690357				3 951 859	(3 951 859)			-
CCT	FLC	13/03/2024	13/05/2024	UIB-FLC N°694492				5 488 097	(5 488 097)			-
CCT	FLC	23/04/2024	23/07/2024	UIB-FDD N°722884				1 738 310				1 738 310
CCT	FLC	20/05/2024	20/08/2024	UIB-FDD N°744574				1 737 141				1 737 141
				<b>Total</b>	<b>24 846 446</b>	<b>-</b>	<b>24 742 420</b>	<b>14 755 816</b>	<b>(34 790 567)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 707 669</b>

## V. Notes relatives à l'état de résultat

### V.1 Revenus (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Ventes locaux de véhicules neufs	47 390 448	29 209 251	71 324 064
Ventes locaux de pièces de rechanges	2 652 167	2 921 492	5 718 117
Ventes Interne	102 099	114 809	262 701
Prestations de services	319 738	373 785	734 712
Prestations de services encours	277 864	(222 986)	(52 739)
RRR-Ventes locaux de pièces de rechanges	(32 621)	-	(6 779)
RRRà accorder	-	-	(22 875)
<b>Total des revenus</b>	<b>50 709 694</b>	<b>32 396 351</b>	<b>77 957 201</b>

### V.2 Autres produits d'exploitation (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Subvention d'exploitation	23 301	-	22 373
Remb Garantie et Pub CHERY OVERSIDE	964 777	358 188	1 792 086
Produits des activités annexes	71 030	-	-
Reprise Provision sur stock	107 658	183 863	183 863
Reprise Provision Clients Douteux	-	-	20 305
<b>Total des autres produits d'exploitation</b>	<b>1 166 767</b>	<b>542 051</b>	<b>2 018 627</b>

### V.3 Variation des stocks (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Variation de stock véhicules neufs	(9 894 826)	(5 255 789)	(13 977 628)
Variation de stock pièces de rechanges	245 265	(346 225)	817 651
<b>Total des Variation des stocks</b>	<b>(9 649 562)</b>	<b>(5 602 014)</b>	<b>(13 159 977)</b>

### V.4 Achats d'approvisionnements consommés (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Achats hors groupe de Pièces de rechange	361 653	411 728	758 177
Importations de pièces de rechanges	1 406 070	1 711 496	4 032 415
Importations de véhicules neufs	52 644 234	30 541 463	50 427 790
Achats Internes	104 735	114 809	262 701
RRR Obtenues	-	-	(25 404)
<b>Total des achats d'approvisionnement</b>	<b>54 516 692</b>	<b>32 779 496</b>	<b>55 455 679</b>

### V.5 Autres Achats d'approvisionnements (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Sonede.	2 693	2 270	3 749
Electricités.	49 699	48 511	97 366
Les carburants : essence et gasoil.	26 975	20 550	48 239
Les fournitures d'atelier.	5 342	5 402	10 558
Les vêtements de travail.	7 584	10 522	-
Les fournitures informatiques.	3 755	4 700	14 497
Les imprimés administratifs.	22 161	15 611	22 068
Frais divers CG	155	802	2 013
Divers.	2 914	4 918	5 630
<b>Total des achats d'approvisionnement</b>	<b>125 612</b>	<b>119 752</b>	<b>214 992</b>

### V.6 Charges de personnel (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Charges de personnel.	1 017 340	961 509	1 956 593
Charges sociales légales.	170 132	159 406	317 098
Autres Charges Personnels	9 072	190	12 929
<b>Total des charges de personnel</b>	<b>1 196 544</b>	<b>1 121 105</b>	<b>2 286 620</b>

### V.7 Dotations aux amortissements et aux provisions (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	1 431	1 813	3 194
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	349 286	344 220	697 949
Résorption des frais préliminaires et des charges à répartir	90 652	89 655	181 801
Dotations aux provisions des stocks	161 617	165 576	174 578
Dotations aux provisions des créances clients	-	-	44 477
Dotations aux provisions pour risques et charges	-	-	101 660
<b>Total des dotations aux amortissements et provisions</b>	<b>602 986</b>	<b>601 265</b>	<b>1 203 659</b>

## V.8 Autres charges d'exploitation (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Locations engins	3 379	7 703	14 206
Charges syndic	100	1 200	(300)
Entretien et réparations	76 466	138 886	239 992
Primes d'assurances.	116 837	79 045	110 795
Divers services extérieurs	23 935	72 681	91 784
Personnel extérieurs a l'entreprise.	1 090	-	-
Rémunération d'intermédiaires et honoraires.	57 538	60 716	195 233
Publicité, publications, relations publiques.	221 305	89 898	425 174
Transports de biens et transports collectifs	14 342	9 275	26 755
Missions et réceptions.	85 698	16 830	23 986
Cadeaux à la clientèle	103 332	22 197	69 483
Dons et subventions	1 065	-	-
Voyages et déplacements.	23 823	1 631	2 184
Frais postaux	13 836	10 585	22 668
Frais et commissions bancaires	411 899	252 600	515 539
Jetons de présences	179 808	-	327 740
Impôts et taxes	270 085	125 048	287 776
<b>Total des autres charges d'exploitation</b>	<b>1 604 537</b>	<b>888 297</b>	<b>2 353 016</b>

## V.9 Charges financières nettes (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Intérêts sur Crédit à court terme	807 689	769 233	2 634 707
Intérêts sur escompte effets	142 404	300 925	680 471
Intérêts sur découverts bancaires	71 743	34 826	505 796
Pertes de change	56 989	(1 634)	20 250
Pertes de change Latente	84 719	-	-
Gains de Change	(930)	(37 398)	(292 705)
<b>Total des charges financières nettes</b>	<b>1 162 614</b>	<b>1 065 952</b>	<b>3 548 518</b>

## V.10 Produits des placements (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Produits financières	70 516	17 336	93 258
Produits des placements	40 836	-	-
<b>Total des Produits des placements</b>	<b>111 352</b>	<b>17 336</b>	<b>93 258</b>

### V.11 Autres gains ordinaires (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Remboursement Assurance	-	11 741	15 938
Produits sur éléments non récurrents (exceptionnel)	171	1 740	1 811
<b>Total autres gains ordinaires</b>	<b>171</b>	<b>13 481</b>	<b>17 749</b>

### V.12 Autres pertes ordinaires (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Pertes exceptionnelles	139	0	2 755
Pénalité de retard	13 893	4 200	47 024
<b>Total autres pertes ordinaires</b>	<b>14 032</b>	<b>4 200</b>	<b>49 779</b>

### V.13 Impôt sur les sociétés (En DT)

Désignation	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Impôt sur les sociétés	538 095	403 779	407 687
Contribution sociale de solidarité (*)	80 714	60 567	61 153
<b>Total impôt sur les sociétés</b>	<b>618 809</b>	<b>464 346</b>	<b>468 840</b>

(\*) La taxe sur la contribution sociale de solidarité a été prévue par l'article 53 de la loi n°66 du 18 décembre 2017 tel que modifié par l'article 22 de la loi des finances 2023, elle est égale à 3% du résultat soumise à l'impôt sur les sociétés.

## VI. Notes sur l'état de flux de trésorerie

Pour la détermination de la variation de la trésorerie, la société a choisi le modèle autorisé pour la présentation de flux de trésorerie et ce conformément à la norme comptable générale. Les différentes variations sont les suivantes :

### VI.1 Flux de trésorerie provenant de l'exploitation

#### 1. Variations des Stocks

Désignation	30/06/2024	31/12/2023	Variation
Stocks véhicules	24 183 130	18 005 451	(6 177 679)
Stocks pièces de rechanges	7 999 808	8 245 072	245 265
Stock en douane VN	17 869 952	14 152 804	(3 717 147)
<b>Total</b>	<b>50 052 889</b>	<b>40 403 328</b>	<b>(9 649 562)</b>

#### 2. Variations des Créances clients

Désignation	30/06/2024	31/12/2023	Variation
Clients et comptes rattachés	6 393 776	2 959 946	(3 433 830)
Clients effets à recevoir	2 908 692	2 900 032	(8 660)
Clients factures à établir	448 111	170 247	(277 864)
<b>Total</b>	<b>9 750 578</b>	<b>6 030 225</b>	<b>(3 720 353)</b>

#### 3. Variations des autres actifs courants

Désignation	30/06/2024	31/12/2023	Variation
Fournisseurs avances/Cde	41 434	41 434	-
Personnel - avances et acomptes	4 560	1 000	(3 560)
Retenue a la source/paiement clients Non parvenue	572	572	-
Etat report IS	1 041 697	1 195 424	153 727
Report TVA	265 644	47 962	(217 682)
Débiteurs Divers	101 660	101 660	-
Divers-Produits à recevoir.	2 247 038	1 282 261	(964 777)
Charges constatées d'avance.	26 710	95 679	68 969
Intérêts constatés d'avance	49 346	56 768	7 421
<b>Total</b>	<b>3 778 661</b>	<b>2 822 760</b>	<b>(955 901)</b>
Ajustement pour intérêt courus sur placement courant	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3 778 661</b>	<b>2 822 760</b>	<b>(955 901)</b>

#### 4. Variations des dettes fournisseurs

Désignation	30/06/2024	31/12/2023	Variation
Fournisseurs Etrangers	44 732 756	14 923 314	29 809 442
Fournisseurs Locaux	2 637 626	87 660	2 549 966
Fournisseurs d'exploitation effets à payer	91 774	199 925	(108 152)
Fournisseurs d'Immobilisations	3 405	5 308	(1 902)
Fournisseurs Factures non parvenues	5 001	5 001	-
<b>Total</b>	<b>47 470 562</b>	<b>15 221 208</b>	<b>32 249 354</b>

## 5. Clients - avances et acomptes reçus sur commandes

Désignation	30/06/2024	31/12/2023	Variation
Clients - avances et acomptes reçus sur commandes	1 709 690	160 300	1 549 390
<b>Total des Avances clients</b>	<b>1 709 690</b>	<b>160 300</b>	<b>1 549 390</b>

## 6. Variations des autres passifs courants

Désignation	30/06/2024	31/12/2023	Variation
Clients RRR à accorder	22 875	22 875	-
Etat - taxes sur le chiffre d'affaires payer	131 009	936 640	(805 631)
Cont Sociale de Solidarité 4% à payer	80 714	61 153	19 561
Actionnaires Dividendes à payer	2 000 000	-	2 000 000
CNSS	153 474	138 007	15 467
Créditeurs Divers	34 564	2 492	32 072
Charges à payer.	296 831	320 398	(23 567)
<b>Total</b>	<b>2 719 467</b>	<b>1 481 564</b>	<b>1 237 902</b>
<b>Ajustement pour intérêt courus sur cct</b>		<b>187 530</b>	<b>(187 530)</b>
<b>Total</b>	<b>2 719 467</b>	<b>1 669 094</b>	<b>1 050 372</b>

## VI.2 Flux de trésorerie liés à l'investissement

### 1. Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Désignation	30/06/2024	31/12/2023
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-	8 660
Acquisitions d'immobilisations corporelles	56 692	71 967
<b>Total</b>	<b>56 692</b>	<b>80 627</b>

### 2. Encaissements provenant de la cession d'immobilisations

Désignation	30/06/2024	31/12/2023
VB d'immobilisations corporelles cédées	-	(12 234)
AC d'immobilisations corporelles cédées	-	12 234
Plus-value de cession des immobilisations	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 3. Décassements pour Acquis. Autres actifs non courants

Désignation	30/06/2024	31/12/2023
Charges à répartir	64 749	-
<b>Total</b>	<b>64 749</b>	<b>-</b>



## VI.3 Flux de trésorerie liés au financement

### 1. Opérations sur le capital

Désignation	30/06/2024	31/12/2023	Variation
Opérations sur le capital	20 000 000	20 000 000	-
<b>Total</b>	<b>20 000 000</b>	<b>20 000 000</b>	<b>-</b>

### 2. Dividendes et autres distributions

Désignation	30/06/2024	31/12/2023	Variation
Dividendes et autres distributions	5 241 140	7 241 140	(2 000 000)
<b>Total</b>	<b>5 241 140</b>	<b>7 241 140</b>	<b>(2 000 000)</b>

### 3. Encaissement Emprunts LT et Emprunt CT

Désignation	30/06/2024	31/12/2023
BIAT-LC		15 676 868
UIB-FDD		18 287 587
AB-FD		3 920 118
UIB-FLC		58 498 717
AB-FDEV		3 666 056
UIB-FLC	11 280 365	
UIB-FDD	3 475 452	
<b>Total</b>	<b>14 755 816</b>	<b>100 049 346</b>

### 4. Décaissement Emprunts LT et Emprunt CT

Désignation	30/06/2024	31/12/2023
BIAT-LC		(22 311 934)
AB-FD		(3 920 118)
UIB-FDD		(18 287 587)
UIB-FLC		(38 448 327)
BIAT-LC	(1 000 000)	
UIB-FLC	(31 330 755)	
AB-FDEV	(2 459 812)	
<b>Total</b>	<b>(34 790 567)</b>	<b>(82 967 965)</b>

## VI.4 Variation de Trésorerie

### 1. Trésorerie début de période

Désignation	31/12/2022	31/12/2021
Chèques en caisse	270 253	177 045
Chèque à l'encaissement	107 805	-
TPE en caisse	4 356	971
Banques en dinars	2 928 575	2 261 100
Banques en EURO	1 460	68 151
Banques en USD	165 893	249 151
Caisse	25 934	31 564
<b>Total</b>	<b>3 504 276</b>	<b>2 787 980</b>

## 2. Trésorerie à la fin de la période

Désignation	30/06/2024	31/12/2023
Banques créditrices	(519 201)	-
Chèques en caisse	862 700	270 253
Chèque à l'encaissement	144 269	107 805
Effets à l'encaissement	97 716	-
TPE en caisse	1 796	4 356
Banques en dinars	3 362 543	2 928 575
Banques en EURO	1 460	1 460
Banques en USD	165 893	165 893
Caisse	45 254	25 934
<b>Total</b>	<b>4 162 430</b>	<b>3 504 276</b>

## VII. Notes sur les parties liées

La présente note est préparée conformément aux dispositions de la norme comptable NCT 39, Elle a pour objet la présentation des informations se rapportant aux parties liées à la société "SOCIETE TUNISIENNE D'AUTOMOBILES" à savoir

### VII.1 Identification des parties liées :

STE CME  
STE CHAABANE ET CIE  
STE HOTEL PALACE  
MAHDIA PALACE THALASSO  
CONSORTIUM DES IMMOBILIERES MAGHREBINES  
MAHFOUDH BAROUNI

### VII.2 Transactions avec les parties liées :

Les informations objet de cette note se présentent ainsi ;

#### 1. Les charges engagées avec des sociétés liées :

Nature de l'opération			Parties liées	Nature	Charges de l'exercice 30/06/2024	Charges de l'exercice 30/06/2023	Charges de l'exercice 31/12/2023
ACHAT	Prix de marché	Dirigeant commun	CME	Achat PR			-50

#### 2. Les produits constatés avec des sociétés liées :

Nature de l'opération			Parties liées	Nature	Produits de l'exercice 30/06/2024	Produits de l'exercice 30/06/2023	Produits de l'exercice 31/12/2023
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	STE CME	Service après-vente	6 150	3 560	17 857
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	STE CHAABANE ET CIE	VN	53 968	-	-
VENTE	Prix de	Dirigeant	STE CHAABANE ET CIE	Service	19 268	15 326	75 831

	marché	commun		après-vente			
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	CONSORTIUM DES IMMOBILIERES MAGHREBINES	Service après-vente	4 534	293	566
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	STE HOTEL PALACE	Service après-vente	401	-	-
VENTE	Prix de marché	Actionnaire	MAHFOUDH BAROUNI	Service après-vente	269	-	269

### 3. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants, administrateurs et membres du comité permanent d'audit

#### 3.1 Rémunérations servies aux dirigeants :

La rémunération accordée au Directeur Général est fixée par décision du Conseil d'Administration N°03/2018 en date du 21 Novembre 2018.

La rémunération est composée d'un salaire annuel brut de 129 240 dinars et une prime annuel brut de 18 460 dinars. Au terme du premier semestre 2024, sa rémunération brute s'élève à 64 620 dinars.

Le Directeur Général bénéficie également de certains avantages en nature, dont notamment : un quota mensuel de carburant et la prise en charge des factures de téléphone ;

La rémunération accordée au Directeur Général Adjoint est fixée par décision du Conseil d'Administration N°02/2021 en date du 25 Juin 2021. La rémunération est composée d'un salaire annuel brut de 144 565 dinars.

Au terme du premier semestre 2024, sa rémunération brute s'élève à 74 858 dinars.

Le Directeur Général Adjoint bénéficie également de certains avantages en nature, dont notamment : une voiture de fonction, un quota mensuel de carburant et la prise en charge des factures de téléphone ;

#### 4. Les obligations et engagements de la société « STA-S.A. » envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers intermédiaires clos le 30/06/2024 sont détaillés au niveau du tableau ci-après :

Montants bruts en Dinars		Président du Conseil d'Administration		Directeurs Généraux		Membres du Conseil	
		Charges de l'exercice	Passif au 30/06/2024	Charges de l'exercice	Passif au 30/06/2024	Charges de l'exercice	Passif au 30/06/2024
Avantages à court terme :							
-	Indemnité / Rémunération	-	-	139 478	-	-	-
-	Jetons de présence	-	92 308		-	-	100 000
<b>Total</b>		-	92 308	139 478	-	-	100 000

#### 4.1 Rémunérations servies aux administrateurs :

Les jetons de présence au 30/06/2024 s'élève à 192 308 dinars, telle que fixés par le conseil d'administration n°1/2023 du 16/02/2023, figurant au passif du bilan, détaillés comme suit :

Le montant brut à accorder, constatées en charges à payer, au 30/06/2024 au Président conseil d'administration s'élève à 92 308 dinars.

Les jetons de présence à accorder aux membres du conseil d'administration, constatées en charges à payer au 30/06/2024, s'élèvent à 100 000 dinars.

#### 4.2 Rémunérations servies aux membres du comité permanent d'audit :

Les rémunérations des membres du comité permanent d'audit au 30/06/2024, constatées en charges à payer, est de 11 875 dinars.

### VIII. Engagements hors bilan

Type d'engagements	Bénéficiaire ou origine				Provisions	Observations	Valeur Totale
	Tiers	P.D. G	Entreprises liées	Associés			
<b>1 - Engagements donnés aux tiers</b>							-
a- Garanties personnelles							-
* cautionnement							-
b- Garanties réelles							-
* Hypothèques							-
* Nantissement							-
c- Effets escomptés et non échus	2 423 227						2 423 227
d- Créances à l'exportation mobilisés							-
<b>Total</b>	<b>2 423 227</b>	-	-	-	-	-	<b>2 423 227</b>
<b>2 - Engagements reçus par l'entreprise</b>							
a- Garanties personnelles							-
* caution sur crédits bancaires							-
* Aval							-
* caution sur financement leasing							-
b- Garanties réelles							-
* Hypothèques							-
* Nantissement							-
c- Effets escomptés et non échus							-
d- Créances à l'exportation mobilisées							-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>3 - Engagements réciproques</b>							
*emprunts obtenus et non encore encaissés							-
*Intérêts sur emprunts en cours	85 371						85 371
*Crédit documentaire	25 624 467						25 624 467
*Opération de portage							-
* caution sur engagement par signature	3 918 652						3 918 652
*commande d'immobilisations							-
*leasing mobilier en cours							-
*leasing immobilier en cours							-
<b>Total</b>	<b>29 628 491</b>	-	-	-	-	-	<b>29 628 491</b>
<b>DETTES GARANTIES PAR DES SURETES</b>							
Postes concernés							-

*Emprunt obligataire							-
*Emprunt d'investissement							-
*Emprunt courant de gestion	4 627 816						4 627 816
*Autres							-
<b>Total</b>	<b>4 627 816</b>	-	-	-	-	-	<b>4 627 816</b>
<b>Total Général</b>	<b>36 679 534</b>	-	-	-	-	-	<b>36 679 534</b>

## IX. Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination

Liste des comptes de charges par nature	Montant	Ventilation				
		Coût des ventes	Frais de distribution	Frais D'administration	Autres Charges	Pertes ordinaires
<b>Achats de marchandises consommés</b>	<b>44 867 131</b>					
-Achats de marchandises	54 516 692	54 516 692				
-Variation de stocks de marchandises	(9 649 562)	(9 649 562)				
<b>Achats d'approvisionnements consommés</b>	<b>125 612</b>	5 498		120 115		
<b>Charges de personnel</b>	<b>1 196 544</b>	457 656	524 024	214 863		
<b>Dotations aux amortissements et aux provisions</b>	<b>602 986</b>	82 935,350	30 195,323	237 587,012	252 268	
<b>Autres charges d'exploitation</b>	<b>1 604 537</b>					
-Services extérieurs	220 574	1 293		75 174	144 108	
-Autres services extérieurs	1 113 878	18 076	320 731	277 475	497 597	
-Impôts, taxes et versements assimilés	270 085	149 555		116 205	4 145	180
<b>Charges financières nettes</b>	<b>1 162 614</b>				1 162 614	
<b>Autres pertes ordinaires</b>	<b>14 032</b>				14 032	
<b>Impôts sur les bénéfices</b>	<b>538 095</b>				538 095	
<b>Contribution sociale de solidarité</b>	<b>80 714</b>				80 714	
	<b>50 192 265</b>	<b>45 582 143</b>	<b>874 951</b>	<b>1 041 418</b>	<b>2 693 573</b>	<b>180</b>

# **RAPPORT D'EXAMEN LIMITÉ DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2024**

**Tunis, le 30/08/2024**  
**Messieurs les Actionnaires de la société STA-S. A**  
**Zone Industrielle Borj Ghorbel – 2096**  
**Ben Arous - Tunisie**

## **Introduction**

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi 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 une revue limitée des états financiers individuels intermédiaires de la société « SOCIETE TUNISIENNE D'AUTOMOBILES -STA-SA » pour la période allant du 1er janvier au 30 juin 2024 arrêtés conformément au système comptable des entreprises.

Ces états financiers individuels intermédiaires font ressortir un total net du bilan de 84 265 107 DT et des capitaux propres s'élevant à 27 036 859 DT y compris le résultat de la période qui s'élève à 1 795 719 DT.

Le Conseil d'Administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers individuels intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

## **Etendue de l'examen limité**

Nous avons effectué cet examen selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, « Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité ». Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et 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 nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

## **Conclusion**

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers individuels intermédiaires ci-joints de la société Tunisiennes d'Automobiles « STA-SA » arrêtés au 30 juin 2024, ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 30 juin 2024, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour la période de six mois close à cette date conformément au système comptable des entreprises.

## **Les commissaires aux comptes**

---

**Cabinet Chaabane pour le Conseil la Formation  
et l'Audit SARL**

---

**SOCIETE 3A CONSULTING**

---

**Mohamed AFFES**

---

**Housseem KALLEL**