

Avis des Sociétés

ÉTATS FINANCIERS INDIVIDUELS INTERMÉDIAIRES

EURO-CYCLES

Siège social: Z.I. Kalaa Kébira 4060 Sousse

La Société « EURO-CYCLES » publie ci-dessous, ses états financiers individuels intermédiaires arrêtés au 30 juin 2024 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes Mme YOSRA CHELLY & M. AHMED EL KAFSI.

BILAN
Arrêté au 30 juin 2024
(Exprimé en Dinar Tunisien)

		Au 30 Juin		Au 31 Décembre
	Notes	2024	2023	2023
ACTIFS				
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
	2			
Actifs Immobilisés				
Immobilisations Incorporelles		91 930,048	91 930,048	91 930,048
<i>Moins Amortissements</i>		-90 847,638	-87 882,904	-90 306,596
	2.1	1 082,410	4 047,144	1 623,452
Immobilisations Corporelles		30 469 314,577	27 528 308,804	29 252 575,019
<i>Moins Amortissements</i>		-12 731 616,059	-11 398 686,952	-12 068 011,606
	2.2	17 737 698,518	16 129 621,852	17 184 563,413
Immobilisations Financières		242 900,000	235 982,000	217 850,000
<i>Moins Provisions</i>		0,000	0,000	0,000
	2.3	242 900,000	235 982,000	217 850,000
Total des actifs immobilisés		17 981 680,928	16 369 650,996	17 404 036,865
Autres actifs non courants		0,000	0,000	0,000
Total des actifs non courants		17 981 680,928	16 369 650,996	17 404 036,865
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
	3			
Stocks		107 741 435,776	140 839 138,701	118 233 527,543
<i>Moins Provisions</i>		-1 852 898,140	-743 889,731	-1 852 898,140
	3.1	105 888 537,636	140 095 248,970	116 380 629,403
Clients et Comptes Rattachés		24 997 284,123	28 349 060,247	12 498 669,093
<i>Moins Provisions</i>		-3 517 416,142	-3 174 240,772	-3 546 605,864
	3.2	21 479 867,981	25 174 819,475	8 952 063,229
Autres actifs courants		7 211 703,878	6 885 520,843	9 307 294,342
<i>Moins Provisions</i>		0,000	0,000	0,000
	3.3	7 211 703,878	6 885 520,843	9 307 294,342
Placements & autres actifs financiers	3.4	92 643,001	122 813,371	106 308,226
Liquidités & Equivalents de liquidités	3.5	5 417 450,721	2 641 041,760	7 949 759,835
Total des actifs courants		140 090 203,217	174 919 444,419	142 696 055,035
TOTAL DES ACTIFS		158 071 884,145	191 289 095,415	160 100 091,900

BILAN
Arrêté au 30 juin 2024
(Exprimé en Dinar Tunisien)

		Au 30 Juin		Au 31 Décembre
	Notes	2024	2023	2023
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
	4			
Capital social		9 801 000,000	9 801 000,000	9 801 000,000
Réserves		980 100,000	980 100,000	980 100,000
Résultats reportés		40 657 327,682	38 243 177,683	38 243 177,683
Total des capitaux propres avant résultat		51 438 427,682	49 024 277,683	49 024 277,683
Résultat de l'exercice		4 704 007,466	3 344 739,667	5 354 449,999
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</u>		56 142 435,148	52 369 017,350	54 378 727,682
<u>PASSIFS</u>				
Passifs non courants				
	5			
Emprunts	5.1	6 008 371,150	2 592 049,297	6 008 371,150
Provisions	5.2	0,000	280 838,991	280 838,991
Total des passifs non courants		6 008 371,150	2 872 888,288	6 289 210,141
Passifs courants				
	6			
Fournisseurs et comptes rattachés	6.1	22 882 559,290	13 753 500,832	12 658 818,554
Autres passifs courants	6.2	14 507 373,234	21 060 632,193	14 816 697,605
Autres passifs financiers	6.3	51 240 280,440	88 032 098,985	59 046 823,919
Concours bancaires	6.4	7 290 864,883	13 200 957,767	12 909 813,999
Total des passifs courants		95 921 077,847	136 047 189,777	99 432 154,077
<u>TOTAL DES PASSIFS</u>		101 929 448,997	138 920 078,065	105 721 364,218
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		158 071 884,145	191 289 095,415	160 100 091,900

ETAT DE RESULTAT
Période du 1^{er} Janvier 2024 au 30 juin 2024
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	Au 30 Juin		Au 31 Décembre
		2024	2023	2023
Produits d'exploitation	7			
Revenus	7.1	54 300 621,858	49 197 460,131	109 209 273,356
Autres produits d'exploitation	7.2	419 683,701	219 299,593	4 223 900,153
Production immobilisée				0,000
Total des produits d'exploitation		54 720 305,559	49 416 759,724	113 433 173,509
Charges d'exploitation	8			
Variation des stocks des PF et des encours		-2 269 533,076	2 046 359,500	5 238 306,900
Achats de marchandises consommées		0,000	0,000	0,000
Achats d'approvisionnements consommés		-35 818 327,408	-37 593 848,397	-86 101 288,260
Charges de personnel		-3 581 177,050	-3 375 297,821	-7 097 155,193
Dotations aux amort. Et aux provisions		-668 764,855	-704 604,665	-6 657 289,021
Autres charges d'exploitation		-4 141 498,910	-4 120 428,958	-8 459 486,463
Total des charges d'exploitation		-46 479 301,299	-43 747 820,341	-103 076 912,037
Résultat d'exploitation		8 241 004,260	5 668 939,383	10 356 261,472
Charges financières nettes	9	-3 437 864,069	-3 235 572,402	-6 919 949,325
Produits des placements	10	529 871,585	1 015 015,897	1 023 559,427
Autres gains ordinaires	11	75 762,862	6 630,465	1 371 882,083
Autres pertes ordinaires	12	-1,022	-11 878,756	-70 468,558
Résultat des activités ordinaires avant impôt		5 408 773,616	3 443 134,587	5 761 285,099
Impôt sur les bénéfices		-704 766,150	-98 394,920	-406 835,100
Résultat des activités ordinaires après impôt		4 704 007,466	3 344 739,667	5 354 449,999
Eléments extraordinaires (Gains/Pertes)		0,000	0,000	0,000
Résultat net de l'exercice		4 704 007,466	3 344 739,667	5 354 449,999
Effets de modifications comptables (net d'impôt)		0,000	0,000	0,000
Résultats après modifications comptables		4 704 007,466	3 344 739,667	5 354 449,999

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
Période du 1^{er} Janvier 2024 au 30 juin 2024
(Exprimé en Dinar Tunisien)

		Au 30 Juin	Au 31 Décembre
	Notes	2024	2023
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		4 704 007,466	3 344 739,667
Ajustements pour :			
* Amortissements et provisions		664 145,495	704 604,665
* Reprises sur provisions		-310 028,713	-117 813,853
* Plus-value de cession d'immo Corp&Incorp		0,000	0,000
* Variation des :			
- stocks		10 492 091,767	17 621 769,789
- créances		-12 498 615,030	-7 198 992,402
- autres actifs		2 095 590,464	3 384 268,211
+ fournisseurs et autres dettes		-9 862 048,125	-11 959 808,164
* Plus ou moins-values de cession		0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	13	15 009 239,574	13 373 491,233
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
+Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-1 216 739,558	-1 335 001,556
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0,000	0,000
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		-65 100,000	-63 682,000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		40 050,000	140 432,000
Flux de trésorerie provenant d'activités d'investissement	13	-1 241 789,558	-1 258 251,556
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Placements		13 665,225	-45 594,782
Dividendes et autres distributions		-2 940 300,000	-9 801 000,000
Encaissements provenant des emprunts		40 350 173,528	34 092 825,504
Remboursement d'emprunts		-48 104 348,767	-45 146 337,129
Flux de trésorerie provenant d'activités de financement	13	-10 680 810,014	-20 900 106,407
VARIATION DE TRESORERIE		-3 086 640,002	-8 784 866,730
Trésorerie au début de l'exercice		-4 960 054,164	-1 775 049,277
Trésorerie à la clôture de l'exercice		-1 873 414,162	-4 960 054,164

**NOTES COMPLEMENTAIRES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES
INDIVIDUELS
ARRETES AU 30 JUIN 2024**

NOTE 1 – SYSTEME COMPTABLE

1.1. PRESENTATION DE LA SOCIETE

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

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

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

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

1.2. PRINCIPES ET CONVENTIONS COMPTABLES

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

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

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

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

Le paragraphe 52 de la norme comptable générale NC01 stipule « Au cas où une entreprise utilise la méthode autorisée, elle est encouragée à publier dans ses notes une répartition de ses charges par destination. Pour ce faire, elle peut utiliser le modèle figurant à l'annexe 7. Cette opération vise à permettre aux entreprises de s'adapter à la présentation par destination ».

1.3. IMPOT SUR LES SOCIETES

La société est imposable au taux de l'IS de 15%, La charge d'impôt sur les bénéfices est déterminée sur la base de la méthode de l'impôt exigible avec un minimum légal de 0,2% du chiffre d'affaires TTC.

1.4. UNITE MONETAIRE

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

1.5. LES STOCKS

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

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

Les stocks sont évalués au 30 juin 2024 comme suit :

- Les matières premières et consommables sont valorisées au cout d'achat moyen pondère, tous frais inclus, le cout d'achat est composé du prix d'achat au cours du jour de la comptabilisation de la facture augmenté des frais de transport, transit et assurance... ;
- Les stocks de produits finis sont valorisés au cout moyen de production.
- Les stocks sont traités selon la méthode de l'inventaire intermittent qui consiste à faire figurer les stocks sur la base de l'inventaire physique à la date d'arrêté des états financiers.
- La méthode de calcul de la provision pour dépréciation des stocks de matières premières et fournitures liés adoptées par la société est basée sur l'ancienneté des articles non mouvementés déductions faites des besoins futurs de consommations de ces mêmes articles.

Pour les produits finis, la société a opté pour la provision d'articles spécifiques en stock lié aux clients douteux.

1.6. IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

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

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

- Logiciels	33,33 %
- Site Web	33,33 %
- Constructions	5 %
- Matériels et outillages industriels	15 %
- Matériels de transport	20 %
- Installations générales, agencements et aménagements divers	10 %
- Mobiliers et matériels de bureau	20 %
- Equipements du bloc social	20 %
- Matériels informatiques	33,33 %
- Matériels à statut juridique particulier	25% & 33,33 %

1.7. CONVERSION DES SOLDES LIBELLES EN MONNAIE ETRANGERE

Les soldes des créances et des dettes de la société « EURO-CYCLES » arrêtés au 30 juin 2024, libellées en devise sont convertis pour leur contre-valeur en dinars, sur la base du cours de change du 30 juin 2024, soit :

1 € = 3,3609 TND

1 \$ = 3,1415 TND

1.8. REVENU

Les revenus sont constatés dès lors que les conditions suivantes sont remplies :

- La société a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété
- Le montant des revenus peut être mesuré de façon fiable,
- Il est probable que des avantages futurs associés à l'opération bénéficieront à la société et les coûts encourus ou à encourir concernant l'opération peuvent être mesurés de façon fiable

Les revenus sont mesurés à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir

Les revenus sont nets de remises et réductions commercial consenties par la société.

NOTE 2 –ACTIFS NON COURANTS

2.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles nettes totalisent au 30 juin 2024, un montant de **1 082,410 TND**, contre **1 623,452 TND** au 31 Décembre 2023, et elles sont détaillées comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Logiciels	89 529,548	89 529,548	89 529,548
Site Web	2 400,500	2 400,500	2 400,500
VALEURS BRUTES	91 930,048	91 930,048	91 930,048
Moins amortissements	-90 847,638	-87 882,904	-90 306,596
VALEURS NETTES	1 082,410	4 047,144	1 623,452

2.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles totalisent au 30 juin 2024 un montant net de **17 737 698,518 TND** contre **17 184 563,413 TND** au 31 décembre 2023, et elles sont détaillées comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Terrains	3 189 845,637	3 189 845,637	3 189 845,637
Constructions	10 488 910,281	10 488 910,281	10 488 910,281
Matériels industriels	5 158 694,968	5 126 808,209	5 158 694,968
Outillages industriels	325 295,750	322 821,875	325 295,750
Matériels de transport	2 518 473,831	2 229 276,725	2 518 473,831
AAI divers	2 149 187,816	1 677 434,958	1 682 070,058
Mobiliers& matériels de bureau	213 003,574	213 003,574	213 003,574
Equipements du bloc social	53 965,933	53 965,933	53 965,933
Matériels informatiques	407 985,922	392 822,142	400 888,792
Divers aménagements Sidi Bouali	88 481,124	86 795,964	88 481,124
Construction en cours	5 875 469,723	3 746 623,506	5 132 945,053
VALEURS BRUTES	30 469 314,577	27 528 308,804	29 252 575,019
Moins amortissements	-12 731 616,059	-11 398 686,952	-12 068 011,606
VALEURS NETTES	17 737 698,518	16 129 621,852	17 184 563,413

La valeur nette globale figurant au bilan du 30 juin 2024 représente le prix d'acquisition des immobilisations, après déduction des amortissements correspondants et compte tenu des mouvements de l'exercice.

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS
ARRETE AU 30 juin 2024

DESIGNATION	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS				VCN au 30/06/2024
	V. brute	Acquisitions	Reclassements	V. brute	C. Amort.	Dotations	Reprises	C. Amort.	
	Au	& ajouts		au	au			au	
	31/12/2023	30/06/2024	30/06/2024	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	30/06/2024	30/06/2024	
	(1)	(2)	(3)	(4)=(1)+(2)+(3)	(5)	(6)	(7)	(8)=(5)+(6)+(7)	
- Logiciels	89 529,548	-	-	89 529,548	87 906,096	541,042	-	88 447,138	1 082,410
- Site web	2 400,500	-	-	2 400,500	2 400,500	-	-	2 400,500	0,000
TOTAL IMMO. INCORPORELLES	91 930,048	0,000	0,000	91 930,048	90 306,596	541,042	0,000	90 847,638	1 082,410
- Terrains	3 189 845,637	-	-	3 189 845,637	-	-	-	0,000	3 189 845,637
- Constructions	10 488 910,281	-	-	10 488 910,281	3 781 184,116	265 144,908	-	4 046 329,024	6 442 581,257
- Matériels industriel	5 158 694,986	-	-	5 158 694,986	4 548 915,122	170 068,085	-	4 718 983,207	439 711,779
- Outillages industriels	325 295,750	-	-	325 295,750	291 954,911	7 603,621	-	299 558,532	25 737,218
- Matériels de transport	2 168 610,362	-	-	2 168 610,362	1 578 416,259	87 502,605	-	1 665 918,864	502 691,498
- Installations générales, A. & A. divers	1 682 070,058	467 117,758	-	2 149 187,816	1 124 686,551	79 192,419	-	1 203 878,970	945 308,846
- Mobiliers et matériels de bureau	213 003,574	-	-	213 003,574	202 613,973	2 212,274	-	204 826,247	8 177,327
- Equipements du bloc social	53 965,933	-	-	53 965,933	53 965,932	0,000	-	53 965,932	0,001
- Matériels informatiques	400 888,792	7 097,130	-	407 985,922	362 615,356	12 470,174	-	375 085,530	32 900,392
- Matériels de transport à statut juridique particulier	349 863,469	0,000	-	349 863,469	109 567,422	34 986,311	-	144 553,733	205 309,736
- Divers aménagements local sidi boual	88 481,124	-	-	88 481,124	14 091,964	4 424,056	-	18 516,020	69 965,104
- Constructions en cours	5 132 945,053	742 524,670	-	5 875 469,723	-	-	-	0,000	5 875 469,723
TOTAL IMMO. CORPORELLES	29 252 575,019	1 216 739,558	0,000	30 469 314,577	12 068 011,606	663 604,453	0,000	12 731 616,059	17 737 698,518
TOTAL GENERAL	29 344 505,067	1 216 739,558	0,000	30 561 244,625	12 158 318,202	664 145,495	0,000	12 822 463,697	17 738 780,928

2.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Cette rubrique présente au 30 juin 2024, un solde de **242 900,000 TND** contre **217 850,000 TND** au 31 Décembre 2023, s'analysant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Participation « TUNINDUSTRIES »	99 900,000	99 900,000	99 900,000
Participation « AFRICA PACK »	32 000,000	32 000,000	32 000,000
Prêts aux personnels à plus d'un an	65 100,000	60 682,000	40 050,000
Cautionnement	45 900,000	43 400,000	45 900,000
TOTAL	242 900,000	235 982,000	217 850,000

- **PARTICIPATION « TUNINDUSTRIES »**

Le solde de cette rubrique au 30 juin 2024 correspond à la participation de la société « EURO-CYCLES » dans le capital de la société « TUNINDUSTRIES », société à responsabilité limitée, totalement exportatrice.

Cette participation concerne 7 992 parts sociales de 100 TND chacune, soit 99,9% du capital de la société « TUNINDUSTRIES ».

- **PARTICIPATION « AFRICA PACK »**

Le solde de cette rubrique au 30 juin 2024 correspond à la participation de la société « EURO-CYCLES » dans le capital de la société « AFRICA PACK SARL », société à responsabilité limitée, partiellement exportatrice.

Cette participation concerne 320 parts sociales, soit 1% du capital de la société « Africa Pack »

NOTE 3 – ACTIFS COURANTS

Cette rubrique présente un solde net au 30 juin 2024 de **140 090 203,217 TND** contre **142 696 055,035 TND** au 31 Décembre 2023, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Stocks	107 741 435,776	140 839 138,701	118 233 527,543
Clients et comptes rattachés	24 997 284,123	28 349 060,247	12 498 669,093
Autres actifs courants	7 211 703,878	6 885 520,843	9 307 294,342
Placements et autres actifs financiers	92 643,001	122 813,371	106 308,226

Liquidités et équivalents de Liquidités	5 417 450,721	2 641 041,760	7 949 759,835
TOTAL BRUT	145 460 517,499	178 837 574,922	148 095 559,039
Moins Provisions Stocks	-1 852 898,140	-743 889,731	-1 852 898,140
Moins Provisions Clients	-3 517 416,142	-3 174 240,772	-3 546 605,864
TOTAL ACTIFS COURANTS	140 090 203,217	174 919 444,419	142 696 055,035

3.1 STOCKS

Le solde net de stock s'élève à **105 888 537,636 TND** au 30 juin 2024, contre **116 380 629,403 TND** au 31 Décembre 2023, et se détaille comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
<u>I-Stock des matières premières et fournitures liées</u>	<u>93 964 157,718</u>	<u>133 899 578,000</u>	<u>108 977 287,000</u>
• Matières premières	92 052 539,718	131 767 406,000	106 757 471,000
• Peintures	980 503,000	1 112 738,000	1 260 987,000
• Décors	931 115,000	1 019 434,000	958 829,000
Provision pour dépréciation	-1 770 048 ,758	-739 112,727	-1 770 048 ,758
Valeur comptable nette (a)	92 194 108,960	133 155 688,269	107 207 238,242
<u>II-Stock Autres approvisionnements</u>	<u>1 377 247,000</u>	<u>1 852 556,000</u>	<u>1 196 484,000</u>
• Emballages	1 377 247,000	1 852 556,000	1 196 484,000
Provision pour dépréciation	-21 405 ,943	-4 777,004	-21 405 ,943
Valeur comptable nette (b)	1 355 841,057	1 852 556,000	1 175 078,057
<u>III-Stock en transit des matières premières et fournitures liées: (c)</u>	<u>8 557 188,235</u>	<u>2 141 149,484</u>	<u>1 921 953,926</u>
Valeur Comptable nette : (a)+ (b)+ (c)	102 107 138,252	137 149 393,753	110 304 270,225
<u>IV- Stock des Produits</u>	<u>2 036 015,570</u>	<u>596 555,376</u>	<u>2 689 454,308</u>
• Produits finis	2 036 015,570	596 555,376	2 689 454,308
• Accessoires	0,000	0,000	0,000
Provision pour dépréciation	-61 443,439	0,000	-61 443,439
Valeur comptable nette (d)	1 974 572,131	596 555,376	2 628 010,869
<u>V-Stock en transit des Produits finis (e)</u>	<u>1 806 827,253</u>	<u>2 349 299,841</u>	<u>3 448 348,309</u>
Valeur Comptable nette (d)+(e)	3 781 399,384	2 945 855,217	6 076 359,178
Valeur comptable nette des Stocks (a+b+c+d+e)	105 888 537,636	140 095 248,970	116 380 629,403

3.1.1 provisions pour dépréciation de Stock des matières premières et fournitures liées :

La rubrique Stock matières premières et fournitures liées présente un solde brut au 30 juin 2024 de **93 964 157,718 TND** provisionné pour un montant de **1 770 048,758 TND** dont le détail se présente comme suit :

Groupe	PROVISIONS Au 30 Juin 2024
Assise	-261 558,286
Conduite	-75 688,666
Déco	-113 496,652
Entrainement	-110 058,208
Freins	-48 683,384
Instructions	- 8 401,023
Options	-46 761,914
Peinture	-87 059,681
Roues	-263 307,638
Sécurité	-14 857,160
Structures	-679 832,133
Transmission	-60 137,098
Visserie Consommable	-206,915
TOTAL	-1 770 048,758

3.2 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique présente un solde net au 30 juin 2024 de **21 479 867,981 DT**, contre **8 952 063,229 TND** au 31 Décembre 2023, qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Clients ordinaires	21 479 867,981	25 174 819,474	8 952 063,229
Clients douteux ou litigieux	3 517 416,142	3 174 240,773	3 546 605,864
Solde du compte " Clients "	24 997 284,123	28 349 060,247	12 498 669,093
Moins provisions	-3 517 416,142	-3 174 240,772	-3 546 605,864
TOTAL	21 479 867,981	25 174 819,475	8 952 063,229

3.2.1 Clients ordinaires :

Cette rubrique présente un solde brut au 30 juin 2024 de **21 479 867,981 TND** contre un solde brut de **8 952 063,229 TND** au 31 Décembre 2023 enregistrant ainsi une augmentation d'un montant de **12 527 804,752 TND** se détaillant comme suit :

INTITULE	JUIN 2024	DECEMBRE 2023
HALFORDS LIMITED	12 600 886,335	3 863 112,863
MANUFACTURE FRANCAISE DU CYCLES	3 956 741,828	2 789 496,753
ATALA S.P.A ITALY	1 525 880,529	988 498,570
GO OUTDOORS	1 191 946,673	91 373,740
CONOR SPORTS S.A	877 199,269	0,000
DEPORTICA	395 468,264	642 665,608
ZELVEGIAN BROS	328 421,771	0,000
RODEO CYCLES CANADA	165 334,286	161 345,001
MTF ENTREPRISES LTD	149 422,337	0,000
KS CYCLING	125 404,439	0,000
MODELO CONTINENTE	80 631,755	81 346,691
MCTD	48 807,600	0,000
Autres clients (solde inférieur à 20 000 DT)	33 722,895	42 836,701
BIKE ANY	0,000	162 622,787
MERCURE INTERNATIONAL OF MONACO	0,000	128 764,515
TOTAL	21 479 867,981	8 952 063,229

3.2.2 Clients douteux :

Cette rubrique présente un solde brut au 30 juin 2024 de **3 517 416,142 TND** contre un solde brut de **3 546 605,864 TND** au 31 décembre 2023 se détaillant comme suit :

INTITULE	JUIN 2024	DECEMBRE 2023
MOLHO	3 062 267,839	3 089 419,965
CREANCE YOAC	317 906,691	320 725,465
PODILATOUPOLI	104 866,004	104 866,004
MOORE LARGE	32 375,608	31 594,430
Total	3 517 416,142	3 546 605,864
Provisions pour créances douteuses	-3 517 416,142	-3 546 605,864

Les créances de ces clients douteux ont été totalement provisionnées au 30 juin 2024.

3.3 AUTRES ACTIFS COURANTS

Cette rubrique présente un solde net de **7 211 703,878 TND** au 30 juin 2024, contre **9 307 294,342 TND** au 31 Décembre 2023, et qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Personnels avances et acomptes	60 350,000	0,000	0,000
Fournisseurs avances et acomptes	304 732,421	1 904 384,832	485 153,635
Etat impôts et taxes	2 783 412,288	1 379 666,001	3 185 890,708
Produit à recevoir	0,000	0,000	1 773 674,850
Débiteurs divers	3 644 126,509	2 977 499,894	3 034 971,521
Charges constatées d'avance	419 082,660	623 970,116	827 603,628
TOTAL	7 211 703,88	6 885 520,843	9 307 294,342

3.4 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Cette rubrique présente un solde de **92 643,001 TND** au 30 juin 2024 contre **106 308,226 TND** au 31 Décembre 2023, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Echéance à moins d'un an sur prêt NC	61 482,000	93 476,000	76 082,000
FCP CAPITAL	31 161,001	29 337,371	30 226,226
TOTAL	92 643,001	122 813,371	106 308,226

3.5 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Cette rubrique totalise un solde de **5 417 450,721 TND** au 30 juin 2024, contre **7 949 759,835 TND** au 31 Décembre 2023, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Banques	5 157 067,718	2 329 321,667	7 695 300,052
Régies d'avance et accreditifs	247 026,150	302 441,085	249 216,450
Autres organismes financiers	370,329	715,524	743,474
Caisse	12 986,524	8 563,484	4 499,859
TOTAL	5 417 450,721	2 641 041,760	7 949 759,835

NOTE 4 - CAPITAUX PROPRES

Cette rubrique accuse au 30 juin 2024 un solde de **56 142 435,148 TND**, contre **54 378 727,628 TND** au 31 Décembre 2023, s'analysant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Capital social	9 801 000,000	9 801 000,000	9 801 000,000
Réserves	980 100,000	980 100,000	980 100,000
Résultat reporté	40 657 327,682	38 243 177,683	38 243 177,683
Résultat de l'exercice	4 704 007,466	3 344 739,667	5 354 449,999
TOTAL	56 142 435,148	52 369 017,350	54 378 727,682

* Suivant le procès-verbal de l'AGO du 20 Juin 2024, l'assemblée générale ordinaire décide de distribuer les dividendes aux titres de l'exercice 2023, et d'affecter par conséquent le résultat de l'exercice 2023 ainsi que les résultats reportés comme suit :

- Bénéfice exercice 2023 :	5 354 450 TND
- Prélèvement au titre de la réserve légale	0 TND
- Résultat reporté 2023 :	38 243 177 TND
<u>Résultat distribuable :</u>	<u>43 597 627 TND</u>
- Dividendes en dinar tunisien :	(2 940 300) TND
<u>Résultats reportés après affectation</u>	<u>40 657 327 TND</u>

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Désignation	Capital social	Réserve légale	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total des capitaux Propres
	1	2	3	4	(1)+(2)+(3)+(4)
Solde au 31 Décembre 2023	9 801 000	980 100	38 243 177	5 354 450	54 378 728
- Affectation du résultat 2023			5 354 450	-5 354 450	
- Distribution des dividendes			-2 940 300		-2 940 300
- Résultat de l'exercice au 30 Juin 2024				4 704 007	4 704 007
Solde au 30 juin 2024	9 801 000	980 100	40 657 327	4 704 007	56 142 435

NOTE 5 - PASSIFS NON COURANTS

Au 30 juin 2024, le solde de cette rubrique est de **6 008 371,150 TND**, contre **6 289 210,141 TND** au 31 Décembre 2023, et se détaille comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Emprunts	6 008 371,150	2 592 049,297	6 008 371,150
Provisions pour risques et charges	0,000	280 838,991	280 838,991
TOTAL	6 008 371,150	2 872 888,288	6 289 210,141

5.1 Emprunts

Les emprunts contractés par la société « EURO-CYCLES » d'une valeur de **6 008 371,150 TND** au 30 juin 2024, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Emprunt à Plus d'un An	5 885 479,639	2 575 000,000	5 885 479,639
Emprunt Leasing	122 891,511	17 049,297	122 891,511
TOTAL	6 008 371,150	2 592 049,297	6 008 371,150

5.2 Provisions pour risques et charges

Au 30 juin 2024, cette rubrique a accusé un solde nul contre un solde de **280 838,991 TND** au **31 Décembre 2023**, se détaille comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Provisions pour risques et charges (Affaire Incendie)	0,000	280 838,991	280 838,991
TOTAL	0,000	280 838,991	280 838,991

NOTE 6 - PASSIFS COURANTS

Au 30 juin 2024, les passifs courants présentent un solde de **95 921 077,847 TND** contre **99 432 154,077 TND** au 31 Décembre 2023, Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Fournisseurs et comptes rattachés	22 882 559,290	13 753 500,832	12 658 818,554
Autres passifs courants	14 507 373,234	21 060 632,193	14 816 697,605
Autres passifs financiers	51 240 280,440	88 032 098,985	59 046 823,919
Concours bancaires	7 290 864,883	13 200 957,767	12 909 813,999
TOTAL	95 921 077,847	136 047 189,777	99 432 154,077

6.1. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique présente au 30 juin 2024 un solde de **22 882 559,290 TND** contre **12 658 818,554 TND** au 31 Décembre 2023, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Fournisseurs d'exploitation	21 450 858,036	12 990 923,572	9 478 886,551
Fournisseurs d'immobilisations	0,000	0,000	239 170,576
Fournisseurs d'exploitation-effets à payer	1 431 701,254	762 577,260	2 902 965,427
Fournisseurs Factures non parvenues	0,000	0,000	37 796,000
Total	22 882 559,290	13 753 500,832	12 658 818,554

6.2. AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants totalisant **14 507 373,234 TND** au 30 juin 2024, contre **14 816 697,605 TND** au 31 Décembre 2023, se répartissent comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Client avance et acompte	3 352 485,265	3 566 233,307	5 509 126,386
Etat impôts et taxes	448 402,941	297 827,210	1 559 977,251
Personnel rémunérations dues	300 467,942	269 543,923	679 049,763
CNSS	337 398,958	294 557,395	455 721,423
Créditeurs divers	477 904,834	545 250,946	454 991,174
Charges à payer	3 945 475,954	4 605 314,499	1 923 783,779
Dividendes à payer	5 645 237,340	11 481 904,913	4 234 047,829
TOTAL	14 507 373,234	21 060 632,193	14 816 697,605

6.3. AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Cette rubrique présente un solde de **51 240 280,440 TND** au 30 juin 2024, contre **59 046 823,919 TND** au 31 Décembre 2023, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Emprunts liés au cycle d'exploitation	46 731 441,349	87 215 327,769	58 193 431,043
Échéances à moins d'un an	4 317 141,514	316 598,945	609 327,059
Intérêts courus	191 697,577	500 172,271	244 065,817
TOTAL	51 240 280,440	88 032 098,985	59 046 823,919

6.4. CONCOURS BANCAIRES

Cette rubrique totalise un solde de **7 290 864,883 TND** au 30 juin 2024, contre **12 909 813,999 TND** au 31 Décembre 2023, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
STB 15922/7 DT	3 108 030,662	4 714 459,324	5 030 460,503
AMEN BANK	322 843,629	199 304,293	0,000
AB EUROS	0,000	6 790,085	597,780
STB 219745	949,989	826,189	926,189
UIB DINARS 12404	0,000	244 017,971	42,734
STB 1209	0,000	2 138 ,995	0,000
ATB DINARS	2 496 631,028	4 705 378,422	3 993 405,063
B H DINARS	1 362 409,575	3 328 042,488	3 884 381,730
	7 290 864,883	13 200 957,767	12 909 813,999

NOTE 7 – PRODUITS D'EXPLOITATION

Cette rubrique présente au 30 juin 2024 un solde de **54 720 305,559 TND**, contre **49 416 759,724 TND** au 30 Juin 2023, se détaillant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Revenus	54 300 621,858	49 197 460,131	109 209 273,356
Autres produits	419 683,701	219 299,593	4 223 900,153
TOTAL	54 720 305,559	49 416 759,724	113 433 173,509

7.1 CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires de la société « EURO-CYCLES » est passé de **49 197 460,131 TND** au 30 Juin 2023 à **54 300 621,858 TND** au 30 juin 2024, enregistrant ainsi une augmentation de **5 103 161,727 TND**.

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Ventes vélos	48 616 312,755	43 729 700,827	100 641 976,142
Ventes accessoires	5 652 691,503	5 467 759,304	8 550 107,214
Ventes produits résiduels	31 617,600	0,000	17 190,000
TOTAL	54 300 621,858	49 197 460,131	109 209 273,356

7.2 AUTRES PRODUITS

Les autres produits accusent au 30 juin 2024 un solde de **419 683,701 TND**, contre un solde de **219 299,593 TND** au 30 Juin 2023 et qui se détaille comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Loyers bâtiment à TUNINDUSTRIE	16 206,750	15 435,000	30 870,000
Frais administratifs à TUNINDUSTRIE	93 448,238	86 050,740	186 896,477
Reprise sur provision stock matières premières	0,000	117 813,853	861 703,584
Reprise sur provision clients	0,000	0,000	3 016 072,778
Reprise sur provision Pour risque	310 028,713	0,000	0,000
Transfert des charges	0,000	0,000	128 357,314
TOTAL	419 683,701	219 299,593	4 223 900,153

NOTE 8 – CHARGES D'EXPLOITATION

Au 30 juin 2024, Les charges d'exploitation sont de l'ordre de **46 479 301,299 TND** contre un solde de **43 747 820,341 TND** au 30 juin 2023, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
<u>Variation stocks PF et encours</u>	<u>2 269 533,076</u>	<u>-2 046 359,500</u>	<u>5 238 306,900</u>
•Variation stock PF et encours	628 012,020	-2 349 299,841	-1 789 958,591
•Variation stock PF en transit	1 641 521,056	302 940,341	-3 448 348,309
<u>Achat matières consommés</u>	<u>35 818 327,408</u>	<u>37 593 848,397</u>	<u>86 101 288,260</u>
• Achat MP	17 342 580,375	20 285 436,181	40 897 156,475
• Achat MP en Transit *	6 635 234,309	-4 668 639,289	-4 887 834,847
•Achat emballage	2 090 914,027	1 601 324,769	3 483 637,632
•Achat décors	425 469,570	290 957,867	692 355,427
•Variation stock MP	15 010 842,000	15 355 328,000	43 089 004,000
•Variation stock MP en transit	-6 635 234,309	4 668 639,289	4 887 834,847
• Variation emballage	-180 763,000	584 494,000	-611 990,000
• Variation Décors	27 714,000	-940 332,000	-1 899 161,000
• Achats non stockés des matières et fournitures	603 174,993	532 036,040	1 125 092,375
• Rabais, remises, ristournes obtenus sur achats	498 395,443	-115 396,460	-674 806,649
<u>Charges de personnel</u>	<u>3 581 177,050</u>	<u>3 375 297,821</u>	<u>7 097 155,193</u>
•Charge de personnel	2 640 846,837	2 381 342,829	5 919 695,416
• Charges sociales légales	416 508,593	504 595,967	934 192 ,647
• Autres charges	523 821,620	489 359,025	243 267,130
<u>Dotations aux amorts et prov</u>	<u>668 764,855</u>	<u>704 604,665</u>	<u>6 657 289,021</u>
• Dot immob incorporelle	541,042	2 973,252	5 396,944
• Dot immob corporelle	663 604,453	648 329,423	1 317 654,077
• Dot aux provisions pour dépréciation des comptes clients	0	53 301,990	3 441 739,860
• Dot aux prov pour risques et charges	4 619,360	0,000	39 600,000
• Dot aux provisions pour dépréciation de stocks	0,000	0,000	1 852 898,140
<u>Autres charges d'exploitation</u>	<u>4 141 498,910</u>	<u>4 120 428,958</u>	<u>8 459 486,463</u>
• Charges locatives	81 932,773	75 630,253	151 260,504
• Entretiens et réparations	248 461,838	174 864,007	354 370,205
• Primes d'assurances	28 602,023	104 111,200	352 755,948
• Etudes et recherches	561 090,544	23 774,650	127 237,441
• Transports et autres services extérieurs	1 754 736,209	1 974 011,415	4 184 742,054
• Commissions sur ventes	486 040,856	421 374,530	1 029 339,184
•Rémunérations d'intermédiaires	162 175,781	133 716,166	293 596,593
• Publicités	18 701,334	161 435,828	177 591,828

• Transports / achats	7 719,875	3 692,500	10 626,446
• Divers	7 289,909	5 238,422	13 818,627
• Réceptions, voyages et déplacements	81 717,789	194 369,926	218 521,536
• Frais de télécommunications	36 881,385	27 479,294	56 708,788
• Commissions bancaires	231 556,005	396 466,156	659 134,239
• Charges diverses ordinaires	128 515,018	106 758,990	245 090,406
• Etats, impôts et taxes	306 077,571	317 505,621	584 692 ,664
TOTAL	46 479 301,299	43 747 820,341	103 076 912,037

* Le compte achat matières premières en transit présente au 30 juin 2024 un solde débiteur de **6 635 234,309 TND** qui se détaille comme suit :

DESIGNATION8	Au 30 Juin 2023
Extourne Stocks en Transit au 31/12/2023	-1 921 953,926
Constatation stocks en transit au 30/06/2024	8 557 188,235
Total	6 635 234 ,309

NOTE 9 – CHARGE FINANCIERES NETTES

Cette rubrique accuse au 30 juin 2024 un solde de **3 437 864,069 TND**, contre **3 235 572,402 TND** au 30 Juin 2023, s'analysant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Intérêts des emprunts	2 443 285,021	2 426 657,360	5 218 617,817
Intérêts des comptes courant	752 161,934	848 871,092	1 539 333,416
Pertes de change	578 038,346	1 124 407,558	2 568 987,283
Gains de change	-335 621,232	-1 164 363,608	-2 406 989,191
TOTAL	3 437 864,069	3 235 572,402	6 919 949,325

NOTE 10 – PRODUITS DES PLACEMENTS ET PRODUITS FINANCIERS

Les produits des placements et financiers d'une valeur de **529 871,585 TND** au 30 juin 2024, contre **1 015 015,897 TND** au 30 Juin 2023, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Produits des participations TUNINDUSTRIE	499 500,000	999 000,000	999 000,000
Intérêts Crédeurs sur CCB	29 436,810	15 071,115	22 725,790
Intérêts sur placement CAT	934,775	944,782	1 833,677
TOTAL	529 871,585	1 015 015,897	1 023 559,427

NOTE 11 – AUTRES GAINS ORDINAIRES

Cette rubrique accuse au 30 juin 2024 une valeur de **75 762,862 TND**, contre **6 630,465 TND** au 30 juin 2023 s'analysant comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Gains ordinaires	0,000	0,000	122 593,633
Produits divers ordinaires	13,339	6 629,461	1 249 288,450
Produits ordinaires modif comptables	75 749,523	0,000	0,000
Différences de règlements	0,000	1,004	0,000
TOTAL	75 762,862	6 630,465	1 371 882,083

NOTE 12– AUTRES PERTES ORDINAIRES

Cette rubrique s'analyse au 30 juin 2024 comme suit :

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Autres pertes ordinaires	1,022	11 878,756	70 468,558
TOTAL	1,022	11 878,756	70 468,558

NOTE 13- LES POSTES DE L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

13.1 Variation des éléments du BFR

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Stocks	10 492 091,767	17 621 769,789	40 227 380,947
Clients et comptes rattachés	-12 498 615,030	-7 198 992,402	8 651 398,752
Autres actifs courants	2 095 590,464	3 384 268,211	962 494,712
Fournisseurs et comptes rattachés et autres dettes	9 862 048,125	-4 365 084,844	-11 959 808,164

13.2 Trésorerie au 30 juin 2024

DESIGNATION	Au 30 Juin 2024	Au 30 Juin 2023	DECEMBRE 2023
Liquidités et Equivalents de Liquidités	5 417 450,721	2 641 041,760	7 949 759,835
Concours bancaires	7 290 864,883	13 200 957,767	12 909 813,999
TOTAL	-1 873 414,162	-10 559 916,007	-4 960 054,164

NOTE 14- SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Produits	Montant 30/06/2024	Charges	Montant 30/06/2024	Solde	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation	0,000	Coût d'achat des marchandises vendues	0,000	Marge commerciale	0,000	0,000	0,000
Total	0,000		0,000		0,000	0,000	0,000
Revenus et autres produits d'exploitation	54 300 621,858	Achats Consommés	35 818 327,408				
Production stockée Production immobilisée	-2 269 533,076						
Autres produits	419 683,701						
Total	52 450 772,483	Total	35 818 327,408	Production	52 450 772,483	51 463 119,224	118 671 480,409
Production	52 450 772,483	Achats Consommés	35 818 327,408	Marge sur cout Matières	16 632 445,075	13 869 270,827	32 570 192,149
Marge commerciale		Autres charges externes	3 835 681,339				
Marge sur coût matière	16 632 445,075						
Subvention d'exploitation							
Total	16 632 445,075	Total	3 835 681,339	Valeur Ajoutée Brute	12 796 763,736	10 065 837,490	24 695 398,350
Valeur Ajoutée Brute	12 796 763,736	Impôts et taxes	305 817,571				
		Charges de personnel	3 581 177,050				
Total	12 796 763,736	Total	3 886 994,621	Excédent Brut D'exploitation	8 909 769,115	6 373 544,048	17 013 550,493
Excédent brut d'exploitation	8 909 769,115	charges ordinaires	1,022				
Autres produits ordinaires	75 762,862	Charges financières	3 437 864,069				
Produits financiers	529 871,585	Dotations aux amortissements et aux prov	668 764,855				
Transfert et reprise de charges		Impôt sur le résultat ordinaire	704 766,150				
Total	9 515 403,562	Total	4 811 396,096	Résultat des activités Ordinaires après IS	4 704 007,466	3 344 739,667	5 354 449,999
Résultat positif des activités ordinaires après Impôt	4 704 007,466						
Total	4 704 007,466	Total	0,000	Résultat net après modification comptable	4 704 007,466	3 344 739,667	5 354 449,999

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

Liste des comptes de charges par nature	Montant des charges par nature au 30/06/2024	Ventilation					Total
		Coût des ventes	Activité administrative	Activité de distribution	Charges financières	Autres charges	
- Variation des stocks des P.F et des encours	-2 269 533,076	-2 269 533,076	-	-	-	-	-2 269 533,076
- Achats d'approvisionnement consommés	-35 818 327,408	-35 818 327,408	-	-	-	-	-35 818 327,408
- Charges de personnel	-3 581 177,050	-2 506 823,935	-1 040 331,933	-34 021,182	-	-	-3 581 177,050
- Dotations aux amort. et aux provisions	-668 764,855	-540 763,262	-37 651,461	-90 350,132	-	-	-668 764,855
- Autres charges d'exploitation	-4 141 498,910	-496 979,869	-367 350,953	-2 953 717,023	-99 395,974	-224 055,091	-4 141 798,910
- Charges financières nettes	-3 437 864,069	-	-	-	-3 437 864,069	-	-3 437 864,069
- Autres pertes ordinaires nettes	-1,022	-	-	-	-	-1,022	-1,022
Total	-49 917 166,390	-41 632 427,550	-1 445 334,348	-3 078 088,336	-3 537 260,043	-224 056,113	-49 917 166,390

NOTE 16- NOTE SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

AU 30 juin 2024, les engagements hors bilan de la société « Euro-cycles » sont :

I- ENGAGEMENTS DONNES

I.1 Engagements bancaires donnés

Banques	Engagement	Montant en DT	Hypothèque	Superficie en m ²	Rang
STB	CREDIT DE GESTION : Accréditifs + F import	30 337 000,000	Totalité du Lot 44 (ancien lot 25) TF 177063	6 424	1 ^{er}
			Totalité du Lot 51 (ancien lot 27) TF 177062 Nantissement sur outillage et matériel dont le total s'élève 2 662 154 TND Nantissement sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant un fond de commerce sis à la Z.I KALAA KEBIRA Sousse	5 909	1 ^{er}
UIB	CREDIT DE GESTION :	16 000 000,000	Nantissement en rang utile sur le matériel de 2 662 154 DT		
			Totalité du Lot 44 (ancien lot 25) TF 177063 Totalité du Lot 51 (ancien lot 27) TF 177062 Totalité du TF N° 40017	6 424 5 909	utile utile
AMEN BANK	CREDIT DE GESTION :	16 000 000,000	Totalité du Lot 44 (ancien lot 25) TF 177063 Totalité du Lot 51 (ancien lot 27) TF 177062	6 424 5 909	utile utile
	CREDIT LONG TERME :	6 000 000,000	Totalité du Lot 43 TF 40017	5792	1 ^{er} rang
BH BANK	CREDIT DE GESTION :	30 500 000,000	Totalité du Lot 44 (ancien lot 25) TF 177063	6424	utile
			Totalité du Lot 51 (ancien lot 27) TF 177062	5909	utile

I.2 Engagements donnés au profit des sociétés du groupe

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

Banques	Engagement	Montant en DT	
UIB	Crédit de gestion	3 000 000	Hypothèque Immobilière
UIB	Crédit à moyen Terme d'investissement	4 202 000	Hypothèque Immobilière
STB	Crédit de gestion	5 000 000	Hypothèque Immobilière
STB	Crédit à moyen Terme d'investissement	2 500 000	Hypothèque Immobilière

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

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES INDIVIDUELS
AU 30 juin 2024**

Introduction

En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi N° 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 Octobre 2005, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la société « **EURO-CYCLES** », comprenant le bilan au 30 juin 2024, l'état de résultat, et l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers intermédiaires, qui font ressortir un total net de bilan de **158 071 884 ,145 TND**, des capitaux propres s'élevant à **56 142 435,148 TND** y compris un résultat bénéficiaire de **4 704 007,466 TND**.

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

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

Etendue de l'examen limité

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

Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et

comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité et compte tenu de ce qui est mentionné ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société « **EURO-CYCLES** » arrêtée au **30 juin 2024**, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Sousse, le 24/08/2024

Les commissaires aux comptes

YOSRA CHELLY

AHMED EL KAFSI