

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Société Tunisienne d'Automobiles « STA S.A »
Siège social : ZI Borj Ghorbel – 2096 Ben Arous – Tunisie

La société Tunisienne d'Automobiles STA, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2026 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 2026

(Exprimé en Dinars Tunisien)

Actifs	Note	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Actifs non courants				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations incorporelles		407 300	368 848	404 880
Moins : amortissements -Immobilisations incorporelles		(290 071)	(225 835)	(255 598)
	IV.1	117 229	143 013	149 282
Immobilisations corporelles		23 916 503	21 468 708	22 544 574
Moins : amortissements -Immobilisations corporelles		(6 708 277)	(5 775 895)	(6 182 300)
	IV.2	17 208 226	15 692 812	16 362 274
Autres Immobilisations financières		130 131	4 131	30 131
Moins : provisions		-	-	-
	IV.3	130 131	4 131	30 131
Total des actifs immobilisés		17 455 586	15 839 956	16 541 686
Autres actifs non courants	IV.4	1 157 510	134 629	225 497
Total des actifs non courants		18 613 096	15 974 585	16 767 184
Actifs courants				
Stocks		66 704 466	73 106 819	53 414 056
Moins : Provisions - Stocks		(109 575)	(149 814)	(110 387)
	IV.5	66 594 891	72 957 005	53 303 668
Clients et comptes rattachés		8 404 445	12 191 829	13 290 917
Moins : Provisions - Clients		(78 944)	(75 642)	(70 759)
	IV.6	8 325 501	12 116 187	13 220 157
Autres actifs courants		4 297 677	5 979 327	5 536 673
Moins : provisions Autres actifs courants		(41 434)	(41 434)	(41 434)
	IV.7	4 256 243	5 937 893	5 495 239
Placement à c.terme et autres actifs financiers	IV.8	52 537 554	41 608	-
Moins : provisions		-	-	-
		52 537 554	41 608	-
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.9	19 635 354	7 440 201	11 342 602
Total des actifs courants		151 349 544	98 492 894	83 361 667
Total des actifs		169 962 639	114 467 479	100 128 851

BILAN

Arrêté au 30 Juin 2026

(Exprimé en Dinars Tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Capitaux propres				
Capital social		20 000 000	20 000 000	20 000 000
Reserve légale		2 000 000	1 567 242	1 567 242
Primes d'émission		2 109 000	2 109 000	2 109 000
Primes de fusion		8 595	8 595	8 595
Résultats reportés		12 804 687	3 299 335	3 299 335
Capitaux propres avant résultat de la période	IV.10	<u>36 922 282</u>	<u>26 984 171</u>	<u>26 984 171</u>
Résultat de la période		6 195 648	4 559 878	9 938 111
<u>Total des capitaux propres après résultat de la période</u>		<u>43 117 930</u>	<u>31 544 049</u>	<u>36 922 282</u>
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	IV.11	126 627	232 042	126 627
Provisions	IV.12	-	101 660	-
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>126 627</u>	<u>333 703</u>	<u>126 627</u>
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.13	87 506 554	55 715 186	46 295 778
Clients - avances et acomptes reçus sur commandes	IV.14	5 866 298	1 538 460	560 795
Autres passifs courants	IV.15	5 669 578	1 286 617	4 459 483
Autres passifs financiers	IV.16	27 675 653	24 027 689	11 763 886
Concours bancaires	IV.17	-	21 776	-
<u>Total des passifs courants</u>		<u>126 718 083</u>	<u>82 589 728</u>	<u>63 079 942</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>126 844 710</u>	<u>82 923 430</u>	<u>63 206 568</u>
Total des capitaux propres et passifs		169 962 639	114 467 479	100 128 851

ETAT DE RESULTAT

Période du 1er janvier 2026 au 30 Juin 2026

(Exprimé en Dinars Tunisien)

	Note	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Produits d'exploitation				
Revenus	V.1	87 124 201	73 579 732	171 184 072
Autres produits d'exploitation	V.2	985 927	1 399 406	2 518 253
Total des produits d'exploitation		88 110 128	74 979 137	173 702 324
Charges d'exploitation				
Variation stocks	V.3	(13 290 410)	692 830	20 385 594
Achats d'approvisionnements consommés	V.4	87 666 381	63 663 080	128 184 266
Autres Achats d'approvisionnements consommés	V.5	198 065	125 920	281 093
Charges de personnel	V.6	2 047 257	1 249 208	3 231 827
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.7	821 054	609 364	1 063 386
Autres charges d'exploitation	V.8	2 124 253	1 692 065	4 315 628
Total des charges d'exploitation		79 566 599	68 032 467	157 461 795
<u>Résultat d'exploitation</u>		<u>8 543 529</u>	<u>6 946 670</u>	<u>16 240 529</u>
Charges financières nettes	V.9	(294 983)	(1 149 119)	(2 745 934)
Produits des placements	V.10	243 140	232 536	302 758
Autres gains ordinaires	V.11	9 682	14	87 872
Autres pertes ordinaires	V.12	(8 903)	(53 506)	(166 249)
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>		<u>8 492 465</u>	<u>5 976 596</u>	<u>13 718 975</u>
Impôt sur les sociétés	V.13	(2 296 817)	(1 416 718)	(3 780 864)
<u>Résultat des activités ordinaires après impôt</u>		<u>6 195 648</u>	<u>4 559 878</u>	<u>9 938 111</u>
Résultat net de la période		6 195 648	4 559 878	9 938 111

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Période du 1er janvier 2026 au 30 Juin 2026

(Exprimé en Dinars Tunisien)

	Note	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		6 195 648	4 559 878	9 938 111
Ajustements pour :				
● Amortissements & provisions	V.7	821 054	609 364	1 063 386
● Reprise provisions	V.2	(181 147)	(186 276)	(305 447)
Variations des :				
● Variation des stocks	VI.1-1	(13 290 410)	692 830	20 385 594
● Variation des créances clients	VI.1-2	4 886 472	(9 251 550)	(10 350 638)
● Variation des Clients - avances et acomptes reçus sur commandes	VI.1-3	5 305 503	1 355 389	377 724
● Variation des autres actifs	VI.1-4	1 225 219	(9 883)	474 378
● Variation des fournisseurs d'exploitation	VI.1-5	41 210 776	(6 338 652)	(15 758 060)
● Variation des autres dettes	VI.1-6	1 217 266	301 024	3 340 069
● Variation blocage de fonds en couverture des LC	VI.1-7	(52 523 777)	-	-
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		(5 133 396)	(8 267 876)	9 165 117
Flux de trésorerie liés à l'investissement				
● Décaissements pour Acqu. d'Imm. Corp & Incorp.	VI.2-1	(1 374 349)	(122 191)	(1 234 089)
● Encaissements suite à la Cession d'Imm. Corp. & Incorp.	VI.2-2	-	-	-
● Décaissements provenant de l'acquisition d'immob. Finan	VI.2-3	(100 000)		(26 000)
● Décaissements pour Acqu. Autres ANC	VI.2-4	(1 004 099)	(97 650)	(233 170)
Flux de trésorerie affectés à l'investissement		(2 478 448)	(219 841)	(1 493 260)
Flux de trésorerie liés au financement				
● Opérations sur le capital	VI.3-1	-	-	-
● Dividendes & autres distributions	VI.3-2	-	(4 080 000)	(4 080 000)
● Encaissements d'emprunts CCT&CMT	VI.3-3	33 744 541	37 863 685	84 290 207
● Remboursement d'emprunts CCT&CMT	VI.3-4	(17 839 946)	(26 242 862)	(84 904 781)
Flux de trésorerie affectés au financement		15 904 596	7 540 824	(4 694 574)
Variation de trésorerie		8 292 752	(946 894)	2 977 283
Trésorerie au début de la période	VI.4-1	11 342 602	8 365 319	8 365 319
Trésorerie à la clôture de la période	VI.4-2	19 635 354	7 418 425	11 342 602
Liquidités à l'actif du bilan		19 635 354	7 440 201	11 342 602
Concours bancaires au passif du bilan		-	(21 776)	-
Trésorerie selon le bilan		19 635 354	7 418 425	11 342 602

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

(Exprimé en Dinars Tunisien)

PRODUITS			CHARGES			SOLDES		
	30/06/2026	31/12/2025		30/06/2026	31/12/2025		30/06/2026	31/12/2025
Revenus	87 124 201	171 184 072	Coût d'achat des marchandises vendues	74 574 035	148 850 954			
Autres produits d'exploitation	985 927	2 518 253						
Production	88 110 128	173 702 324	Achats consommés	74 574 035	148 850 954	Marge commerciale	13 536 093	24 851 371
Marge commerciale	13 536 093	24 851 371	Autres charges externes (Hors impôts & taxes)	1 775 535	3 786 908			
<u>Sous total</u>	13 536 093	24 851 371	<u>Sous total</u>	1 775 535	3 786 908	Valeur ajoutée brute	11 760 558	21 064 463
Valeur ajoutée brute	11 760 558	21 064 463	Impôts et taxes	348 718	528 721			
			Charge de personnel	2 047 257	3 231 827			
<u>Sous total</u>	11 760 558	21 064 463	<u>Sous total</u>	2 395 975	3 760 548	Excédent brut d'exploitation	9 364 583	17 303 916
Excédent brut d'exploitation	9 364 583	17 303 916	Charges financières nettes	294 983	2 745 934			
Autres gains ordinaires	9 682	87 872	Dotation aux amortissements & aux provisions	821 054	1 063 386			
Produits financiers	243 140	302 758	Autres pertes ordinaires	8 903	166 249			
			Impôt sur les bénéfices	2 296 817	3 780 864			
<u>Sous total</u>	9 617 406	17 694 545	<u>Sous total</u>	3 421 758	7 756 434	Résultat des activités ordinaires	6 195 648	9 938 111
Résultat des activités ordinaires	6 195 648	9 938 111	Eléments extraordinaires	-	-		6 195 648	9 938 111
						Résultat net de l'exercice	6 195 648	9 938 111

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES ARRETÉS AU 30 JUIN
2026**

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 SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Conformément aux dispositions de la norme comptable NCT 19 (paragraphe 09), les faits marquants de l'exercice allant du 1er janvier 2026 au 30 Juin 2026 sont les suivants :

1. Le chiffre d'affaires au 30/06/2026 a atteint **87 124 201 DT contre 73 579 732 DT** au 30/06/2025, soit une augmentation de 18.41%.
2. Au terme du premier semestre 2026 La marque Chery s'est positionnée au quatrième rang à l'échelle nationale sur le marché des véhicules particuliers avec une part du marché de **6,86%**.
3. Au cours du premier semestre, la Société a enrichi son offre avec le lancement de la gamme CHERY SUPER HYBRID (CSH). Cette nouvelle gamme comprend cinq modèles, dont le TIGGO 4 HEV, véhicule hybride non rechargeable, ainsi que les TIGGO 7 PHEV, TIGGO 8 PHEV, TIGGO 9 PHEV et ARRIZO 8 PHEV, véhicules hybrides rechargeables
4. La Société a également lancé la commercialisation de son premier véhicule 100 % électrique, l'I03, marquant une nouvelle étape dans le développement de son offre de mobilité électrifiée.
5. Dans le cadre du renforcement de son réseau de distribution, la Société a procédé à l'ouverture d'un nouveau showroom à Ain Zaghuan.
6. Publication de la circulaire BCT n° 2026-04 du 26 mars 2026
Cette circulaire instaure un nouveau cadre de financement pour les importations de produits non prioritaires, notamment les véhicules relevant du code NGP 8703.
Les importations concernées doivent désormais être financées à 100 % sur fonds propres. Les banques ne peuvent plus accorder de crédits, avances ou autres facilités de financement pour ces opérations.
Cette mesure impose donc aux importateurs automobiles de mobiliser leurs propres ressources pour financer leurs importations

III. PRINCIPES, RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

III.1 Référentiel comptable

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2026 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.

III.2 Bases de préparation des états financiers

Les états financiers intermédiaires sont arrêtés au 30 Juin 2026. L'exercice s'étale du 01/01/2026 au 30/06/2026.

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.

III.3 Unité monétaire

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

III.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 :	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%

III.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 depuis la date de création de la fiche pièce.
- 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 depuis la date de création de la fiche pièce.

- 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 depuis la date de création de la fiche pièce.
- Un taux de provision de 100% est pratiqué sur le stock PR non mouvementé pendant une période supérieure à Six ans depuis la date de création de la fiche pièce.
- **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.

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.

III.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.

III.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.

III.8 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.

III.9 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.

III.10 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.

III.11 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.

III.12 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.

III.13 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.

III.14 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 a été ramené à 20% suite à son introduction en bourse. Elle est aussi soumise à la contribution sociale de solidarité au taux de 3% ainsi l'ajout d'une contribution au profit du compte de diversification des sources des sécurité sociale. Ladite contribution est fixée à 4% des bénéfices servant de base pour le calcul de l'impôt sur les sociétés dont le délai de déclaration intervient à partir de l'année 2026 avec un minimum de 10.000 dinars annuellement.

III.15 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	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Licences	27 568	25 148	25 148
Logiciels	379 732	343 700	379 732
Total immobilisations incorporelles brutes	407 300	368 848	404 880
Amortissements -Immobilisations incorporelles	(290 071)	(225 835)	(255 598)
Total immobilisations incorporelles nettes	117 229	143 013	149 282

IV.2 Immobilisations corporelles (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Terrains	10 102 073	10 102 073	10 102 073
Construction	8 367 746	8 344 559	8 344 559
IGAA Construction : SHOW ROOM SFAX	108 891	108 891	108 891
IGAA Construction : SHOW ROOM AIN ZAGHOUAN	402 979	-	-
Matériels et Outillages	1 144 843	1 015 175	1 071 851
Matériels de Transport	1 820 292	765 884	1 557 592
Installations générales, agencements et aménagements	982 866	722 184	810 815
Equipement de Bureau	342 721	210 671	215 647
Matériels Informatique	376 140	199 271	310 418
Immobilisations corporelles en cours	267 952	-	22 729
Total immobilisations corporelles	23 916 503	21 468 708	22 544 574
Amortissements -Immobilisations corporelles	(6 708 277)	(5 775 895)	(6 182 300)
Total immobilisations corporelles nettes	17 208 226	15 692 812	16 362 274

IV.3 Autres Immobilisations financières (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Titres de participation.	100 000	-	-
Cautionnements	30 131	4 131	30 131
Immobilisations financières brutes	130 131	4 131	30 131

(*) La société STA a souscrit à l'augmentation de capital d'EXXEL MOTORS à hauteur de 10 000 parts sociales, pour un montant de 100 000 DT, représentant 5 % du capital social après l'opération.

IV.4 Autres actifs non courants (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Charges à répartir	1 157 510	134 629	225 497
Total autres actifs non courants nets	1 157 510	134 629	225 497

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

1. Tableau de variation des immobilisations

Libellé	Valeur brute au 31/12/2025	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 30/06/2026	Amortiss. Cumulés au 31/12/2025	Dotations de l'exercice	Reprise	Amortiss. Cumulés au 30/06/2026	V.C.N au 30/06/2026	V.C.N au 31/12/2025
Concessions, brevets & licences	25 148	2 420		27 568	(22 586)	(1 424)		(24 009)	3 559	2 562
Logiciels	379 732			379 732	(233 012)	(33 049)		(266 062)	113 670	146 720
Total des immobilisations incorporelles	404 880	2 420	-	407 300	(255 598)	(34 473)	-	(290 071)	117 229	149 282
Terrains	10 102 073			10 102 073	-			-	10 102 073	10 102 073
Construction	8 344 559	23 187		8 367 746	(3 795 536)	(207 410)		(4 002 946)	4 364 800	4 549 023
IGAA Construction: SHOW ROOM SFAX	108 891			108 891	(82 919)	(5 211)		(88 130)	20 761	25 972
IGAA Construction : SHOW ROOM AIN ZAGH	-	402 979		402 979		(4 566)		(4 566)	398 413	-
Matériels et Outillages	1 071 851	72 992		1 144 843	(857 784)	(53 209)		(910 993)	233 851	214 067
Matériels de Transport	1 557 592	262 700		1 820 292	(619 543)	(158 602)		(778 144)	1 042 147	938 049
IGAAD	810 815	172 051		982 866	(464 123)	(36 902)		(501 024)	481 842	346 692
Equipement de Bureau	215 647	127 075		342 721	(187 952)	(14 764)		(202 716)	140 005	27 695
Matériels Informatique	310 418	65 722		376 140	(174 443)	(45 313)		(219 757)	156 383	135 974
Immobilisations corporelles en cours	22 729	245 223		267 952	-			-	267 952	22 729
Total des immobilisations corporelles	22 544 574	1 371 929	-	23 916 503	(6 182 300)	(525 976)	-	(6 708 277)	17 208 226	16 362 274

2. Tableau de résorption des frais préliminaires et des charges à répartir au 30/06/2026

Rubrique	Taux	Valeur brute au 31/12/2025	Acquisitions 30/06/2026	Valeur brute au 30/06/2026	Amortiss. Cumulés au 31/12/2025	Dotations 30/06/2026	Amortiss. Cumulés au 30/06/2026	V.C.N au 30/06/2026	V.C.N au 31/12/2025
Frais préliminaires	3 ans	504 763	-	504 763	504 763	-	504 763	-	-
Charges à répartir	3 ans	805 648	1 004 099	1 809 747	580 151	72 086	652 237	1 157 510	225 497
Total		1 310 411	1 004 099	2 314 510	1 084 914	72 086	1 157 000	1 157 510	225 497

IV.5 Stocks (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Stocks véhicules	17 035 163	42 838 606	32 166 156
Stocks pièces de rechanges	11 951 713	12 318 154	12 029 884
Stock en douane VN	37 717 589	17 950 059	9 218 016
Total des stocks bruts	66 704 466	73 106 819	53 414 056
Provisions pour dépréciation stock	(109 575)	(149 814)	(110 387)
Total des stocks nets	66 594 891	72 957 005	53 303 668

IV.6 Clients et comptes rattachés (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Clients et comptes rattachés	6 070 364	8 076 592	10 820 039
Clients effets à recevoir	1 863 778	3 660 877	2 317 642
Clients factures à établir	470 303	454 360	153 236
Total des comptes clients bruts	8 404 445	12 191 829	13 290 917
Provisions sur Clients	(78 944)	(75 642)	(70 759)
Total des comptes clients nets	8 325 501	12 116 187	13 220 157

IV.7 Autres actifs courants (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Fournisseurs avances/Cde	121 434	121 434	294 081
Personnel - avances et acomptes	600	6 000	-
Retenue à la source/paiement clients Non parvenue	28 507	-	17 243
Report TVA	574 484	2 039 837	644 311
Report TFP	-	4 672	-
Débours Carte grises	-	-	13 406
Divers-Produits à recevoir.	3 274 704	3 541 455	4 398 654
Débiteurs Divers	-	101 660	-
Charges constatées d'avance.	136 792	90 478	28 034
Intérêts constatés d'avance	161 156	73 790	140 945
Total des autres actifs courants bruts	4 297 677	5 979 327	5 536 673
Provisions des autres actifs courants	(41 434)	(41 434)	(41 434)
Total des autres actifs courants nets	4 256 243	5 937 893	5 495 239

IV.8 Placement à C.terme et autres actifs financiers (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Blocage de fonds en couverture des LC	52 523 777	-	-
Intérêts courus	13 777	41 608	-
Total	52 537 554	41 608	-

IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Chèques en caisse	147 475	277 053	171 813
Chèque à l'encaissement	1 491 180	344 177	-
Effets à l'encaissement	689 292	562 649	85 556
Effets à l'escompte.	-	270 343	-
TPE en caisse	6 930	31 629	2 226
Banques en dinars	16 982 789	5 628 104	10 868 605
Banques en EURO	1 460	1 460	1 460
Banques en USD	165 893	165 893	165 893
Régies d'avances et accréditifs.	-	31 666	31 666
Caisse	150 334	127 228	15 383
Total	19 635 354	7 440 201	11 342 602

IV.10 Capitaux propres (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Capital social	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Reserve légale	2 000 000	1 567 242	1 567 242
Primes d'émission	2 109 000	2 109 000	2 109 000
Primes de fusion	8 595	8 595	8 595
Résultats reportés	12 804 687	3 299 335	3 299 335
Capitaux propres avant résultat	36 922 282	26 984 171	26 984 171
Résultat de l'exercice	6 195 648	4 559 878	9 938 111
Capitaux propres avant affectation	43 117 930	31 544 049	36 922 282

IV.11 Emprunts (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Emprunt VIVO	79 890	150 000	79 890
Crédit Leasing	46 737	82 042	46 737
Total des emprunts	126 627	232 042	126 627

IV.12 Provisions (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Provisions pour risques	-	101 660	-
Total des Provisions	-	101 660	-

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 31/12/2025 avant affectation	20 000 000	1 567 242	8 595	2 109 000	3 299 335	9 938 111	36 922 282
Affectation et imputations (AGO N°01/2026 02/06/2026)		432 758			9 505 353	(9 938 111)	0
Résultat au 30/06/2026						6 195 648	6 195 648
Soldes au 30/06/2026 avant affectation	20 000 000	2 000 000	8 595	2 109 000	12 804 687	6 195 648	43 117 930

2. Résultat par Action

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Nombre d'action	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Valeur Nominale	10	10	10
Bénéfice	6 195 648	4 559 878	9 938 111
Bénéfice par Action	3,098	2,280	4,969

IV.13 Fournisseurs et comptes rattachés (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Fournisseurs d'exploitation étrangers	85 959 597	55 338 251	45 590 074
Fournisseurs d'exploitation locaux	1 379 075	196 781	629 567
Fournisseurs effets à payer	71 504	171 847	29 592
Fournisseurs d'immobilisations	39 597	3 281	41 544
Fournisseurs Factures non parvenues	56 781	5 025	5 001
Total des dettes fournisseurs	87 506 554	55 715 186	46 295 778

IV.14 Clients - avances et acomptes reçus sur commandes (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Clients - avances et acomptes reçus sur commandes	5 866 298	1 538 460	560 795
Total des Avances clients	5 866 298	1 538 460	560 795

IV.15 Autres passifs courants (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Clients RRR à accorder	-	-	46 849
Personnel - rémunérations dues.	10 463	107 272	4 428
Etat - taxes sur le chiffre d'affaires payer	122 362	134 871	153 224
Etat impôts sur les bénéfices	836 209	361 362	1 040 671
Conta Sociale de Solidarité 3% à payer	255 202	184 789	420 096
Contribution de diversification des sources de sécurité sociale 4%	340 269		560 128
CNSS	207 687	166 590	223 680
Débours Carte grises	7 788	-	
Charges à payer.	400 868	331 732	604 392
Produits constatés d'avance.	3 488 729	-	1 406 015
Total des autres passifs courants	5 669 578	1 286 617	4 459 483

IV.16 Autres passifs financiers (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Échéances à moins d'un an sur emprunts CMT	28 323	25 974	28 323
Échéances à moins d'un an sur emprunts Leasing	18 166	16 169	35 305
Crédit d'exploitation	6 170 484	5 591 461	11 698 273
Financement de lettre de crédit	11 449 524	18 258 278	-
Billets de trésoreries	10 000 000	-	-
Intérêts courus	9 157	135 806	1 986
Total des autres passifs financiers	27 675 653	24 027 689	11 763 886

IV.17 Concours bancaires (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Banques TND	-	21 776	-
Total des Concours bancaires	-	21 776	-

V. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

V.1 Revenus (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Ventes locales de véhicules neufs	81 799 857	69 140 941	162 422 108
Ventes locales de pièces de rechanges	4 056 024	3 478 692	7 303 560
Ventes de produits résiduels	-	-	32 350
Ventes Interne	563 996	328 990	695 777
Prestations de services	389 618	418 333	623 890
Prestations de services encours	317 067	212 776	153 236
RRR-Ventes locaux de pièces de rechanges	(2 361)	-	-
RRR à accorder	-	-	(46 849)
Total des revenus	87 124 201	73 579 732	171 184 072

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

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Subvention d'exploitation	29 640	24 602	38 222
Remb Garantie et Pub CHERY OVERSIDE	775 141	1 152 239	2 103 104
Produits des activités annexes	-	36 290	71 480
Reprise sur Provisions pour risques	-	-	101 660
Reprise Provision sur stock	181 147	176 276	176 276
Reprise Provision Clients Douteux	-	10 000	27 511
Total des autres produits d'exploitation	985 927	1 399 406	2 518 253

V.3 Variation des stocks (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Variation de stock véhicules neufs	(13 368 581)	1 639 203	21 043 696
Variation de stock pièces de rechanges	78 170	(946 373)	(658 103)
Total des Variation des stocks	(13 290 410)	692 830	20 385 594

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

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Achats hors groupe de Pièces de rechange	747 910	489 191	981 085
Importations de pièces de rechanges	2 742 189	3 623 099	6 146 927
Importations de véhicules neufs	83 616 221	59 247 110	120 461 460
Achats Internes	563 996	241 133	607 915
RRR Obtenues	(3 935)	62 546	(13 120)
Total des achats d'approvisionnement	87 666 381	63 663 080	128 184 266

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

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Sonede.	1 058	3 446	12 142
Electricités.	69 385	49 441	104 007
Les carburants : essence et gasoil.	43 042	26 097	56 645
Les fournitures d'atelier.	39 883	4 013	6 664
Les fournitures de bureau.	7 428	5 996	17 509
Les petits outillages.	200	-	-
Les vêtements de travail.	15 924	15 448	18 963
Les fournitures informatiques.	3 130	6 135	11 836
Les imprimés administratifs.	12 822	11 097	36 722
Frais divers CG	688	-	5 760
Divers.	4 506	4 248	10 846
Total des achats d'approvisionnement	198 065	125 920	281 093

V.6 Charges de personnel (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Charges de personnel.	1 709 289	1 065 567	2 798 833
Charges sociales légales.	344 253	178 174	426 927
Autres Charges Personnels	(6 286)	5 467	6 067
Total des charges de personnel	2 047 257	1 249 208	3 231 827

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

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	34 473	28 656	58 419
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	525 976	379 060	785 465
Résorption des frais préliminaires et des charges à répartir	72 086	31 651	76 304
Dotations aux provisions des stocks	109 575	149 814	110 387
Dotations aux provisions des créances clients	78 944	20 182	32 810
Total dotations aux amortissements et aux provisions	821 054	609 364	1 063 386

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

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Locations engins	81 308	3 831	72 199
Charges syndic	-	2 820	3 760
Entretien et réparations	55 316	44 548	130 480
Primes d'assurances.	107 512	58 556	152 795
Divers services extérieurs	224 844	58 754	394 158

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Rémunération d'intermédiaires et honoraires.	276 644	128 317	548 153
Publicité, publications, relations publiques.	444 761	411 530	1 218 113
Transports de biens et transports collectifs	35 945	14 230	59 531
Missions et réceptions.	150 143	39 262	147 259
Cadeaux à la clientèle	30 182	42 341	87 059
Voyages et déplacements.	7 776	22 126	47 795
Frais postaux	13 439	12 156	26 256
Frais et commissions bancaires	278 290	513 302	779 349
Jetons de présences	69 375	115 750	120 000
Impôts et taxes	348 718	224 543	528 721
Total des autres charges d'exploitation	2 124 253	1 692 065	4 315 628

V.9 Charges financières nettes (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Intérêts sur emprunts Leasing	3 986	4 081	9 836
Intérêts sur Crédit à court terme	346 226	761 195	1 611 155
Intérêts sur escompte effets	57 972	258 871	513 863
Intérêts sur découverts bancaires	21 499	54 683	75 968
Pertes de change	(175 772)	1 572	416 434
Pertes de change Latente	37 728	141 576	178 938
Gains de Change	3 343	(8 408)	(14 647)
Gains de change Latente	-	(64 450)	(45 613)
Total des charges financières nettes	294 983	1 149 119	2 745 934

V.10 Produits des placements (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Produits financiers	148 876	63 101	157 285
Produits nets sur cessions Titres SICAV	80 487	39 190	39 190
Produits des placements	13 777	130 245	106 284
Total des Produits des placements	243 140	232 536	302 758

V.11 Autres gains ordinaires (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Remboursement Assurance	-	-	75 520
Produits sur éléments non récurrents (exceptionnel)	9 682	14	12 352
Total autres gains ordinaires	9 682	14	87 872

V.12 Autres pertes ordinaires (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Pertes exceptionnelles	18	607	111 585
Pénalité de retard	8 885	52 899	54 517
Pertes sur créances irrécouvrables inférieur à 100	-	-	148
Total autres pertes ordinaires	8 903	53 506	166 249

V.13 Impôt sur les sociétés (En DT)

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Impôt sur les sociétés	1 701 346	1 231 929	2 800 640
Contribution sociale de solidarité (*)	255 202	184 789	420 096
Contribution de diversification des sources de sécurité sociale (**)	340 269	-	560 128
Total impôt sur les sociétés	2 296 817	1 416 718	3 780 864

(*) 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.

(**) Une contribution est fixée à 4% des bénéfices servant de base pour le calcul de l'impôt sur les sociétés dont le délai de déclaration intervient à partir de l'année 2026 avec un minimum de 10.000 dinars annuellement.

VI. NOTES SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

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	30/06/2026	31/12/2025	Variation
Stocks véhicules	17 035 163	32 166 156	15 130 993
Stocks pièces de rechanges	11 951 713	12 029 884	78 170
Stock en douane VN	37 717 589	9 218 016	(28 499 573)
Total	66 704 466	53 414 056	(13 290 410)

2. Variations des Créances clients

Désignation	30/06/2026	31/12/2025	Variation
Clients et comptes rattachés	6 070 364	10 820 039	4 749 675
Clients effets à recevoir	1 863 778	2 317 642	453 864
Clients factures à établir	470 303	153 236	(317 067)
Total	8 404 445	13 290 917	4 886 472

3. Variations Clients - avances et acomptes reçus sur commandes

Désignation	30/06/2026	31/12/2025	Variation
Clients - avances et acomptes reçus sur commandes	5 866 298	560 795	5 305 503
Total des Avances clients	5 866 298	560 795	5 305 503

4. Variations des autres actifs courants

Désignation	30/06/2026	31/12/2025	Variation
Fournisseurs avances/Cde	121 434	294 081	172 647
Personnel - avances et acomptes	600	-	(600)
Retenue à la source/paiement clients Non parvenue	28 507	17 243	(11 264)
Report TVA	574 484	644 311	69 827
Débours Carte grises	-	13 406	13 406
Divers-Produits à recevoir.	3 274 704	4 398 654	1 123 950
Charges constatées d'avance.	136 792	28 034	(108 758)
Intérêts constatés d'avance	161 156	140 945	(20 212)
Total	4 297 677	5 536 673	1 238 996
Ajustement pour intérêt courus sur placement courant	13 777	-	(13 777)
Total	4 311 454	5 536 673	1 225 219

5. Variation des fournisseurs d'exploitation

Désignation	30/06/2026	31/12/2025	Variation
Fournisseurs d'exploitation étrangers	85 959 597	45 590 074	40 369 523
Fournisseurs d'exploitation locaux	1 379 075	629 567	749 508
Fournisseurs effets à payer	71 504	29 592	41 911
Fournisseurs d'immobilisations	39 597	41 544	(1 946)
Fournisseurs Factures non parvenues	56 781	5 001	51 780
Total	87 506 554	46 295 778	41 210 776

6. Variation des autres dettes

Désignation	30/06/2026	31/12/2025	Variation
Clients RRR à accorder	-	46 849	(46 849)
Personnel - rémunérations dues.	10 463	4 428	6 035
Etat - taxes sur le chiffre d'affaires payer	122 362	153 224	(30 862)
Etat impôts sur les bénéfices	836 209	1 040 671	(204 461)
Conta Sociale de Solidarité 3% à payer	255 202	420 096	(164 894)
Contribution de diversification des sources de sécurité sociale 4%	340 269	560 128	(219 859)
CNSS	207 687	223 680	(15 993)
Débours Carte grises	7 788	-	7 788
Charges à payer.	400 868	604 392	(203 524)
Produits constatés d'avance.	3 488 729	1 406 015	2 082 715
Total	5 669 578	4 459 483	1 210 095
Ajustement pour intérêt courus sur cct	9 157	1 986	7 171
Total	5 678 735	4 461 469	1 217 266

7. Variation blocage de fonds en couverture des LC

Désignation	30/06/2026	31/12/2025	Variation
Blocage de fonds en couverture des LC	52 523 777	-	(52 523 777)
Total	52 523 777	-	(52 523 777)

VI.2 Flux de trésorerie liés à l'investissement

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

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	2 420	-	36 032
Acquisitions d'immobilisations corporelles	1 371 929	122 191	1 198 057
Total	1 374 349	122 191	1 234 089

2. Décaissements provenant de l'acquisition d'immob. Finan

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Cautionnements	-	-	(26 000)
Titres de participation.	(100 000)	-	-
Total	(100 000)	-	(26 000)

3. Décaissements pour Acqu. Autres actifs non courants

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Charges à répartir	(1 004 099)	(97 650)	(233 170)
Total	(1 004 099)	(97 650)	(233 170)

VI.3 Flux de trésorerie liés au financement

1. Opérations sur le capital

Désignation	30/06/2026	31/12/2025	Variation
Opérations sur le capital	20 000 000	20 000 000	-
Total	20 000 000	20 000 000	-

2. Dividendes et autres distributions

Désignation	30/06/2026	31/12/2025
Dividendes et autres distributions	-	4 080 000
Total	-	4 080 000

3. Encaissement Emprunts LT et Emprunt CT

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Matériel Industriel VIVO ENERGY Tunisie	-	150 000	150 000
Matériel de Transport BTE LEASING	-	108 480	108 480
CR-BIAT	8 777 314	6 187 719	25 081 374
CR-UBCI	556 050	-	-
CR-UIB	6 504 816	-	-
CDD-UIB	836 280	15 951 486	34 808 831
CDD-BIAT	-	3 286 000	9 529 638
CME-BNA	-	3 260 000	3 260 000
CDD-AB	-	8 920 000	8 920 000
CDD-UBCI	7 070 081	-	2 431 884
BT-UBCI	10 000 000	-	-
Total	33 744 541	37 863 685	84 290 207

4. Décaissement Emprunts LT et Emprunt CT

Désignation	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Matériel Industriel VIVO ENERGY Tunisie	-	-	(67 761)
Matériel de Transport BTE LEASING	(17 139)	(10 268)	(26 438)
CR-BIAT	(4 388 657)	(9 357 869)	(32 442 985)
CDD-UIB	(11 698 273)	(6 772 855)	(24 670 204)
CR-UIB	-	(3 555 870)	(3 555 870)
CDD-BIAT	-	(3 286 000)	(9 529 638)
CME-BNA	-	(3 260 000)	(3 260 000)
CDD-AB	-	-	(8 920 000)
CDD-UBCI	(1 735 877)	-	(2 431 884)
Total	(17 839 946)	(26 242 862)	(84 904 781)

VI.4 Variation de Trésorerie

1. Trésorerie début de période

Désignation	31/12/2025	31/12/2024
Placements bancaires	-	400 000
Chèques en caisse	171 813	116 945
Effets à l'encaissement	85 556	145 701
TPE en caisse	2 226	2 396
Banques en dinars	10 868 605	7 390 679
Banques en EURO	1 460	1 460
Banques en USD	165 893	165 893
Caisse	15 383	15 581
Régies d'avances et accreditifs.	31 666	126 663
Total	11 342 602	8 365 319

2. Trésorerie à la fin de la période

Désignation	30/06/2026	31/12/2025
Chèques en caisse	147 475	171 813
Chèque à l'encaissement	1 491 180	-
Effets à l'encaissement	689 292	85 556
TPE en caisse	6 930	2 226
Banques en dinars	16 982 789	10 868 605
Banques en EURO	1 460	1 460
Banques en USD	165 893	165 893
Caisse	150 334	15 383
Régies d'avances et accreditifs.	-	31 666
Total	19 635 354	11 342 602

VII. AUTRES NOTES COMPLEMENTAIRES

VII.1 Crédit à Court terme

Type de Crédit	Objet	Date Début	Date Fin	Nature de Crédit	Montant Principal de Crédit	Au 30/06/2026						
						Solde au 31/12/2025		Mouvements de la période			Solde au 30/06/2026	
						Échéance à +1 an	ECHEANCE- 1AN	Nouveau Emprunt	Remboursement	Reclassement	Échéance à +1 an	ECHEANCE- 1AN
Emprunt VIVO ENERGY Tunisie	Matériel Industriel VIVO ENERGY Tunisie	01/01/2025	31/12/2029	Matériel Industriel	150 000	79 890	28 323				79 890	28 323
BTE LEASING	Matériel de Transport BTE LEASING	15/03/2025	15/02/2028	Matériel de Transport	108 480	46 737	35 305		(17 139)		46 737	18 166
CCT	CDD-UIB	13/10/2025	13/01/2026	CREDIT DOUANE N° 338886	1 516 948	-	1 516 948		(1 516 948)		-	-
CCT	CDD-UIB	22/10/2025	22/01/2026	CREDIT DOUANE N° 348359	2 700 867	-	2 700 867		(2 700 867)		-	-
CCT	CDD-UIB	08/12/2025	05/03/2026	CREDIT DOUANE N°401744	3 245 213	-	3 245 213		(3 245 213)		-	-
CCT	CDD-UIB	15/12/2025	15/03/2026	CREDIT DOUANE N° 408327	1 457 707	-	1 457 707		(1 457 707)		-	-
CCT	CDD-UIB	18/12/2025	18/03/2026	CREDIT DOUANE N°418082	1 388 768	-	1 388 768		(1 388 768)		-	-
CCT	CDD-UIB	18/12/2025	18/03/2026	CREDIT DOUANE N°413010	1 388 768	-	1 388 768		(1 388 768)		-	-
CCT	CDD-UBCI	13/03/2026	13/06/2026	CREDIT DOUANE UBCI	1 735 877			1 735 877	(1 735 877)		-	-
CCT	LC-BIAT	29/04/2026	28/05/2026	CREDIT LC BIAT	4 388 657			4 388 657	(4 388 657)		-	-
CCT	CDD-UBCI	21/04/2026	21/07/2026	CREDIT DOUANE N°51001	286 162			286 162			-	286 162
CCT	CDD-UBCI	15/04/2026	15/07/2026	CREDIT DOUANE N°51502	942 283			942 283			-	942 283
CCT	CDD-UBCI	14/04/2026	14/07/2026	CREDIT DOUANE N°51003	760 480			760 480			-	760 480

Type de Crédit	Objet	Date Début	Date Fin	Nature de Crédit	Montant Principal de Crédit	Au 30/06/2026						
						Solde au 31/12/2025		Mouvements de la période			Solde au 30/06/2026	
						Échéance à +1 an	ECHEANCE- 1AN	Nouveau Emprunt	Remboursement	Reclassement	Échéance à +1 an	ECHEANCE- 1AN
CCT	CDD-UBCI	23/04/2026	23/07/2026	CREDIT DOUANE N°51503	620 572			620 572			-	620 572
CCT	CDD-UBCI	13/06/2026	09/09/2026	CREDIT DOUANE	1 735 877			1 735 877			-	1 735 877
CCT	CDD-UBCI	05/06/2026	05/09/2026	CREDIT DOUANE	371 113			371 113			-	371 113
CCT	CDD-UBCI	02/06/2026	02/09/2026	CREDIT DOUANE	617 717			617 717			-	617 717
CCT	CDD-UIB	10/06/2026	10/09/2026	CREDIT DOUANE	836 280			836 280			-	836 280
CCT	LC-BIAT	29/05/2026	28/07/2026	CREDIT LC BIAT	4 388 657			4 388 657			-	4 388 657
CCT	LC-UIB	22/06/2026	22/09/2026	CREDIT LC UIB	3 504 816			3 504 816			-	3 504 816
CCT	LC-UIB	22/06/2026	22/09/2026	CREDIT LC UIB	2 000 000			2 000 000			-	2 000 000
CCT	LC-UIB	22/06/2026	22/09/2026	CREDIT LC UIB	1 000 000			1 000 000			-	1 000 000
CCT	LC-UBCI	17/06/2026	17/09/2026	CREDIT LC UBCI	556 050			556 050			-	556 050
CCT	BT-UBCI	19/06/2026	29/07/2026	BILLET DE TRESORERIE UBCI	8 000 000			8 000 000			-	8 000 000
CCT	BT-UBCI	19/06/2026	29/07/2026	BILLET DE TRESORERIE UBCI	1 000 000			1 000 000			-	1 000 000
CCT	BT-UBCI	19/06/2026	29/07/2026	BILLET DE TRESORERIE UBCI	1 000 000			1 000 000			-	1 000 000
				Total	45 701 294	126 627	11 761 901	33 744 541	(17 839 946)	-	126 627	27 666 496

VIII. NOTES SUR LES PARTIES LIEES

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

VIII.1 Identification des parties liées :

- KILANI GROUP SERVICES
- LABORATOIRE ADWYA
- LABORATOIRE TERIAK
- STE PROCHIDIA
- STE FATALES
- NEROLIA DISTRIBUTION TUNISIE
- STE CME
- STE KIPROPHA
- STE ARGANIA
- STE IKEL
- STE FERTIPRO
- LABORATOIRES PROTIS
- STE MEDICIS
- RAFIK KILANI
- LASSAAD KILANI

VIII.2 Transactions avec les parties liées

La politique de fixation des prix adoptée entre les parties liées est conforme aux pratiques du marché

1. Les charges engagées avec des sociétés liées et les dettes rattachées :

Nature de l'opération	Parties liées			Nature	Achats TTC de	Achats TTC de	Achats TTC de
					L'exercice	L'exercice	L'exercice
					30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Achats	Prix de marché	Dirigeant commun	LABORATOIRES PROTIS	Approvisionnements Divers	8 305	-	21 035
Achats	Prix conventionnels	Dirigeant commun	KILANI GROUP SERVICES	La Mission D'assistance Et D'audit	90 160	-	214 325

2. Les produits constatés avec des sociétés et des parties liées et les créances rattachées

Nature de l'opération		Parties liées		Nature	Produits de	Produits de	Produits de
					L'exercice	L'exercice	L'exercice
					30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	KILANI GROUP SERVICES	VN	173 384	548 346	1 035 549
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	KILANI GROUP SERVICES	SAV	3 886	-	13
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	LABORATOIRE ADWYA	VN	546 705	-	2 312 192
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	LABORATOIRE ADWYA	SAV	180	-	9 234
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	LABORATOIRE TERIAK	VN	2 305 562	-	1 860 248
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	LABORATOIRE TERIAK	SAV	16 520	9	9
VENTE	Prix de marché	Dirigeant	STE	VN	509 331	-	811 403

Nature de l'opération			Parties liées	Nature	Produits de	Produits de	Produits de
					L'exercice	L'exercice	L'exercice
					30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
		commun	PROCHIDIA				
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	STE PROCHIDIA	SAV	32	-	2 021
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	STE FATALES	VN	-	-	239 879
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	STE FATALES	SAV	2 129	-	8 790
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	NEROLIA DISTRIBUTION TUNISIE	VN	76 900	-	105 900
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	STE CME	SAV	1 701	8 066	14 951
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	STE ARGANIA	VN	-	-	3 915 342
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	STE ARGANIA	SAV	6 203	-	-
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	STE IKEL	VN	-	-	69 490
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	STE IKEL	SAV	169	-	-
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	STE FERTIPRO	VN	-	-	29 000
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	STE MEDICIS	VN	1 672 583	-	200 968
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	STE MEDICIS	SAV	-	-	14 313
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	RAFIK KILANI	VN	173 800	-	88 490
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	RAFIK KILANI	SAV	1 112	-	-
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	LASSAAD KILANI	VN	84 900	-	-

3. Participation dans le capital de la société d'EXXEL MOTORS

Suivant la décision du Conseil d'administration de la STA en date du 10 octobre 2025, la Société a été autorisée à prendre une participation pouvant atteindre 5 % dans le capital d'une nouvelle entité concessionnaire automobile. En exécution de cette autorisation, STA a souscrit à l'augmentation de capital d'EXXEL MOTORS, décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 12 mars 2026, à hauteur de 10 000 parts sociales, pour un montant total de 100 000 DT, représentant 5 % du capital social d'EXXEL MOTORS à l'issue de l'opération.

4. Soldes avec les parties liées

TIERS	30/06/2026		30/06/2025		31/12/2025	
	Clients	Fournisseurs	Clients	Fournisseurs	Clients	Fournisseurs
KILANI GROUP SERVICES	-	-90 160	105 900	-	43 766	-201 948
LABORATOIRE ADWYA	92	-	-	-	92	-
LABORATOIRE TERIAK	12 068	-	506	-	-	-
STE PROCHIDIA	1 006	-	-	-	974	-
STE FATALES	10 919	-	-	-	8 790	-
NEROLIA DISTRIBUTION TUNISIE	769	-	-	-	-	-
STE CME	16 651	-	8 066	-	14 951	-
STE ARGANIA	6 203	-	-	-	-	-
STE IKEL	168	-	-	-	-	-
STE FERTIPRO	415	-	-	-	29 000	-
STE MEDICIS	-	-	-	-	14 313	-
RAFIK KILANI	84 900	-	-	-	-	-
LASSAAD KILANI	-	-	-	-	-	-
LABORATOIRES PROTIS	-	-	-	-	-	-61

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

5.1 Rémunérations servies aux dirigeants :

- La rémunération accordée au directeur général est fixée par décision du conseil d'administration N°05/2024 en date du 11 Décembre 2024.

Cette rémunération est composée d'un salaire annuel brut de 129 240 dinars et une prime annuelle brut de 18 460 dinars.

La rémunération brute au 30/06/2026 s'élève à 70 044 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°01/2026 en date du 27 Janvier 2026.

Cette rémunération est composée d'un salaire annuel brut de 268 221 Dinars. La rémunération brute au 30-06-2026 s'élève à 126 071 dinars.

Le directeur général Adjoint bénéficie également de certains avantages en nature, dont notamment : une voiture de fonction, un quota mensuel de carburants ;

Les obligations et engagements de la société « STA S.A. » envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des Etats Financiers de l'exercice clos le 30/06/2026, 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 30/06/2026	Charges de l'exercice	Passif au 30/06/2026	Charges de l'exercice	Passif au 30/06/2026
Avantages à court terme :							
-	Indemnité / Rémunération	-	-	196 115		-	
-	Jetons de présence	-	-	-		69 375	69 375
Total		-	-	196 115	-	69 375	69 375

5.2 Rémunérations servies aux administrateurs :

Les jetons de présence à accorder aux membres du conseil d'administration, constatées en charges à payer au 30/06/2026, s'élèvent à 69 375 dinars.

5.3 Rémunérations servies aux membres du Comité Permanent d'Audit :

Aucune rémunération n'est prévue aux membres du comité permanent d'audit au titre de l'exercice 2026.

IX. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Type d'engagements	Bénéficiaire ou origine				Provisions	Observations	Valeur Totale
	Tiers	P.D. G	Entreprises liées	Associés			
1 - Engagements donnés aux tiers							
a- Garanties personnelles							
* cautionnement							
b- Garanties réelles							
* Hypothèques	UIB					Terrain d'une superficie total de 50000m² objet des TF N°82618 dénommé Saif 1 et TF N°82619 dénommé Saif 2	38 000 000
* Nantissement	BNA					Fonds de commerce et des équipements	5 000 000
c- Effets escomptés et non échus							
d- Créances à l'exportation mobilisés							
Total	-	-	-	-	-	-	43 000 000
2 - Engagements reçus par l'entreprise							
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							
Total	-	-	-	-	-	-	-
3 - Engagements réciproques							
*emprunts obtenus et non encore encaissés							
*Intérêts sur emprunts en cours							
*Crédit documentaire							
	BIAT						8 627 396
	UIB						28 037 232
	UBCI						11 238 878
*Opération de portage							
* caution sur engagement par signature							

X. 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
Achats de marchandises consommés	74 375 971					
-Achats de marchandises	87 666 381	87 666 381				
-Variation de stocks de marchandises	(13 290 410)	(13 290 410)				
Achats d'approvisionnements consommés	198 065	40 771	157 294			
Charges de personnel	2 047 257	699 169	350 994	997 095		
Dotations aux amortissements et aux provisions	821 054	125 295	9 777	497 463	188 519	
Autres charges d'exploitation	2 124 253					
-Services extérieurs	468 979	1 120		54 196	413 663	
-Autres services extérieurs	1 306 555	123 811	510 888	236 992	434 864	
-Impôts, taxes et versements assimilés	348 718	252 300		88 698	7 480	240
Charges financières nettes	294 983	211 525	3 986	79 472		
Autres pertes ordinaires	8 903					8 903
Impôts sur les bénéfices	1 701 346					1 701 346
Contribution sociale de solidarité	255 202					255 202
Contribution de diversification des sources de sécurité sociale	340 269					340 269
	82 167 303	75 829 962	1 032 939	1 953 916	1 044 526	2 305 960

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS INTERMEDIAIRES DE LA PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2026

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 un examen limité des états financiers individuels intermédiaires de la société « SOCIETE TUNISIENNE D'AUTOMOBILES -STA-SA » pour la période allant du 1er janvier au 30 juin 2026 arrêtés conformément au système comptable des entreprises.

Ces états financiers individuels intermédiaires font ressortir un total net du bilan de **169 962 639 DT** et des capitaux propres s'élevant à **43 117 930 DT** y compris le résultat de la période qui s'élève à **6 195 648 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 Tunisienne d'Automobiles « STA-SA » arrêtés au 30 juin 2026, ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 30 juin 2026, 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.

Tunis, le 21/08/2026

Les Co-commissaires aux comptes

Cabinet Chaabane pour le Conseil la Formation et l'Audit

SOCIETE 3A CONSULTING

SARL

Mohamed AFFES

Housseem KALLEL

