

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

CITY CARS

Siège Social : 31 Rue des usines Z.I Kheireddine, 2015, la Goulette, Tunis

La société CITY CARS publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2017. Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : Mr Abderrazak GABSI et Mr Mohamed Zinelabidine CHERIF.

CITY CARS
Société Anonyme

BILAN

Arrêté au 30 juin 2017

(exprimé en Dinars Tunisiens)

ACTIFS	Notes	30-juin-17	30-juin-16 (*)	31-déc.-16
<u>Actifs non courants</u>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	A - 1	553 877,716	501 680,488	551 411,216
Moins : amortissements		429 949,782	268 155,945	348 046,212
		123 927,934	233 524,543	203 365,004
Immobilisations corporelles	A - 2	18 195 030,249	17 625 716,569	18 184 647,066
Moins : amortissements		2 176 520,540	1 175 578,680	1 719 214,873
		16 018 509,709	16 450 137,889	16 465 432,193
Immobilisations financières	A - 3	3 305 600,000	3 700 700,000	3 305 600,000
Moins : provisions		0,000	0,000	0,000
		3 305 600,000	3 700 700,000	3 305 600,000
Total des actifs immobilisés		19 448 037,643	20 384 362,432	19 974 397,197
Autres actifs non courants		198 591,766	198 591,766	198 591,766
Moins : provisions		198 591,766	198 591,766	198 591,766
		0,000	0,000	0,000
Total des actifs non courants		19 448 037,643	20 384 362,432	19 974 397,197
<u>Actifs courants</u>				
Stocks	A - 4	53 081 829,742	37 488 166,844	36 134 366,318
Moins : provisions		45 518,903	43 115,056	42 515,655
		53 036 310,839	37 445 051,788	36 091 850,663
Clients et comptes rattachés	A - 5	4 638 257,180	12 404 562,950	5 817 389,938
Moins : provisions		56 113,726	30 000,000	68 466,081
		4 582 143,454	12 374 562,950	5 748 923,857
Autres actifs courants	A - 6	1 112 982,880	3 428 811,834	1 397 282,265
Placements & autres actifs financiers	A - 7	20 997 040,000	7 462 720,000	30 772 940,000
Liquidités et équivalents de liquidités	A - 8	16 300 855,250	11 364 635,342	12 712 649,041
Total des actifs courants		96 029 332,423	72 075 781,914	86 723 645,826
TOTAL DES ACTIFS		115 477 370,066	92 460 144,346	106 698 043,023

CITY CARS
Société Anonyme

BILAN
Arrêté au 30 juin 2017
(exprimé en Dinars Tunisiens)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	Notes	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
<u>Capitaux propres</u>				
Capital social	CP - 1	13 500 000,000	13 500 000,000	13 500 000,000
Réserves légales		1 350 000,000	1 350 000,000	1 350 000,000
Autres capitaux propres	CP - 2	412 500,000	0,000	450 000,000
Résultats reportés		10 276 082,154	8 598 582,053	8 598 582,053
Total capitaux propres avant résultat		25 538 582,154	23 448 582,053	23 898 582,053
Résultat de l'exercice		6 289 223,766	7 925 674,242	14 097 500,101
Total capitaux propres avant affectation du résultat		31 827 805,920	31 374 256,295	37 996 082,154
<u>Passifs</u>				
<i>Passifs non courants</i>				
Emprunts	P - 1	600 000,000	1 400 000,000	1 000 000,000
Autres passifs financiers		0,000	500 000,000	0,000
Provisions	P - 2	96 353,541	73 566,996	92 278,541
Total des passifs non courants		696 353,541	1 973 566,996	1 092 278,541
<i>Passifs courants</i>				
Fournisseurs et comptes rattachés	P - 3	63 890 364,617	33 133 858,427	62 883 668,974
Autres passifs courants	P - 4	18 256 072,062	25 167 817,887	3 917 493,354
Concours bancaires et autres passifs financiers	P - 5	806 773,926	810 644,741	808 520,000
Total des passifs courants		82 953 210,605	59 112 321,055	67 609 682,328
Total des passifs		83 649 564,146	61 085 888,051	68 701 960,869
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		115 477 370,066	92 460 144,346	106 698 043,023

CITY CARS
Société Anonyme

ETAT DE RESULTAT - MODELE AUTORISE

Période allant du 1er janvier au 30 juin 2017

(exprimé en Dinars Tunisiens)

	Notes	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
<i>Produits d'exploitation</i>				
Revenus	R - 1	66 987 195,347	71 017 154,245	157 825 964,188
Autres produits d'exploitation	R - 2	185 144,500	21 370,000	381 797,176
Total des produits d'exploitation		67 172 339,847	71 038 524,245	158 207 761,364
<i>Charges d'exploitation</i>				
Achats de marchandises consommées	R - 3	58 565 979,452	60 720 116,340	136 135 163,814
Charges de personnel	R - 4	1 021 080,287	1 179 216,400	2 311 796,620
Dotations aux amortissements & aux provisions	R - 5	529 860,130	221 605,476	916 512,664
Autres charges d'exploitation	R - 6	1 384 350,290	1 605 103,278	2 961 112,136
Total des charges d'exploitation		61 501 270,159	63 726 041,494	142 324 585,234
<i>Résultat d'exploitation</i>		5 671 069,688	7 312 482,751	15 883 176,130
Charges financières nettes	R - 7	(76 996,882)	135 692,608	16 517,391
Produits des placements	R - 8	1 920 634,382	1 815 376,132	2 555 898,062
Autres gains ordinaires		0,000	705 691,865	720 191,865
Autres pertes ordinaires	R - 9	57 330,625	23 611,042	37 126,424
<i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i>		7 611 370,327	9 674 247,098	19 105 622,242
Impôt sur les bénéfices		1 322 146,561	1 748 572,856	3 642 270,648
<i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i>		6 289 223,766	7 925 674,242	15 463 351,594
Eléments extraordinaires		0,000	0,000	(1 365 851,493)
<i>Résultat net de l'exercice</i>		6 289 223,766	7 925 674,242	14 097 500,101
Effets des modifications comptables		0,000	0,000	0,000
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		6 289 223,766	7 925 674,242	14 097 500,101

CITY CARS
Société Anonyme

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE - MODELE AUTORISE

Période allant du 1er janvier au 30 juin 2017
(exprimé en Dinars Tunisiens)

	Notes	30-juin-17	30-juin-16 (*)	31-déc.-16
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		6 289 223,766	7 925 674,242	14 097 500,101
Ajustements pour :				
* Dotation aux amortissements et aux provisions		529 860,130	222 158,023	916 512,664
* Quote-part subvention d'investissement		(37 500,000)	0,000	(50 000,000)
* Variation des :				
Stocks	TR - 1	(16 947 463,424)	17 094 580,811	18 448 381,337
Créances	TR - 2	1 179 132,758	222 012,459	6 809 185,471
Autres actifs	TR - 3	284 299,385	956 570,543	3 009 006,384
Fournisseurs et autres dettes	TR - 4	3 005 613,207	(26 621 288,814)	(6 171 441,524)
Intérêts courus		(45 846,074)	(58 800,000)	3 923,407
* Incidences des variations des taux de change		(310 986,881)	(93 179,175)	(173 869,323)
* Plus ou moins-value de cession		0,000	0,000	(14 500,000)
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation		(6 053 667,133)	(352 271,911)	36 874 698,517
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décassements provenant d'acquisition d'immob. corporelles		(106 573,311)	(4 188 700,271)	(4 833 489,540)
Décassements provenant d'acquisition d'immob. incorporelles		(2 466,500)	(605,000)	(50 335,728)
Encaissement provenant de la cession d'immob. Corporelles		19 926,272	0,000	14 500,000
Décassements provenant d'acquisition d'immob. Financières		0,000	(1 500 000,000)	(1 500 000,000)
Encaissement provenant de la cession d'immob. Financières		0,000	0,000	400 000,000
Encaissements provenant des subventions		0,000	0,000	500 000,000
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(89 113,539)	(5 689 305,271)	(5 469 325,268)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions		0,000	0,000	(12 409 626,880)
Encaissements provenant des subventions		0,000	0,000	0,000
Décassements provenant de remboursement d'emprunts		(400 000,000)	(400 000,000)	(800 000,000)
Encaissement provenant d'emprunt		0,000	0,000	0,000
Encaissement provenant de l'émission d'actions		0,000	0,000	0,000
Décassements provenant de modifications comptables		0,000	0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		(400 000,000)	(400 000,000)	(13 209 626,880)
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		310 986,881	93 179,175	173 869,323
Variation de trésorerie		(6 231 793,791)	(6 348 398,007)	18 369 615,692
Trésorerie au début de l'exercice		43 082 649,041	24 713 033,349	24 713 033,349
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE		36 850 855,250	18 364 635,342	43 082 649,041

CITY CARS

Société Anonyme

NOTES AUX ETATS FINANCIERS (Les chiffres sont exprimés en Dinars Tunisiens)

I - Présentation de la Société

La société **CITY CARS** est une société anonyme de droit Tunisien créée en 2007, qui fait appel public à l'épargne, régie par le code des sociétés commerciales.

La société est entrée en exploitation le 7 décembre 2009. Elle est l'importateur et le distributeur officiel en Tunisie des véhicules neufs de la marque coréenne KIA.

Le capital social de la société au 30 Juin 2017 est de 13.500.000 TND divisé en 13.500.000 actions de 1 TND de nominal chacune.

Le capital social de la société était de 250.000 TND lors de la création de la société le 28 Août 2007, divisé en 2.500 actions de 100 TND de nominal chacune. Il est passé à 1.000.000 TND suite à l'augmentation en numéraire de 750.000 TND décidée par l'AGE du 31 décembre 2009, à 1.500.000 TND suite à l'augmentation par incorporation des réserves décidée par l'AGE du 16 Avril 2010, et à 13.500.000 TND suite à l'augmentation par incorporation des réserves décidée par l'AGE du 29 Novembre 2012.

La société a pour objet en Tunisie ou ailleurs, l'importation, l'exportation, la commercialisation de tout véhicule de transport ainsi que toute pièce de rechange, accessoires, et en général tout produit accessoire aux dits véhicules.

Le siège social de la société a été transféré au 31, Rue des Usines Z.I Kheireddine – La Goulette par AGE du 10 Juin 2016.

La comptabilité de la société est informatisée. Elle est exprimée en dinars Tunisiens.

L'année commerciale de la société correspond à l'année civile administrative, soit du 1^{er} janvier au 31 décembre.

II- Unité monétaire

Les livres comptables de la société sont tenus en Dinars Tunisiens.

III- Opérations en monnaies étrangères

Les transactions réalisées en monnaies étrangères sont converties en Dinars Tunisiens au taux de change de la date de l'opération ou au cours de couverture lorsqu'un instrument de couverture existe. Au 31 Décembre, les éléments monétaires figurant au bilan de l'entreprise sont convertis au taux de clôture, s'ils ne font pas l'objet d'un contrat à terme, et ce conformément à la norme tunisienne N° 15 relative aux opérations en monnaies étrangères.

IV - Note sur le respect des normes comptables Tunisiennes

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2017, ont été établis conformément aux dispositions des normes comptables tunisiennes telles que définies par la loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 décembre 1996.

V - Note sur les bases de mesure et les principes comptables pertinents appliqués

Les états financiers intermédiaires ont été préparés par référence aux hypothèses et conventions comptables de base et notamment :

- Hypothèse de la continuité de l'exploitation
- Hypothèse de comptabilité d'engagement
- Convention du coût historique
- Convention de la périodicité
- Convention de rattachement des charges aux produits
- Convention de prudence
- Convention de permanence des méthodes.
- Convention de l'unité monétaire

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2017 couvrent la période du 1^{er} janvier 2017 au 30 Juin 2017.

VI - Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition en hors taxes récupérables sauf pour le matériel de transport de personnes, et amorties selon la méthode linéaire qui tient compte de la durée de vie estimée de chaque bien et selon les taux suivants :

• Construction en dur	5%
• Construction légère	10%
• Matériel et Outillage	15%
• Ascenseurs, monte-charge et escaliers mécaniques	10%
• Matériel de transport	20%
• Mobilier de bureau	20%
• AAI Généraux	10%
• Matériel informatique	33,33%
• Logiciel informatique	33,33%

Les biens immobilisés d'une valeur inférieure ou égale à 200 TND, sont amortis intégralement.

VII - Stocks

Les stocks de la société sont composés de véhicules neufs ainsi que de pièces de rechange et accessoires. La société utilise la méthode de l'inventaire permanent pour la comptabilisation des flux d'entrée et de sortie des stocks.

Le coût d'acquisition des stocks de la société comprend le prix d'achat majoré des droits de douane à l'importation et taxes non récupérables ainsi que les frais de transport, d'assurances, de transit et de fret liés au transport et autres coûts directement liés à l'acquisition de ces éléments.

La méthode de valorisation du stock est la méthode du coût moyen pondéré pour les pièces de rechanges et le coût individuel pour les véhicules neufs.

VIII – Provisions sur stock pièces de rechange

La politique de provisionnement du stock pièces de rechange de la société City Cars, tient compte de la période de garantie KIA 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

IX – Provisions sur créances clients

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 City Cars 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

X - Comptabilisation des revenus

Les revenus de la société sont constitués essentiellement de ventes de véhicules neufs, de pièces de rechange et des services après ventes. Ils sont comptabilisés au prix de vente net de remises et réductions commerciales consenties par la société et les taxes collectées pour le compte de l'état.

XI - Comptabilisation des charges

Les charges d'exploitation sont enregistrées en hors TVA.

XII - Comptabilisation des subventions d'investissement

Les subventions d'investissement relatives à des biens amortissables sont à rapporter aux résultats des exercices pendant lesquels sont constatées les charges d'amortissement relatives à ces immobilisations. Ces subventions sont rapportées proportionnellement à ces charges d'amortissement (conformément à la norme 12 du Système Comptable des Entreprises).

XIII – Régime fiscal

La société était assujettie à l'impôt sur les sociétés conformément au droit commun au taux de 30% jusqu'au 31/12/2012.

Suite à l'admission de 30% de son capital à la cote de la bourse le 26/11/2013, la société City Cars bénéficie du taux réduit de l'impôt sur les sociétés de 20% pour une durée de cinq ans en vertu de la loi n°2010-29 du 7 Juin 2010.

XIV – Retraitements des données comparatives

A partir de l'exercice clos le 31/12/2016,

- Les avances et acomptes sur fournisseurs d'immobilisations figurent au niveau de l'actif du bilan parmi les immobilisations corporelles ;
- Au niveau de l'état de flux de trésorerie :
 - ✓ les variations des comptes des fournisseurs d'immobilisations sont présentées parmi les flux de trésorerie liés aux activités d'investissement ;
 - ✓ Ajout de la ligne « variation des intérêts courus »,
 - ✓ Les avances et acomptes sur fournisseurs d'immobilisations sont présentés parmi les flux de trésorerie liés aux activités d'investissement.
 - ✓ Ajout de la ligne « incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités » ;
 - ✓ L'échéance à moins d'un an du prêt obligataire est retraitée au niveau des variations des autres actifs ;

Les chiffres de la situation intermédiaires arrêtée au 30/06/2016 ont été retraités pour des besoins de comparabilité comme suit :

Bilan actifs

Rubriques	Solde au 30/06/2016 avant retraitements	Solde au 30/06/2016 après retraitements	Montant du retraitement
Immobilisations corporelles	17 605 790,297	17 625 716,569	19 926,272
Autres actifs courants	3 448 738,106	3 428 811,834	(19 926,272)

Etat de flux de trésorerie

Rubriques	Solde au 30/06/2016 avant retraitements	Solde au 30/06/2016 après retraitements	Montant du retraitement
Variation des fournisseurs et autres dettes	(26 776 561,961)	(26 621 288,814)	155 273,147
Variation des intérêts courus	0,000	(58 800,000)	(58 800,000)
Incidences des variations des taux de change	0,000	(93 179,175)	(93 179,175)
Décassements provenant d'acquisition d'immob. corporelles	(4 033 427,124)	(4 188 700,271)	(155 273,147)
Variation des incidences des variations des taux de change	0,000	93 179,175	93 179,175
Trésorerie au début de l'exercice	25 116 953,349	24 713 033,349	(403 920,000)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	18 827 355,342	18 364 635,342	462 720,000

XV – Notes explicatives sur les différents postes des états financiers

A - 1 Immobilisations incorporelles

Au 30 juin 2017, les immobilisations incorporelles ont atteint en net 123.927,934 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Logiciels Informatiques	553 877,716	501 680,488	551 411,216
Amortissement Logiciels Informatiques	(429 949,782)	(268 155,945)	(348 046,212)
TOTAL NET	123 927,934	233 524,543	203 365,004

Les investissements en immobilisations incorporelles ont atteint, 2.466,500 dinars au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

A - 2 Immobilisations corporelles

Au 30 juin 2017, les immobilisations corporelles ont atteint en brut 18.195.030,249 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Terrain	5 987 851,700	5 949 850,500	5 987 851,700
Construction en dur	7 430 886,896	0,000	7 430 886,896
Construction légère	746 342,178	0,000	746 342,178
Matériel et Outillage 15%	617 447,545	319 969,313	616 238,004
Matériel et Outillage 10%	124 412,728	0,000	112 234,574
Agen, Aména, Install, Générales Tunis	242 518,794	242 518,794	242 518,794
Agen, Aména, Install, Générales Kram	316 964,936	219 505,078	311 737,586
Matériel de Transport de personnes	518 879,999	538 879,999	518 879,999
Matériel de Transport de biens	20 713,351	20 713,351	20 713,351
Mobiliers et Matériels de Bureau	343 932,236	293 407,901	341 058,826
Matériel Informatique	370 266,187	178 366,149	361 445,187
Construction en cours Kram	0,000	8 367 765,513	0,000
Construction sur sol d'autrui Tunis	1 474 813,699	1 474 813,699	1 474 813,699
Fournisseurs d'immob. avancés & acomptes	0,000	19 926,272	19 926,272
TOTAL BRUT	18 195 030,249	17 625 716,569	18 184 647,066

Les amortissements cumulés de ces immobilisations ont atteint 2.176.520,540 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Amt Matériel et Outillage 15%	179 600,137	88 872,391	139 065,137
Amt Matériel et Outillage 10%	14 514,818	0,000	7 482,305
Amt Construction en dur	433 468,404	0,000	247 696,230
Amt Construction légère	87 073,253	0,000	49 756,145
Amt Agen, Aménagement, Install, Générales Tunis	140 705,145	116 465,247	128 585,194
Amt Agen, Aménagement, Install, Générales kram	32 231,086	4 311,342	16 557,149
Amt Matériel de Transport de personnes	335 597,324	251 821,324	283 709,324
Amt Matériel de Transport de biens	20 713,351	18 642,016	20 713,351
Amt Mobiliers et Matériels de Bureau	150 681,196	86 539,940	123 916,305
Amt Matériel Informatique	232 654,250	133 386,519	189 322,995
Amt Construction sur sol d'autrui Tunis	549 281,576	475 539,901	512 410,738
TOTAL	2 176 520,540	1 175 578,680	1 719 214,873

Les investissements en immobilisations corporelles ont atteint, 30.309,455 dinars au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

Rubriques	Montant
Matériel et Outillage 15%	1 209,541
Matériel et Outillage 10%	12 178,154
Agencement, Aménagement, Install, Générales kram	5 227,350
Mobiliers et Matériels de Bureau	2 873,410
Matériel Informatique	8 821,000
TOTAL	30 309,455

A - 3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières ont atteint en net 3.305.600,000 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Titres de participation (1)	2 499 500,000	2 499 500,000	2 499 500,000
Emprunt obligataire BIAT 2014	800 000,000	1 200 000,000	800 000,000
Dépôts et cautionnements	6 100,000	1 200,000	6 100,000
Total Provisions Immobilisations financières	0,000	0,000	0,000
TOTAL NET	3 305 600,000	3 700 700,000	3 305 600,000

(1) : Ci-dessous le détail des titres de participation :

Désignation	Nb de Titres	Valeur unitaire	Coût total	%
City Cars Gros	9 995	100,000	999 500,000	99,95%
Logistic Cars	15 000	100,000	1 500 000,000	75,00%
TOTAL			2 499 500,000	

A - 4 Stocks

La valeur nette des stocks a atteint 53.036.310,839 dinars au 30 juin 2017, contre 37.445.051,788 TND au 30 juin 2016.

Au 30 juin 2017 les stocks se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Stock véhicules neufs	29 326 699,201	20 745 182,059	21 977 681,433
Stock véhicules neufs en transit	23 304 322,626	16 368 446,147	13 811 198,820
Stock pièces de rechange	85 377,593	82 133,185	83 104,179
Stock lubrifiants	17 082,717	16 021,932	12 394,032
Stock peintures	28 473,911	0,000	4 501,152
Stock des travaux encours	319 873,694	276 383,521	245 486,702
TOTAL BRUT	53 081 829,742	37 488 166,844	36 134 366,318
Provision pour dépréciation des stocks PR	45 518,903	43 115,056	42 515,655
TOTAL NET	53 036 310,839	37 445 051,788	36 091 850,663

A - 5 Clients & comptes rattachés

Le solde du compte clients et comptes rattachés a atteint en net, 4.582.143,454 dinars au 30 juin 2017. Le détail se présente comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Clients, Administrations publiques	261 298,881	0,000	135 909,504
Clients, Sociétés	334 346,126	1 828 221,568	740 158,102
Clients, Loueurs	32 473,249	1 764 697,470	154 831,923
Clients, Particuliers	879 792,084	3 997 451,595	851 372,079
Clients, Groupe	0,000	0,000	510 524,670
Clients, Atelier & Magasin	164 375,554	399 881,053	362 823,709
Clients, Effets à recevoir	2 909 549,539	4 382 647,629	2 992 617,827
Clients, douteux et litigieux	56 113,726	30 000,000	68 466,081
Clients, chèques impayés	308,021	1 663,635	686,043
Total brut	4 638 257,180	12 404 562,950	5 817 389,938
Provisions pour créances douteuses	56 113,726	30 000,000	68 466,081
TOTAL NET	4 582 143,454	12 374 562,950	5 748 923,857

A - 6 Autres actifs courants

Au 30 juin 2017, Cette rubrique totalise 1.112.982,880 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Etat, TVA à récupérer	1 879,273	0,000	0,000
Etat, crédit de TVA	953 336,535	1 306 502,902	1 057 470,196
Etat, report TFP	4 290,440	1 006,076	0,000
Charge constatée d'avance	137 160,449	70 854,110	121 077,152
Produit à recevoir	16 016,183	31 053,985	218 434,917
Débiteurs divers	0,000	45 465,612	0,000
Autre actif courant	0,000	2 700,856	0,000
Fournisseurs import. Avances & acomptes	0,000	1 971 228,293	0,000
Fournisseurs créance pour emballage	300,000	0,000	300,000
TOTAL	1 112 982,880	3 428 811,834	1 397 282,265

A - 7 Placements & autres actifs financiers

Il s'agit des placements en banque dont dispose la société au 30 juin 2017. Ils ont atteint 20.997.040,000 dinars, contre 7.462.720 ,000 TND au 30 juin 2016, et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Placement UIB	0,000	0,000	1 185 000,000
Placement UBCI	2 500 000,000	1 000 000,000	6 810 000,000
Placement BNA	3 000 000,000	0,000	6 800 000,000
Placement BT	7 500 000,000	2 000 000,000	2 800 000,000
Placement BIAT	5 000 000,000	0,000	5 005 000,000
Placement BH	2 550 000,000	4 000 000,000	7 770 000,000
Échéance à moins d'un an sur obligations BIAT	400 000,000	400 000,000	400 000,000
Intérêts courus sur obligations BIAT	47 040,000	62 720,000	2 940,000
TOTAL	20 997 040,000	7 462 720,000	30 772 940,000

A - 8 Liquidités & équivalents de liquidités

Il s'agit des avoirs en banque et en caisse dont dispose la société au 30 juin 2017. Ils ont atteint 16.300.855,250 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
ATB TND	105 005,721	18 018,801	72 090,198
BNA TND	1 040 355,529	4 020 911,175	544 937,757
ZITOUNA BANK TND	270 876,033	37 240,566	196 234,034
UBCI TND	258 165,432	29 219,772	13 400,141
UBCI EUR	291 300,850	3 506,502	196 671,274
UBCI USD	2 213 396,393	1 197 769,485	1 375 031,732
UIB TND	133 806,772	121 945,033	95 527,799
BH TND	180 124,126	127 609,309	48 617,040
BT TND	2 471 097,655	2 461 191,913	345 586,503
BT EUR	0,000	0,000	0,000
BT USD	0,000	0,000	0,000
BIAT TND	4 136 610,277	475,608	477 168,689
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	146 078,431	713 164,696	131 831,106
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	5 053 834,542	2 633 518,339	9 215 110,728
CAISSE DEPENSES	203,489	64,143	442,040
TOTAL	16 300 855,250	11 364 635,342	12 712 649,041

CP -1 Capital social

Le capital social de la société est de 13.500.000,000 DT divisé en 13.500.000 actions de un (1) Dinars chacune.

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Capital social	13 500 000,000	13 500 000,000	13 500 000,000
TOTAL	13 500 000,000	13 500 000,000	13 500 000,000

CP -2 Autres capitaux propres

Au 30 juin 2017, Cette rubrique totalise 412.500,000 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Subvention d'investissement	500 000,000	0,000	500 000,000
Amortissement subvention d'investissement	(87 500,000)	0,000	(50 000,000)
TOTAL NET	412 500,000	0,000	450 000,000

P - 1 Emprunts

Au 30 juin 2017, Cette rubrique totalise 600.000,000 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Emprunt moyen terme BNA (1)	600 000,000	1 400 000,000	1 000 000,000
TOTAL	600 000,000	1 400 000,000	1 000 000,000

(1) Emprunt contracté en 2014 pour l'acquisition du terrain à la Z.I K heireddine La Goulette.

P - 2 Provisions

Les provisions ont atteint, au 30 juin 2017, 96.353,541 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Provision pour départ à la retraite	24 693,000	24 347,000	20 618,000
Provision courante pour risques et charges	71 660,541	49 219,996	71 660,541
TOTAL	96 353,541	73 566,996	92 278,541

P - 3 Fournisseurs & comptes rattachés

Il s'agit des dettes envers les fournisseurs dont le montant global a atteint, au 30 juin 2017, 63.890.364,617 dinars.

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Fournisseurs d'exploitation locaux	1 041 714,165	1 001 228,536	3 997 693,875
Fournisseurs d'immobilisations locaux	104 328,579	568 843,532	203 762,123
Fournisseurs d'immob. retenue de garantie	280 797,106	239 212,196	257 627,418
Fournisseurs étrangers	61 783 278,223	31 172 588,811	57 884 612,956
Fournisseurs locaux factures non parvenues	680 246,544	151 985,352	539 972,602
TOTAL	63 890 364,617	33 133 858,427	62 883 668,974

P - 4 Autres passifs courants

Les autres passifs courants ont atteint, 18.256.072,062 dinars au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Provision pour congé à payer	172 801,563	182 658,447	156 396,022
Provision pour augmentation salariale légale	14 091,078	0,000	14 091,078
Provision pour prime exceptionnelle	0,000	0,000	174 239,238
Provision pour prime de rendement	99 723,664	126 140,346	0,000
Etat, Impôts et taxes	82 283,327	108 601,087	152 508,311
Etat, IS à payer	158 437,098	487 768,962	117 132,590
Etat, contribution conjoncturelle 2016 à payer	0,000	0,000	1 365 851,493
Obligations cautionnées	3 914 136,591	9 711 469,060	0,000
CNSS	150 535,594	164 709,785	164 408,158
Autres passifs courants	8 466,016	226 610,184	29 453,213
Produits constatés d'avance	34 082,299	26 976,802	32 810,019
Clients, Particuliers avances	497 131,721	834 278,121	902 439,201
Clients, Administrations publiques avances	0,000	18 454,376	0,000
Clients, Sociétés avances	3 100,000	43 378,426	91 113,000
Clients, Atelier & Magasin avances	0,000	117 095,180	0,000
Clients, Taxis & Louages avances	0,000	50,000	50,000
Clients, Loueurs avances	0,000	0,000	7 000,000
Créditeurs divers	5 151,111	5 151,111	5 151,111
Actionnaire dividendes 2012 à payer	189 089,330	189 089,330	189 089,330
Actionnaire dividendes 2013 à payer	230 346,670	230 346,670	230 346,670
Actionnaire dividendes 2014 à payer	275 040,000	275 040,000	275 040,000
Actionnaire dividendes 2015 à payer	1 656,000	12 420 000,000	10 373,920
Actionnaire dividendes 2016 à payer	12 420 000,000	0,000	0,000
TOTAL	18 256 072,062	25 167 817,887	3 917 493,354

P – 5 Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers ont atteint, 806.773,926 dinars au 30 juin 2017.

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Échéance à moins d'un an sur emprunt BNA	800 000,000	800 000,000	800 000,000
Intérêts courus sur emprunt BNA	6 773,926	10 644,741	8 520,000
TOTAL	806 773,926	810 644,741	808 520,000

Notes relatives aux postes de l'état de résultat :

R - I Revenus

Les revenus ont atteint 66.987.195,347 dinars au 30 juin 2017.

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Ventes véhicules neufs	60 299 610,587	69 691 752,767	152 599 350,649
Ventes véhicules neufs populaire	4 204 788,005	0,000	1 702 659,378
Ventes véhicules neufs en hors taxe	187 563,821	25 614,653	286 940,555
Ventes Main d'œuvre atelier	318 879,044	129 115,116	354 111,471
Ventes pièces de rechange atelier	773 337,208	365 209,096	962 475,464
Ventes travaux extérieurs atelier	34 227,821	83 514,131	183 604,527
Vente garantie pièces de rechange	285 104,916	278 036,782	664 401,491
Vente garantie mains d'œuvres	10 506,800	5 481,500	14 633,100
Vente garantie travaux extérieurs	214 251,756	12 501,287	113 703,745
Ventes pièces de rechange comptoir	492 160,790	341 058,012	733 548,358
Ventes petites fournitures	11 541,172	5 213,309	13 814,663
Ventes lubrifiant	130 437,283	79 657,592	196 720,787
Ventes peintures	24 786,144	0,000	0,000
TOTAL	66 987 195,347	71 017 154,245	157 825 964,188

(1) Le nombre de véhicules neufs vendus au 30 juin 2017 est de 1878 VN contre 2509 VN au 30 juin 2016.

R - 2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation ont atteint 185.144,500 dinars au 30 juin 2017.

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Inscriptions 4 CV	2 555,000	3 975,000	5 520,000
Autres produits d'exploitation	467,500	165,000	2 020,000
Location d'Immeuble	144 622,000	17 230,000	324 257,176
Quote-part subvention d'investissement	37 500,000	0,000	50 000,000
TOTAL	185 144,500	21 370,000	381 797,176

R - 3 Achats consommés

Les achats consommés ont atteint, 58.565.979,452 dinars au 30 juin 2017.

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Variation de stock	(16 947 463,424)	17 094 580,811	18 448 381,337
Travaux extérieurs	856 836,800	80 532,903	1 180 204,032
Achats approvisionnements consommés	96 681,691	114 755,238	188 130,209
Achats véhicules neufs	38 419 506,431	14 744 252,835	75 068 545,166
Achats véhicules neufs en transit	23 284 173,069	16 354 474,090	13 805 179,364
Frais accessoires d'achat	11 327 970,187	11 269 078,947	25 170 719,415
Achats accessoires VN	0,000	33 406,728	33 406,728
Achats lubrifiants	75 078,801	48 710,118	109 543,854
Achats peintures	37 692,737	0,000	4 501,152
Achats pièces de rechange locaux	39 153,488	16 887,528	50 042,231
Achats pièces de rechange groupe	1 376 349,672	963 701,890	2 135 914,719
Remises obtenues sur achats	0,000	(264,748)	(59 404,393)
Total	58 565 979,452	60 720 116,340	136 135 163,814

R - 4 Charges de personnel

Les charges de personnel ont atteint, 1.021.080,287 dinars au 30 juin 2017.

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Salaires et compléments de salaires	700 632,593	775 150,431	1 782 204,228
Charges sociales	186 698,489	216 340,141	481 788,685
Autres charges de personnel	13 545,000	14 359,660	30 569,310
Provision pour congés payés	16 405,541	44 486,822	18 224,397
Provision pour départ à la retraite	4 075,000	2 739,000	(990,000)
Provision pour prime de rendement	99 723,664	126 140,346	0,000
Total	1 021 080,287	1 179 216,400	2 311 796,620

R - 5 Dotations aux amortissements & aux provisions

Les dotations aux amortissements & aux provisions nettes ont atteint 529.860,130 dinars au 30 juin 2017.

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Dotations aux amortissements	539 209,237	219 777,639	863 304,099
Dotations aux provisions nettes (*)	(9 349,107)	1 827,837	53 208,565
Total	529 860,130	221 605,476	916 512,664

(1) : Ci-dessous le détail des provisions nettes :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Provision pour dépréciation du stock pièces de rechange	3 003,248	2 380,384	1 780,983
Provision pour dépréciation des créances clients	0,000	0,000	38 466,081
Provision pour risques et charges	0,000	0,000	23 051,545
Reprise sur provision pour risques et charges	0,000	(552,547)	(10 090,044)
Reprise sur provision pour dépréciation des créances clients	(12 352,355)	0,000	0,000
Total	(9 349,107)	1 827,837	53 208,565

R - 6 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation ont atteint 1.384.350,290 dinars au 30 juin 2017.

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Loyers	34 432,647	158 887,643	261 774,016
Entretiens & réparations	41 338,264	47 081,202	98 589,996
Assurances	38 597,053	51 962,527	104 256,814
Services extérieurs	147 073,767	203 694,364	281 494,718
Honoraires & commissions	245 909,340	309 697,308	638 444,593
Publicité, publications, relations publiques	546 148,984	484 701,505	817 552,108
Transport, déplacement & Missions	81 878,935	81 402,606	169 078,202
Impôts & taxes	187 725,795	207 995,188	477 303,843
Frais postaux & Telecom	11 020,002	11 396,113	21 421,270
Services bancaires & assimilés	18 975,503	17 034,822	28 696,576
Jetons de présence	31 250,000	31 250,000	62 500,000
Total	1 384 350,290	1 605 103,278	2 961 112,136

R - 7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes ont atteint (76.996,882) dinars au 30 juin 2017.

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Intérêts bancaires	4,243	4,774	135,115
Intérêts des emprunts bancaires (1)	43 386,481	64 896,759	118 953,979
intérêts sur main levée	0,000	857,355	2 854,969
intérêts des obligations cautionnées	69 413,259	172 223,097	172 223,097
Autres charges financières	(97,200)	0,000	(81,600)
Pertes de change	17 029,660	31 963,180	107 945,646
Gains de change	(137 343,419)	(93 179,175)	(239 635,041)
intérêts des comptes courants	(69 389,906)	(41 073,382)	(145 878,774)
Total	(76 996,882)	135 692,608	16 517,391

R - 8 Produits des placements

Les produits des placements ont atteint 1.920.634,382 dinars au 30 juin 2017.

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
intérêts des placements	920 834,162	814 464,800	1 554 986,730
Produits des participations	999 500,000	999 500,000	999 500,000
intérêts sur prêts	300,220	1 411,332	1 411,332
Total	1 920 634,382	1 815 376,132	2 555 898,062

R - 9 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent une valeur de 57.330,625 au 30 juin 2017.

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Perte sur affaires contentieuses	0,000	0,000	8 926,497
Autres pertes ordinaires	57 330,625	23 611,042	28 199,927
Total	57 330,625	23 611,042	37 126,424

Notes relatives aux postes de l'état de flux de trésorerie :

TR-1 Variations des stocks

<u>Désignation</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>Variation</u>
Stock véhicules neufs	29 326 699,201	21 977 681,433	(7 349 017,768)
Stock véhicules neufs en transit	23 304 322,626	13 811 198,820	(9 493 123,806)
Stock pièces de rechange	85 377,593	83 104,179	(2 273,414)
Stock lubrifiants	17 082,717	12 394,032	(4 688,685)
Stock peintures	28 473,911	4 501,152	(23 972,759)
Stock des travaux encours	319 873,694	245 486,702	(74 386,992)
Total	53 081 829,742	36 134 366,318	(16 947 463,424)

TR-2 Variations des Créances clients

<u>Désignation</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>Variation</u>
Clients, Administrations publiques	261 298,881	135 909,504	(125 389,377)
Clients, Sociétés	334 346,126	740 158,102	405 811,976
Clients, Loueurs	32 473,249	154 831,923	122 358,674
Clients, Particuliers	879 792,084	851 372,079	(28 420,005)
Clients, Groupe	0,000	510 524,670	510 524,670
Clients, Atelier & Magasin	164 375,554	362 823,709	198 448,155
Clients, Effets à recevoir	2 909 549,539	2 992 617,827	83 068,288
Clients, douteux et litigieux	56 113,726	68 466,081	12 352,355
Clients, chèques impayés	308,021	686,043	378,022
Total	4 638 257,180	5 817 389,938	1 179 132,758

TR-3 Variations des autres actifs courants

<u>Désignation</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>Variation</u>
Etat, TVA à récupérer	1 879,273	0,000	(1 879,273)
Etat, crédit de TVA	953 336,535	1 057 470,196	104 133,661
Etat, report TFP	4 290,440	0,000	(4 290,440)
Charge constatée d'avance	137 160,449	121 077,152	(16 083,297)
Produit à recevoir	16 016,183	218 434,917	202 418,734
Fournisseurs créance pour emballage	300,00	300,000	-
Total	1 112 982,880	1 397 282,265	284 299,385

TR-4.1 Variations des dettes fournisseurs

<u>Désignation</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>Variation</u>
Fournisseurs d'exploitation locaux	1 041 714,165	3 997 693,875	(2 955 979,710)
Fournisseurs étrangers	61 783 278,223	57 884 612,956	3 898 665,267
Fournisseurs locaux factures non parvenues	680 246,544	539 972,602	140 273,942
Total	63 505 238,932	62 422 279,433	1 082 959,499

ΓR-4.2 **Variations des autres passifs courants**

Désignation	30/06/2017	31/12/2016	Variation
Provision pour congé à payer	172 801,563	156 396,022	16 405,541
Provision pour augmentation salariale légale	14 091,078	14 091,078	-
Provision pour prime exceptionnelle	0,000	174 239,238	(174 239,238)
Provision pour prime de rendement	99 723,664	0,000	99 723,664
Etat, Impôts et taxes	82 283,327	152 508,311	(70 224,984)
Etat, IS à payer	158 437,098	117 132,590	41 304,508
Etat, contribution conjoncturelle 2016 à payer	0,000	1 365 851,493	(1 365 851,493)
Obligations cautionnées	3 914 136,591	0,000	3 914 136,591
CNSS	150 535,594	164 408,158	(13 872,564)
Autres passifs courants	8 466,016	29 453,213	(20 987,197)
Produits constatés d'avance	34 082,299	32 810,019	1 272,280
Clients, Particuliers avances	497 131,721	902 439,201	(405 307,480)
Clients, Sociétés avances	3 100,000	91 113,000	(88 013,000)
Clients, Taxis & Louages avances	0,000	50,000	(50,000)
Clients, Loueurs avances	0,000	7 000,000	(7 000,000)
Créditeurs divers	5 151,111	5 151,111	-
Actionnaire dividendes 2012 à payer	189 089,330	189 089,330	-
Actionnaire dividendes 2013 à payer	230 346,670	230 346,670	-
Actionnaire dividendes 2014 à payer	275 040,000	275 040,000	-
Actionnaire dividendes 2015 à payer	1 656,000	10 373,920	(8 717,920)
Actionnaire dividendes 2016 à payer	12 420 000,000	0,000	12 420 000,000
Total	18 256 072,062	3 917 493,354	14 338 578,708
Ajustement dividendes 2016 à payer	(12 420 000,000)	0,000	(12 420 000,000)
Total	5 836 072,062	3 917 493,354	1 918 578,708

ΓR-4.3 **Variations des autres passifs non courants**

Désignation	30/06/2017	31/12/2016	Variation
Provision pour départ à la retraite	24 693,000	20 618,000	4 075,000
Provision courante pour risques et charges	71 660,541	71 660,541	-
Total	96 353,541	92 278,541	4 075,000

TR-4.4 Variations des Concours bancaires et autres passifs financiers

<u>Désignation</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>Variation</u>
Échéance à moins d'un an sur emprunt BNA	800 000,000	800 000,000	0,000
Intérêts courus sur emprunt BNA	6 773,926	8 520,000	(1 746,074)
Total	806 773,926	808 520,000	(1 746,074)
Variation des Intérêts courus	1746,074	-	1 746,074
Total	808 520,000	808 520,000	-

Trésorerie début de période

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2016</u>
ATB TND	72 090,198
BNA TND	544 937,757
ZITOUNA BANK TND	196 234,034
UBCI TND	13 400,141
UBCI EUR	196 671,274
UBCI USD	1 375 031,732
UIB TND	95 527,799
BH TND	48 617,040
BT TND	345 586,503
BIAT TND	477 168,689
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	131 831,106
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	9 215 110,728
CAISSE DEPENSES	442,040
Placement UIB	1 185 000,000
Placement UBCI	6 810 000,000
Placement BNA	6 800 000,000
Placement BT	2 800 000,000
Placement BIAT	5 005 000,000
Placement BH	7 770 000,000
Total	43 082 649,041

Trésorerie à la fin de la période

Désignation	30/06/2017
ATB TND	105 005,721
BNA TND	1 040 355,529
ZITOUNA BANK TND	270 876,033
UBCI TND	258 165,432
UBCI EUR	291 300,850
UBCI USD	2 213 396,393
UIB TND	133 806,772
BH TND	180 124,126
BT TND	2 471 097,655
BIAT TND	4 136 610,277
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	146 078,431
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	5 053 834,542
CAISSE DEPENSES	203,489
Placement UBCI	2 500 000,000
Placement BNA	3 000 000,000
Placement BT	7 500 000,000
Placement BIAT	5 000 000,000
Placement BH	2 550 000,000
Total	36 850 855,250

Notes sur le résultat par action :

Le résultat par action et les données ayant servi à sa détermination au titre de la période en cours se présentent comme suit :

Rubriques	30-juin-17	30-juin-16	31-déc.-16
Résultat net	6 289 223,766	7 925 674,242	14 097 500,101
Nombre d'actions	13 500 000	13 500 000	13 500 000
Résultat par action	0,466	0,587	1,044

Le résultat par action est calculé en divisant le résultat net de l'exercice par le nombre d'actions.

(*) Le calcul du nombre d'actions est le suivant :

Date	Rubriques	Actions émises	Valeur nominale	Nb d'actions	Capital
22-août-07	Souscription au capital initial	2 500	100,000	2 500	250 000,000
23-févr.-10	Augmentation du capital en numéraire	7 500	100,000	10 000	1 000 000,000
16-avr.-10	Augmentation du capital par incorporation des réserves	5 000	100,000	15 000	1 500 000,000
29-nov.-12	Augmentation du capital par incorporation des réserves	120 000	100,000	135 000	13 500 000,000
29-nov.-12	Réduction de la valeur nominale	-	1,000	13 500 000	13 500 000,000
Nombre d'actions				13 500 000	

ANNEXES

Total Immobilisations corporelles	18 184 647,066	30 309,455	19 926,272	18 195 030,249	1 719 214,873	457 305,667	0,000	2 176 520,540	018 509,709
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	18 736 058,282	32 775,955	19 926,272	18 748 907,965	2 067 261,085	539 209,237	0,000	2 606 470,322	142 437,643

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation	67 172 339,847	Coût d'achat des marchandises vendues	58 565 979,452	Marge commerciale	8 606 360,395	10 318 407,905	22 072 597,550
Marge Commerciale	8 606 360,395	Autres charges externes	1 196 624,495				
Total	8 606 360,395	Total	1 196 624,495	Valeur Ajoutée brute (1) et (2)	7 409 735,900	8 921 299,815	19 588 789,257
Valeur Ajoutée Brute	7 409 735,900	Impôts et taxes	187 725,795				
		Charges de personnel	1 021 080,287				
		Total	1 208 806,082	Excédent brut d'exploitation	6 200 929,818	7 534 088,227	16 799 688,794
Excédent brut d'exploitation	6 200 929,818	Autres charges ordinaires	57 330,625				
Autres produits ordinaires		- Charges financières nettes	76 996,882				
Produits des placements	1 920 634,382	Dotations aux Amortissements et aux provisions ordinaires	529 860,130				
Transfert et reprise de charges		Impôt sur le résultat ordinaire	1 322 146,561				
Total	8 121 564,200	Total	1 832 340,434	Résultat des activités ordinaire	6 289 223,766	7 925 674,242	15 463 351,594
Résultat des activités ordinaires	6 289 223,766	Résultat des activités ordinaires					

<i>Gains extraordinaires</i>		<i>Pertes extraordinaires</i>				
<i>Effet positif des modifications comptables</i>		<i>Effet des modifications comptables</i>				
		<i>Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables</i>		<i>Résultat net après modifications comptables</i>		
<i>Total</i>	6 289 223,766	<i>Total</i>			6 289 223,766	7 925 674,242
						14 097 500,101

TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

AU 30 JUIN 2017

RESULTAT COMPTABLE DE L'EXERCICE AVANT IMPOT	B	7 611 370,327
---	----------	----------------------

REINTEGRATIONS :

1 larges non déductibles

Charges, amortissements et déficits relatifs aux établissements situés à l'étranger	-
Quote-part des frais de siège imputable aux établissements situés à l'étranger	-
Charge, et amortissements relatifs aux résidences secondaires, avions et bateaux de plaisance ne faisant pas l'objet de l'exploitation	-
Charges relatives aux véhicules de tourisme d'une puissance fiscale supérieure à 9 cv ne faisant pas l'objet de l'exploitation	9 225,000
Cadeaux et frais de réception non déductibles ; excédentaires.	10,035
Commissions courtages ristournes commerciales ou autres, vacations et honoraires non déclarés	
Dons et subventions non déductibles ; excédentaires.	18 509,626
Les jetons de présence dépassant les frais de présence	
Abandon de créances non déductibles	
Pertes de change non réalisées	8 062,981
Gains de change non réalisés antérieurement non imposés	
Rémunérations excédentaires des titres participatifs.	
Charges d'une valeur supérieure ou égale à 5.000 dinars payés en espèces	
Moins-value de cession des titres des OPCVM provenant de la distribution des bénéfices.	
Impôt directs supportés au lieu et place d'autrui	
Taxe de voyages	240,000
Transactions amendes confiscations et pénalités non déductibles	1 000,000
2 Amortissements non déductibles	
véhicule de tourisme d'une puissance fiscale supérieure à 9 cv ne faisant pas l'objet de l'exploitation	44 792,001
Actifs d'une valeur supérieure ou égale à 5.000 dinars payés en espèces	

3 Provisions

Provisions non déductibles

* Provisions pour risques et charges	
* Provisions pour départ à la retraite	24 693,000
* Provisions pour créances douteuses	

Provisions déductibles

* Provisions pour créances douteuses	
* Provisions pour dépréciation des actions cotées en bourse	
* Provisions pour dépréciation des stocks destinés à la vente	3 003,248
* Réintégration des provisions pour créances douteuses constituées antérieurement	

4 Produits non comptabilisés ou insuffisamment comptabilisés

Intérêts des comptes courants associés et des créances non commerciales.

Plus-value de cession des actifs non comptabilisée ou insuffisamment comptabilisée.

5 Autres réintégrations

* Assurance groupe	34 084,610
*Perte exceptionnelle sur éléments non récurrents	4 437,317
* Autres	31 896,914

TOTAL REINTEGRATIONS :	179 954,732
-------------------------------	--------------------

II- Déductions :

Produits réalisés par les établissements situés à l'étranger	
Reprise sur provisions réintégréées au résultat fiscal de l'année de leur constitution (départ à la retraite)	20 618,000
Autres déductions	
*Gain de change non réalisé	137 117,558

Résultat fiscal avant déduction des provisions	7 633 589,501
---	----------------------

Provision pour créances douteuses	
Provision pour dépréciation des stocks destinés à la vente	3 003,248
Provision pour dépréciation des valeurs des actions cotées à la bourse	
Déduction des provisions pour créances douteuses constituées antérieurement	

Résultat fiscal après déduction des provisions et avant déduction des déficits et amortissement	7 630 586,253
--	----------------------

III- Déductions des amortissements différés et déficits reportés :

Déduction des déficits reportés

Déduction des amortissements différés en périodes déficitaires

Résultat fiscal après déduction des déficits et amortissements	7 630 586,253
---	----------------------

IV- Déduction des bénéfices ou revenus exceptionnels non imposables :

Dividendes et assimilés

999 500,000

Plus- value de cession des actions cotées à la bourse

-

Intérêt des dépôts et titres en devises et en dinars convertibles

20 353,447

V-Résultat fiscal avant déductions des bénéfices provenant de l'exploitation :

VI-Bénéfices servant de base pour la détermination de la cote part des bénéfices

-

provenant de l'exploitation déductible :

VII-Bénéfice fiscal après déduction des bénéfices au titre de l'exploitation :

-

RESULTAT IMPOSABLE	B	6 610 732,806
	Impôts sur les sociétés	1 322 146,561
	Crédit d'impôt 2016	55 990,385
	Acomptes provisionnels payés en 2017	16 105,280
	Avance sur importation en 2017	1 955,168
	Retenues à la source opérées en 2017	1 089 658,630
	Total à payer au 30/06/2017	158 437,098

ENGAGEMENT HORS BILAN DETAILLE

(Exprimé en Dinar Tunisien)

30 JUIN 2017

Type d'engagements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provisions
<u>1- Engagements donnés</u>						
a) garanties personnelles						
. Cautionnement						
Cautions provisoires	2 600,000	2 600,000				
Cautions définitives	784 841,550	784 841,550				
Cautions douanières	468 200,000	468 200,000				
. Aval						
. Autres garanties						
b) Garantie réelle						
. Hypothèques	4 000 000,000	4 000 000,000				
. Nantissement						
c) Effets escomptés et non échus						
d) Créances à l'exploitation mobilisées						
e) Abandon de créances						
f) Lettre de crédit (Fournisseur étranger)	18 259 494,000	18 259 494,000				
g)						
Total	23 515 135,550	23 515 135,550	-	-	-	-
<u>2- Engagements reçus</u>						
a) garanties personnelles						
. Cautionnement	135 487,540	135 487,540				
. Aval						
. Autres garanties						
b) Garantie réelle						
. Hypothèques						
. Nantissement						
c) Effets escomptés et non échus						
d) Créances à l'exploitation mobilisés						
e) Abondons de créances						
f)						
Total	135 487,540	135 487,540	-	-	-	-
<u>3- Engagements réciproques</u>						
. Emprunt obtenu non encore encaissé						
. Crédit consenti non encore versé						
. Opérations de portage						
. Crédit documentaire						
. Commande d'immobilisations						
. Commande de longue durée						
Total	-	-	-	-	-	-

**ETAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES
AU 30 JUIN 2017**

Capitaux propres :

	Capital social	Réserves légales	Autres capitaux propres	Réserve pour réinvestissement exonéré	Réserves spéciales de réévaluation	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 30/06/2016	13 500 000,000	1 350 000,000	-	-	-	8 598 582,053	7 925 674,242	31 374 256,295
Capitaux propres au 31/12/2016	13 500 000,000	1 350 000,000	450 000,000	-	-	8 598 582,053	14 097 500,101	37 996 082,154
Affectation du résultat 2016 (PV AGO DU 13 Juin 2017)								
* Affectation en résultats reportés	-	-	-	-	-	14 097 500,101	(14 097 500,101)	-
* Affectation en réserves légales	-	-	-	-	-	-	-	-
* Dividendes distribués	-	-	-	-	-	(12 420 000,000)	-	(12 420 000,000)
* Quote part subvention d'équipement	-	-	(37 500,000)	-	-	-	-	-
Résultat au 30 juin 2017	-	-	-	-	-	-	6 289 223,766	6 289 223,766
Capitaux propres au 30/06/2017	13 500 000,000	1 350 000,000	412 500,000	-	-	10 276 082,154	6 289 223,766	31 827 805,920

SOCIETE CITY CARS S.A
RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2017

Messieurs les actionnaires de la société « CITY CARS S.A »,

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la société « CITY CARS S.A », arrêté au 30 juin 2017 ainsi que du compte de résultat et de l'état des 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. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire 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 substantiellement 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, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les informations financières intermédiaires ci-jointes ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 juin 2017, 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.

Tunis, le 28 Août 2017

Les Co-commissaires aux comptes

Générale D'expertise et de Management
Abderrazak GABSI

AMC Ernst & Young
Mohamed Zinelabidine CHERIF