



EY

**Building a better
working world**

AMC Ernst & Young
Boulevard de la Terre
Centre Urbain Nord
1003 Tunis, Tunisie
Tél. : (216) 70 749 111
Fax. : (216) 70 749 045
tunisoffice@tn.ey.com
www.ey.com/tn

SARL au capital de
3 900 000 dinars
RC. B178441996
MF. 035482 W/A/M/000

GEN GENERALE D'EXPERTISE
& DE MANAGEMENT

Société d'Expertise Comptable Inscrite au Tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie

Immeuble Le Banquier - 2^{ème} étage
Rue du Lac Windermere
Les Berges du Lac - 1053 Tunis
Tél. : (216) 71 656 020
Fax. : (216) 71 656 131
E-mail : gem.gabsi@planet.tn

SARL au capital de
10 000 dinars
RC. B115851997 Tunis
MF. 287719X/A/M/000

SOCIETE CITY CARS S.A

**Avis des commissaires aux comptes sur
les états financiers intermédiaires
au 30 juin 2018**

SOMMAIRE

	<u>Page</u>
I. AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	3
II. ETATS FINANCIERS	4



**Building a better
working world**

AMC Ernst & Young
Boulevard de la Terre
Centre Urbain Nord
1003 Tunis, Tunisie
Tél. : (216) 70 749 111
Fax. : (216) 70 749 045
tunisoffice@tn.ey.com
www.ey.com/tn

SARL au capital de
3 900 000 dinars
RC. B178441996
MF. 035482 W/A/M/000



Société d'Expertise Comptable Inscrite au Tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie

Immeuble Le Banquier - 2^{ème} étage
Rue du Lac Windermere
Les Berges du Lac - 1053 Tunis
Tél. : (216) 71 656 020
Fax. : (216) 71 656 131
E-mail : gem.gabsi@planet.tn

SARL au capital de
10 000 dinars
RC. B115851997 Tunis
MF. 287719X/A/M/000

SOCIETE CITY CARS S.A RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2018

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 2018 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 2018, 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 29 Août 2018

Les Co-commissaires aux comptes

**AMC Ernst & Young
Mohamed Zinelabidine CHERIF**

**Générale D'expertise et de Management
Abderrazak GABSI**



CITY CARS
SOCIETE ANONYME

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

ARRETES AU 30 JUIN 2018

AOUT 2018

SOMMAIRE

ETATS FINANCIERS

- *Bilan*
- *Etat de résultat*
- *Etat des flux de trésorerie*
- *Notes aux états financiers*

ANNEXES

- *Tableau des Immobilisations corporelles & incorporelles & des Amortissements*
 - *Schéma des soldes intermédiaires de gestion*
 - *Tableau de Détermination du Résultat Fiscal*
 - *Tableau des engagements hors bilan*
 - *Tableau de variation des Capitaux Propres*
-
-

**ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES**

CITY CARS
Société Anonyme

BILAN

Arrêté au 30 juin 2018
(exprimé en dinars Tunisiens)

ACTIFS	Notes	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
<u>Actifs non courants</u>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	A - 1	570 275,816	553 877,716	559 619,016
Moins : amortissements		528 070,695	429 949,782	509 724,997
		42 205,121	123 927,934	49 894,019
Immobilisations corporelles	A - 2	18 708 501,245	18 195 030,249	18 225 266,040
Moins : amortissements		2 881 706,706	2 176 520,540	2 630 624,256
		15 826 794,539	16 018 509,709	15 594 641,784
Immobilisations financières	A - 3	2 905 600,000	3 305 600,000	2 905 600,000
Moins : provisions		0,000	0,000	0,000
		2 905 600,000	3 305 600,000	2 905 600,000
Total des actifs immobilisés		18 774 599,660	19 448 037,643	18 550 135,803
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		18 774 599,660	19 448 037,643	18 550 135,803
<u>Actifs courants</u>				
Stocks	A - 4	40 210 025,474	53 081 829,742	18 160 821,044
Moins : provisions		46 849,680	45 518,903	44 772,053
		40 163 175,794	53 036 310,839	18 116 048,991
Clients et comptes rattachés	A - 5	9 784 576,892	4 638 257,180	13 727 018,276
Moins : provisions		46 038,773	56 113,726	48 321,747
		9 738 538,119	4 582 143,454	13 678 696,529
Autres actifs courants	A - 6	2 024 099,917	1 112 982,880	411 460,899
Placements & autres actifs financiers	A - 7	30 286 360,000	20 997 040,000	17 901 960,000
Liquidités et équivalents de liquidités	A - 8	15 899 149,678	16 300 855,250	9 704 899,898
Total des actifs courants		98 111 323,508	96 029 332,423	59 813 066,317
TOTAL DES ACTIFS		116 885 923,168	115 477 370,066	78 363 202,120

CITY CARS
Société Anonyme

BILAN
Arrêté au 30 juin 2018
(exprimé en dinars Tunisiens)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	Notes	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
<i>Capitaux propres</i>				
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	337 500,000	412 500,000	375 000,000
Résultats reportés		11 378 322,070	10 276 082,154	10 276 082,154
Total capitaux propres avant résultat		26 565 822,070	25 538 582,154	25 501 082,154
Résultat de l'exercice		7 447 981,328	6 289 223,766	13 522 239,916
Total capitaux propres avant affectation du résultat		34 013 803,398	31 827 805,920	39 023 322,070
<i>Passifs</i>				
<i>Passifs non courants</i>				
Emprunts		0,000	600 000,000	200 000,000
Autres passifs financiers		0,000	0,000	0,000
Provisions	P - 1	92 364,088	96 353,541	106 768,375
Total des passifs non courants		92 364,088	696 353,541	306 768,375
<i>Passifs courants</i>				
Fournisseurs et comptes rattachés	P - 2	67 312 733,681	63 890 364,617	33 082 878,505
Autres passifs courants	P - 3	14 864 118,890	18 256 072,062	5 145 499,837
Concours bancaires et autres passifs financiers	P - 4	602 903,111	806 773,926	804 733,333
Total des passifs courants		82 779 755,682	82 953 210,605	39 033 111,675
Total des passifs		82 872 119,770	83 649 564,146	39 339 880,050
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		116 885 923,168	115 477 370,066	78 363 202,120

CITY CARS
Société Anonyme

ETAT DE RESULTAT - MODELE AUTORISE

Période allant du 1er janvier au 30 juin 2018

(exprimé en dinars Tunisiens)

	Notes	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
<i>Produits d'exploitation</i>				
Revenus	R - 1	69 295 553,381	66 987 195,347	160 058 084,709
Autres produits d'exploitation	R - 2	186 689,500	185 144,500	395 409,147
Total des produits d'exploitation		69 482 242,881	67 172 339,847	160 453 493,856
<i>Charges d'exploitation</i>				
Achats de marchandises consommées	R - 3	59 294 097,986	58 565 979,452	139 100 504,551
Charges de personnel	R - 4	1 208 507,428	1 021 080,287	2 421 191,075
Dotations aux amortissements & aux provisions	R - 5	461 289,865	529 860,130	1 061 028,066
Autres charges d'exploitation	R - 6	1 669 383,543	1 384 350,290	3 009 859,504
Total des charges d'exploitation		62 633 278,822	61 501 270,159	145 592 583,196
<i>Résultat d'exploitation</i>		6 848 964,059	5 671 069,688	14 860 910,660
Charges financières nettes	R - 7	(81 559,203)	(76 996,882)	405 684,138
Produits des placements	R - 8	2 569 464,378	1 920 634,382	2 339 190,131
Autres gains ordinaires	R - 9	136 020,000	0,000	0,000
Autres pertes ordinaires	R - 10	60 217,980	57 330,625	103 887,673
<i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i>		9 575 789,660	7 611 370,327	16 690 528,980
Impôt sur les bénéfices	R - 11	2 127 808,332	1 322 146,561	3 168 289,064
<i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i>		7 447 981,328	6 289 223,766	13 522 239,916
Eléments extraordinaires		0,000	0,000	0,000
<i>Résultat net de l'exercice</i>		7 447 981,328	6 289 223,766	13 522 239,916
Effets des modifications comptables		0,000	0,000	0,000
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		7 447 981,328	6 289 223,766	13 522 239,916

CITY CARS
Société Anonyme

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE - MODELE AUTORISE

Période allant du 1er janvier au 30 juin 2018

(exprimé en dinars Tunisiens)

	Notes	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>				
Résultat net		7 447 981,328	6 289 223,766	13 522 239,916
Ajustements pour :				
* Dotation aux amortissements et aux provisions		461 289,865	529 860,130	1 061 028,066
* Quote-part subvention d'investissement		(37 500,000)	(37 500,000)	(75 000,000)
* Variation des :				
Stocks	TR - 1	(22 049 204,430)	(16 947 463,424)	17 973 545,274
Créances	TR - 2	3 942 441,384	1 179 132,758	(7 909 628,338)
Autres actifs	TR - 3	(1 612 639,018)	284 299,385	986 801,366
Fournisseurs et autres dettes	TR - 4	31 615 165,520	3 005 613,207	(28 212 431,322)
Intérêts courus		(31 230,222)	(45 846,074)	(3 786,667)
* Incidences des variations des taux de change		(66 140,445)	(310 986,881)	(160 588,706)
* Plus ou moins-value de cession		(136 020,000)	0,000	0,000
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation		19 534 143,982	(6 053 667,133)	(2 817 820,411)
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>				
Décassements provenant d'acquisition d'immob. corporelles		(776 397,847)	(106 573,311)	(413 891,910)
Décassements provenant d'acquisition d'immob. incorporelles		(10 656,800)	(2 466,500)	(8 207,800)
Encaissement provenant de la cession d'immob. corporelles		136 020,000	19 926,272	19 926,272
Décassements provenant d'acquisition d'immob. financières		0,000	0,000	0,000
Encaissement provenant de la cession d'immob. financières		0,000	0,000	400 000,000
Encaissements provenant des subventions		0,000	0,000	0,000
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(651 034,647)	(89 113,539)	(2 173,438)
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>				
Dividendes et autres distributions		0,000	0,000	(12 418 344,000)
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)	(13 218 344,000)
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		66 140,445	310 986,881	160 588,706
<i>Variation de trésorerie</i>		18 549 249,780	(6 231 793,791)	(15 877 749,143)
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		27 204 899,898	43 082 649,041	43 082 649,041
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE		45 754 149,678	36 850 855,250	27 204 899,898

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 31 Décembre 2016 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 2018, 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 2018 couvrent la période du 1^{er} janvier 2018 au 30 Juin 2018.

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 a bénéficié 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, et ce jusqu'au 31 Décembre 2017.

A partir du 01/01/2018, la société est assujettie à l'impôt sur les sociétés au taux de 25%. Ce taux est majoré de 1% au titre de la contribution sociale de solidarité instituée par la loi n°2017-66 du 18 décembre 2017, portant loi de finances pour l'année 2018.

XIV – Notes explicatives sur les différents postes des états financiers

A - 1 Immobilisations incorporelles

Au 30 juin 2018, les immobilisations incorporelles ont atteint en net 42.205,121 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Logiciels Informatiques	570 275,816	553 877,716	559 619,016
Amortissement Logiciels Informatiques	(528 070,695)	(429 949,782)	(509 724,997)
TOTAL NET	42 205,121	123 927,934	49 894,019

Au 30 juin 2018, les investissements en immobilisations incorporelles ont atteint, 10.656,800 dinars.

A - 2 Immobilisations corporelles

Au 30 juin 2018, les immobilisations corporelles ont atteint en brut 18.708.501,245 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Terrain	5 987 851,700	5 987 851,700	5 987 851,700
Construction en dur	7 430 886,896	7 430 886,896	7 430 886,896
Construction légère	746 342,178	746 342,178	746 342,178
Matériel et Outillage 15%	629 929,734	617 447,545	629 164,531
Matériel et Outillage 10%	124 412,728	124 412,728	124 412,728
Agen, Aménagements, Install, Générales Tunis	242 518,794	242 518,794	242 518,794
Agen, Aménagements, Install, Générales Kram	334 359,025	316 964,936	330 069,365
Matériel de Transport de personnes	1 008 839,999	518 879,999	518 879,999
Matériel de Transport de biens	0,000	20 713,351	20 713,351
Mobiliers et Matériels de Bureau	346 292,093	343 932,236	344 753,963
Matériel Informatique	382 254,399	370 266,187	374 858,836
Construction sur sol d'autrui Tunis	1 474 813,699	1 474 813,699	1 474 813,699
TOTAL BRUT	18 708 501,245	18 195 030,249	18 225 266,040

Les investissements en immobilisations corporelles ont atteint, 692.888,556 dinars au 30 juin 2018 et se détaillent comme suit :

Rubriques	Montant
Matériel et Outillage 15%	765,203
Agen, Aménagements, Install, Générales kram	4 289,660
Matériel de Transport de personnes	678 900,000
Mobiliers et Matériels de Bureau	1 538,130
Matériel Informatique	7 395,563
TOTAL BRUT	692 888,556

Les amortissements cumulés de ces immobilisations ont atteint 2.881.706,706 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Amt Matériel et Outillage 15%	262 323,810	179 600,137	221 141,688
Amt Matériel et Outillage 10%	26 956,094	14 514,818	20 735,456
Amt Construction en dur	805 012,752	433 468,404	619 240,578
Amt Construction légère	161 707,469	87 073,253	124 390,361
Amt Agen, Aménagement, Install, Générales Tunis	164 945,073	140 705,145	152 825,106
Amt Agen, Aménagement, Install, Générales kram	65 256,999	32 231,086	48 610,603
Amt Matériel de Transport de personnes	258 251,326	335 597,324	387 485,327
Amt Matériel de Transport de biens	0,000	20 713,351	20 713,351
Amt Mobiliers et Matériels de Bureau	203 372,720	150 681,196	177 452,771
Amt Matériel Informatique	310 857,207	232 654,250	271 876,599
Amt Construction sur sol d'autrui Tunis	623 023,256	549 281,576	586 152,416
TOTAL	2 881 706,706	2 176 520,540	2 630 624,256

A - 3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières ont atteint en net 2.905.600,000 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Titres de participation (1)	2 499 500,000	2 499 500,000	2 499 500,000
Emprunt obligataire BIAT 2014	400 000,000	800 000,000	400 000,000
Dépôts et cautionnements	6 100,000	6 100,000	6 100,000
Total Provisions Immobilisations financières	0,000	0,000	0,000
TOTAL NET	2 905 600,000	3 305 600,000	2 905 600,000

(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 40.163.175,794 dinars au 30 juin 2018, contre 53.036.310,839 TND au 30 juin 2017.

Au 30 juin 2018 les stocks se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Stock véhicules neufs	14 372 102,872	29 326 699,201	13 241 497,645
Stock véhicules neufs en transit	25 666 210,950	23 304 322,626	4 619 982,500
Stock pièces de rechange	76 718,452	85 377,593	86 305,026
Stock lubrifiants	24 354,168	17 082,717	12 323,669
Stock peintures	31 688,554	28 473,911	34 946,099
Stock des travaux encours	38 950,478	319 873,694	165 766,105
TOTAL BRUT	40 210 025,474	53 081 829,742	18 160 821,044
Provision pour dépréciation des stocks PR	46 849,680	45 518,903	44 772,053
TOTAL NET	40 163 175,794	53 036 310,839	18 116 048,991

A - 5 Clients & comptes rattachés

Le solde du compte clients et comptes rattachés a atteint en net, 9.738.538,119 dinars au 30 juin 2018.
Le détail se présente comme suit :

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Clients, Administrations publiques	463 651,407	261 298,881	314 191,726
Clients, Sociétés	1 895 412,499	334 346,126	4 611 261,043
Clients, Loueurs	510 628,727	32 473,249	1 359 204,103
Clients, Particuliers	2 887 843,154	879 792,084	4 134 137,122
Clients, Groupe	0,000	0,000	43 473,650
Clients, Atelier & Magasin	420 856,691	164 375,554	281 644,271
Clients, Effets à recevoir	3 538 673,874	2 909 549,539	2 934 476,593
Clients, douteux et litigieux	46 038,773	56 113,726	48 321,747
Clients, chèques impayés	21 471,767	308,021	308,021
Total brut	9 784 576,892	4 638 257,180	13 727 018,276
Provisions pour créances douteuses	46 038,773	56 113,726	48 321,747
TOTAL NET	9 738 538,119	4 582 143,454	13 678 696,529

A - 6 Autres actifs courants

Au 30 juin 2018, Cette rubrique totalise 2.024.099,917 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Etat, TVA à récupérer	888,923	1 879,273	0,000
Etat, crédit de TVA	0,000	953 336,535	0,000
Etat, report TFP	1 894,021	4 290,440	0,000
Etat, report IS	0,000	0,000	248 126,835
Charge constatée d'avance	165 839,574	137 160,449	150 719,210
Produit à recevoir (1)	1 855 177,399	16 016,183	12 314,854
Fournisseurs créance pour emballage	300,000	300,000	300,000
TOTAL	2 024 099,917	1 112 982,880	411 460,899

(1) : Ce solde tient compte des dividendes à distribuer par la société City Cars Gros au titre de l'exercice 2017 pour une valeur de 1.499.250,000 dinars décidés par l'AGO du 06 Avril 2018.

A - 7 Placements & autres actifs financiers

Il s'agit des placements en banque dont dispose la société au 30 juin 2018. Ils ont atteint 30.286.360,000 dinars, contre 20.997.040 ,000 TND au 30 juin 2017, et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Placement UBCI	1 000 000,000	2 500 000,000	1 000 000,000
Placement BNA	8 690 000,000	3 000 000,000	2 500 000,000
Placement BT	14 130 000,000	7 500 000,000	10 000 000,000
Placement BIAT	0,000	5 000 000,000	500 000,000
Placement BH	6 035 000,000	2 550 000,000	3 500 000,000
Échéance à moins d'un an sur obligations BIAT	400 000,000	400 000,000	400 000,000
Intérêts courus sur obligations BIAT	31 360,000	47 040,000	1 960,000
TOTAL	30 286 360,000	20 997 040,000	17 901 960,000

A - 8 Liquidités & équivalents de liquidités

Il s'agit des avoirs en banque et en caisse dont dispose la société au 30 juin 2018. Ils ont atteint 15.899.149,678 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
ATB TND	118 015,304	105 005,721	185 549,145
BNA TND	432 965,223	1 040 355,529	828 058,128
ZITOUNA BANK TND	202 643,074	270 876,033	348 249,625
UBCI TND	156 360,700	258 165,432	63 290,672
UBCI EUR	219 455,861	291 300,850	13 472,890
UBCI USD	839 220,649	2 213 396,393	491 671,114
UIB TND	67 809,310	133 806,772	47 798,681
BH TND	443 622,150	180 124,126	72 500,072
BT TND	7 465 371,465	2 471 097,655	123 961,191
BT EUR	0,000	0,000	0,000
BT USD	0,000	0,000	0,000
BIAT TND	249 183,419	4 136 610,277	527 840,939
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	196 488,132	146 078,431	319 612,301
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	5 507 820,701	5 053 834,542	6 682 693,896
CAISSE DEPENSES	193,690	203,489	201,244
TOTAL	15 899 149,678	16 300 855,250	9 704 899,898

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-18	30-juin-17	31-déc.-17
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 2018, Cette rubrique totalise 337.500,000 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Subvention d'investissement	500 000,000	500 000,000	500 000,000
Amortissement subvention d'investissement	(162 500,000)	(87 500,000)	(125 000,000)
TOTAL NET	337 500,000	412 500,000	375 000,000

P - 1 Provisions

Les provisions ont atteint, au 30 juin 2018, 92.364,088 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Provision pour départ à la retraite	32 462,000	24 693,000	29 280,000
Provision courante pour risques et charges	59 902,088	71 660,541	77 488,375
TOTAL	92 364,088	96 353,541	106 768,375

P - 2 Fournisseurs & comptes rattachés

Il s'agit des dettes envers les fournisseurs dont le montant global a atteint, au 30 juin 2018, 67.312.733,681 dinars.

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Fournisseurs d'exploitation locaux	1 116 970,184	1 041 714,165	1 152 730,031
Fournisseurs d'immobilisations locaux	1 000,200	104 328,579	0,000
Fournisseurs d'immob. retenue de garantie	23 533,386	280 797,106	108 042,877
Fournisseurs étrangers	65 944 658,138	61 783 278,223	31 514 748,427
Fournisseurs locaux factures non parvenues	226 571,773	680 246,544	307 357,170
TOTAL	67 312 733,681	63 890 364,617	33 082 878,505

P - 3 Autres passifs courants

Les autres passifs courants ont atteint, 14.864.118,890 dinars au 30 juin 2018 et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Provision pour congé à payer	217 442,107	172 801,563	186 542,934
Provision pour augmentation salariale légale	0,000	14 091,078	0,000
Provision pour prime exceptionnelle	0,000	0,000	196 913,542
Provision pour prime de rendement	126 444,792	99 723,664	0,000
Etat, Impôts et taxes	287 404,047	82 283,327	1 681 126,339
Etat, IS à payer	735 369,642	158 437,098	0,000
Etat, contribution sociale de solidarité 1% à payer	81 838,782	0,000	0,000
Obligations cautionnées	0,000	3 914 136,591	2 613 155,465
CNSS	171 909,911	150 535,594	183 750,986
Autres passifs courants	70 437,826	8 466,016	1 194,333
Produits constatés d'avance	37 573,552	34 082,299	69 593,627
Clients, Particuliers avances	691 599,120	497 131,721	193 693,500
Clients, Sociétés avances	12 000,000	3 100,000	7 430,000
Créditeurs divers	5 151,111	5 151,111	5 151,111
Actionnaire dividendes 2012 à payer	990,000	189 089,330	990,000
Actionnaire dividendes 2013 à payer	1 206,000	230 346,670	1 206,000
Actionnaire dividendes 2014 à payer	1 440,000	275 040,000	1 440,000
Actionnaire dividendes 2015 à payer	1 656,000	1 656,000	1 656,000
Actionnaire dividendes 2016 à payer	1 656,000	12 420 000,000	1 656,000
Actionnaire dividendes 2017 à payer	12 420 000,000	0,000	0,000
TOTAL	14 864 118,890	18 256 072,062	5 145 499,837

P - 4 Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers ont atteint, 602.903,111 dinars au 30 juin 2018.

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Échéance à moins d'un an sur emprunt BNA	600 000,000	800 000,000	800 000,000
Intérêts courus sur emprunt BNA	2 903,111	6 773,926	4 733,333
TOTAL	602 903,111	806 773,926	804 733,333

Notes relatives aux postes de l'état de résultat :

R - 1 Revenus

Les revenus ont atteint 69.295.553,381 dinars au 30 juin 2018.

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Ventes véhicules neufs	55 485 447,306	60 299 610,587	142 784 146,486
Ventes véhicules neufs populaire	10 532 706,056	4 204 788,005	11 851 115,783
Ventes véhicules neufs en hors taxe	766 426,690	187 563,821	337 337,679
Ventes Main d'œuvre atelier	369 920,661	318 879,044	773 543,202
Ventes pièces de rechange atelier	961 260,533	773 337,208	1 811 483,924
Ventes travaux extérieurs atelier	18 248,620	34 227,821	58 799,783
Vente garantie pièces de rechange	291 468,397	285 104,916	585 527,504
Vente garantie mains d'œuvres	10 987,100	10 506,800	22 043,000
Vente garantie travaux extérieurs	147 743,754	214 251,756	436 621,168
Ventes pièces de rechange comptoir	497 285,827	492 160,790	1 009 134,287
Ventes petites fournitures	12 846,818	11 541,172	27 227,653
Ventes lubrifiant	144 300,664	130 437,283	272 948,689
Ventes peintures	56 910,955	24 786,144	88 155,551
TOTAL	69 295 553,381	66 987 195,347	160 058 084,709

(1) Le nombre de véhicules neufs vendus au 30 juin 2018 est de 1607 VN contre 1878 VN au 30 juin 2017.

R - 2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation ont atteint 186.689,500 dinars au 30 juin 2018.

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Inscriptions 4 CV	3 915,000	2 555,000	6 900,000
Autres produits d'exploitation	652,500	467,500	2 147,500
Location d'Immeuble	144 622,000	144 622,000	311 361,647
Quote-part subvention d'investissement	37 500,000	37 500,000	75 000,000
TOTAL	186 689,500	185 144,500	395 409,147

R - 3 Achats consommés

Les achats consommés ont atteint, 59.294.097,986 dinars au 30 juin 2018.

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Variation de stock	(22 049 204,430)	(16 947 463,424)	17 973 545,274
Travaux extérieurs	459 085,196	856 836,800	1 693 339,207
Achats approvisionnements consommés	80 857,186	96 681,691	171 967,837
Achats véhicules neufs	50 415 068,200	38 419 506,431	88 443 077,236
Achats véhicules neufs en transit	15 437 808,660	23 284 173,069	4 619 982,500
Frais accessoires d'achat	13 359 753,730	11 327 970,187	23 085 547,893
Achats accessoires VN	1 674,330	0,000	0,000
Achats lubrifiants	101 231,340	75 078,801	155 631,815
Achats peintures	27 784,817	37 692,737	75 879,678
Achats pièces de rechange locaux	74 497,885	39 153,488	116 375,489
Achats pièces de rechange groupe	1 385 541,072	1 376 349,672	2 765 157,622
Total	59 294 097,986	58 565 979,452	139 100 504,551

R - 4 Charges de personnel

Les charges de personnel ont atteint, 1.208.507,428 dinars au 30 juin 2018.

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Salaires et compléments de salaires	799 208,962	700 632,593	1 865 183,435
Charges sociales	234 492,501	186 698,489	479 757,128
Autres charges de personnel	14 280,000	13 545,000	37 441,600
Provision pour congés payés	30 899,173	16 405,541	30 146,912
Provision pour départ à la retraite	3 182,000	4 075,000	8 662,000
Provision pour prime de rendement	126 444,792	99 723,664	0,000
Total	1 208 507,428	1 021 080,287	2 421 191,075

R - 5 Dotations aux amortissements & aux provisions

Les dotations aux amortissements & aux provisions nettes ont atteint 461.289,865 dinars au 30 juin 2018.

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Dotations aux amortissements	479 081,499	539 209,237	1 073 088,168
Dotations aux provisions nettes (1)	(17 791,634)	(9 349,107)	(12 060,102)
Total	461 289,865	529 860,130	1 061 028,066

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

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Provision pour dépréciation du stock pièces de rechange	2 077,627	3 003,248	2 256,398
Provision pour risques et charges	0,000	0,000	5 827,834
Reprise sur provision pour risques et charges	(17 586,287)	0,000	0,000
Reprise sur provision pour dépréciation des créances clients	(2 282,974)	(12 352,355)	(20 144,334)
Total	(17 791,634)	(9 349,107)	(12 060,102)

R - 6 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation ont atteint 1.669.383,543 dinars au 30 juin 2018.

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Loyers	18 385,000	34 432,647	52 337,647
Entretiens & réparations	45 750,247	41 338,264	83 401,418
Assurances	75 413,559	38 597,053	24 749,609
Services extérieurs	121 342,883	147 073,767	258 400,972
Honoraires & commissions	286 325,698	245 909,340	691 541,918
Publicité, publications, relations publiques	721 261,576	546 148,984	1 086 864,198
Transport, déplacement & Missions	80 950,640	81 878,935	207 598,182
Impôts & taxes	211 949,360	187 725,795	445 941,666
Frais postaux & Telecom	8 328,911	11 020,002	19 745,474
Services bancaires & assimilés	71 550,669	18 975,503	76 778,420
Jetons de présence	28 125,000	31 250,000	62 500,000
Total	1 669 383,543	1 384 350,290	3 009 859,504

R - 7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes ont atteint (81.559,203) dinars au 30 juin 2018.

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Intérêts bancaires	(54,286)	4,243	442,608
Intérêts des emprunts bancaires	28 408,112	43 386,481	81 564,256
Intérêts sur main levée	485,974	0,000	0,000
Intérêts des obligations cautionnées	0,000	69 413,259	252 403,010
Autres charges financières	(97,200)	(97,200)	(204,000)
Pertes de change	11 933,642	17 029,660	453 538,831
Gains de change	(69 265,976)	(137 343,419)	(231 015,147)
Intérêts des comptes courants	(52 969,469)	(69 389,906)	(151 045,420)
Total	(81 559,203)	(76 996,882)	405 684,138

R - 8 Produits des placements

Les produits des placements ont atteint 2.569.464,378 dinars au 30 juin 2018.

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
intérêts des placements	1 061 592,264	920 834,162	1 339 389,911
Produits des participations	1 499 250,000	999 500,000	999 500,000
intérêts sur prêts	8 622,114	300,220	300,220
Total	2 569 464,378	1 920 634,382	2 339 190,131

R - 9 Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires présentent une valeur de 136.020,000 au 30 juin 2018.

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Produit net sur cession d'immobilisation (1)	136 020,000	0,000	0,000
Total	136 020,000	0,000	0,000

(1) : Produit suite cession de véhicules de fonction.

R - 10 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent une valeur de 60.217,980 au 30 juin 2018.

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Autres pertes ordinaires	60 217,980	57 330,625	103 887,673
Total	60 217,980	57 330,625	103 887,673

R - 11 Impôt sur les bénéfices

L'impôt sur les bénéfices présente une valeur de 2.127.808,332 au 30 juin 2018.

Rubriques	30-juin-18	30-juin-17	31-déc.-17
Impôt sur les bénéfices	2 045 969,550	1 322 146,561	3 168 289,064
Contribution sociale de solidarité en 2018	81 838,782	0,000	0,000
Total	2 127 808,332	1 322 146,561	3 168 289,064

A partir du 01/01/2018, la société est assujettie à l'impôt sur les sociétés au taux de 25%. Ce taux est majoré de 1% au titre de la contribution sociale de solidarité.

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

TR-1 Variations des stocks

Désignation	30/06/2018	31/12/2017	Variation
Stock véhicules neufs	14 372 102,872	13 241 497,645	(1 130 605,227)
Stock véhicules neufs en transit	25 666 210,950	4 619 982,500	(21 046 228,450)
Stock pièces de rechange	76 718,452	86 305,026	9 586,574
Stock lubrifiants	24 354,168	12 323,669	(12 030,499)
Stock peintures	31 688,554	34 946,099	3 257,545
Stock des travaux encours	38 950,478	165 766,105	126 815,627
Total	40 210 025,474	18 160 821,044	(22 049 204,430)

TR-2 Variations des Créances clients

Désignation	30/06/2018	31/12/2017	Variation
Clients, Administrations publiques	463 651,407	314 191,726	(149 459,681)
Clients, Sociétés	1 895 412,499	4 611 261,043	2 715 848,544
Clients, Loueurs	510 628,727	1 359 204,103	848 575,376
Clients, Particuliers	2 887 843,154	4 134 137,122	1 246 293,968
Clients, Groupe	0,000	43 473,650	43 473,650
Clients, Atelier & Magasin	420 856,691	281 644,271	(139 212,420)
Clients, Effets à recevoir	3 538 673,874	2 934 476,593	(604 197,281)
Clients, douteux et litigieux	46 038,773	48 321,747	2 282,974
Clients, chèques impayés	21 471,767	308,021	(21 163,746)
Total	9 784 576,892	13 727 018,276	3 942 441,384

TR-3 Variations des autres actifs courants

Désignation	30/06/2018	31/12/2017	Variation
Etat, TVA à récupérer	888,923	0,000	(888,923)
Etat, report TFP	1 894,021	0,000	(1 894,021)
Etat, report IS	0,000	248 126,835	248 126,835
Charge constatée d'avance	165 839,574	150 719,210	(15 120,364)
Produit à recevoir	1 855 177,399	12 314,854	(1 842 862,545)
Fournisseurs créance pour emballage	300,000	300,000	-
Total	2 024 099,917	411 460,899	(1 612 639,018)

TR-4.1 Variations des dettes fournisseurs

Désignation	30/06/2018	31/12/2017	Variation
Fournisseurs d'exploitation locaux	1 116 970,184	1 152 730,031	(35 759,847)
Fournisseurs étrangers	65 944 658,138	31 514 748,427	34 429 909,711
Fournisseurs locaux factures non parvenues	226 571,773	307 357,170	(80 785,397)
Total	67 288 200,095	32 974 835,628	34 313 364,467

TR-4.2 Variations des autres passifs courants

Désignation	30/06/2018	31/12/2017	Variation
Provision pour congé à payer	217 442,107	186 542,934	30 899,173
Provision pour prime exceptionnelle	0,000	196 913,542	(196 913,542)
Provision pour prime de rendement	126 444,792	0,000	126 444,792
Etat, Impôts et taxes	287 404,047	1 681 126,339	(1 393 722,292)
Etat, IS à payer	735 369,642	0,000	735 369,642
Etat, contribution sociale de solidarité 1% à payer	81 838,782	0,000	81 838,782
Obligations cautionnées	0,000	2 613 155,465	(2 613 155,465)
CNSS	171 909,911	183 750,986	(11 841,075)
Autres passifs courants	70 437,826	1 194,333	69 243,493
Produits constatés d'avance	37 573,552	69 593,627	(32 020,075)
Clients, Particuliers avances	691 599,120	193 693,500	497 905,620
Clients, Sociétés avances	12 000,000	7 430,000	4 570,000
Créditeurs divers	5 151,111	5 151,111	-
Actionnaire dividendes 2012 à payer	990,000	990,000	-
Actionnaire dividendes 2013 à payer	1 206,000	1 206,000	-
Actionnaire dividendes 2014 à payer	1 440,000	1 440,000	-
Actionnaire dividendes 2015 à payer	1 656,000	1 656,000	-
Actionnaire dividendes 2016 à payer	1 656,000	1 656,000	-
Actionnaire dividendes 2017 à payer	12 420 000,000	0,000	12 420 000,000
Total	14 864 118,890	5 145 499,837	9 718 619,053
Ajustement dividendes 2017 à payer	(12 420 000,000)	0,000	(12 420 000,000)
Total	2 444 118,890	5 145 499,837	(2 701 380,947)

TR-4.3 Variations des autres passifs non courants

Désignation	30/06/2018	31/12/2017	Variation
Provision pour départ à la retraite	32 462,000	29 280,000	3 182,000
Provision courante pour risques et charges	59 902,088	77 488,375	(17 586,287)
Total	92 364,088	106 768,375	(14 404,287)
Ajustement provision courante pur RC	17586,287	0,000	17586,287
Total	109 950,375	106 768,375	3 182,000
Désignation	30/06/2018		
Plus-value de cession des immobilisations corporelle	136 020,000		
Total	136 020,000		

Trésorerie début de période

Désignation	31/12/2017
ATB TND	185 549,145
BNA TND	828 058,128
ZITOUNA BANK TND	348 249,625
UBCI TND	63 290,672
UBCI EUR	13 472,890
UBCI USD	491 671,114
UIB TND	47 798,681
BH TND	72 500,072
BT TND	123 961,191
BIAT TND	527 840,939
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	319 612,301
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	6 682 693,896
CAISSE DEPENSES	201,244
Placement UBCI	1 000 000,000
Placement BNA	2 500 000,000
Placement BT	10 000 000,000
Placement BIAT	500 000,000
Placement BH	3 500 000,000
Total	27 204 899,898

Trésorerie à la fin de la période

Désignation	30/06/2018
ATB TND	118 015,304
BNA TND	432 965,223
ZITOUNA BANK TND	202 643,074
UBCI TND	156 360,700
UBCI EUR	219 455,861
UBCI USD	839 220,649
UIB TND	67 809,310
BH TND	443 622,150
BT TND	7 465 371,465
BIAT TND	249 183,419
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	196 488,132
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	5 507 820,701
CAISSE DEPENSES	193,690
Placement UBCI	1 000 000,000
Placement BNA	8 690 000,000
Placement BT	14 130 000,000
Placement BH	6 035 000,000
Total	45 754 149,678

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-18	30-juin-17	31-déc.-17
Résultat net	7 447 981,328	6 289 223,766	13 522 239,916
Nombre d'actions	13 500 000	13 500 000	13 500 000
Résultat par action	0,552	0,466	1,002

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

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS
ARRETE AU 30 JUIN 2018

Désignation	IMMOBILISATIONS			AMORTISSEMENTS					Valeur comptable Nette
	Valeur Brute au 31/12/2017	Acquisition au 30-juin-18	Cession au 30-juin-18	Valeur Brute au 30/06/2018	Amort. Cumulé au 31/12/2017	Dotation au 30/06/2018	Amort. Mat cédé	Amort. Cumulé au 30/06/2018	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciels informatiques	559 619,016	10 656,800	0,000	570 275,816	509 724,997	18 345,698	0,000	528 070,695	42 205,121
Total Immobilisations Incorporelles	559 619,016	10 656,800	0,000	570 275,816	509 724,997	18 345,698	0,000	528 070,695	42 205,121
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Terrain	5 987 851,700	0,000	0,000	5 987 851,700	0,000	0,000	0,000	0,000	5 987 851,700
Construction en dur le kram	7 430 886,896	0,000	0,000	7 430 886,896	619 240,578	185 772,174	0,000	805 012,752	6 625 874,144
Construction légère le kram	746 342,178	0,000	0,000	746 342,178	124 390,361	37 317,108	0,000	161 707,469	584 634,709
Matériel et Outillage 15%	629 164,531	765,203	0,000	629 929,734	221 141,688	41 182,122	0,000	262 323,810	367 605,924
Matériel et Outillage 10%	124 412,728	0,000	0,000	124 412,728	20 735,456	6 220,638	0,000	26 956,094	97 456,634
Agen, Aménagements, Install, Générales	242 518,794	0,000	0,000	242 518,794	152 825,106	12 119,967	0,000	164 945,073	77 573,721
Agen, Aménagement, Install, Générales Kram	330 069,365	4 289,660	0,000	334 359,025	48 610,603	16 646,396	0,000	65 256,999	269 102,026
Matériel de Transport de personnes	518 879,999	678 900,000	188 940,000	1 008 839,999	387 485,327	59 705,999	188 940,000	258 251,326	750 588,673
Matériel de Transport de biens	20 713,351	0,000	20 713,351	0,000	20 713,351	0,000	20 713,351	0,000	0,000
Mobiliers et Matériels de Bureau	344 753,963	1 538,130	0,000	346 292,093	177 452,771	25 919,949	0,000	203 372,720	142 919,373
Matériel Informatique	374 858,836	7 395,563	0,000	382 254,399	271 876,599	38 980,608	0,000	310 857,207	71 397,192
Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth	1 474 813,699	0,000	0,000	1 474 813,699	586 152,416	36 870,840	0,000	623 023,256	851 790,443
Fournisseurs d'immob. avances & acomptes	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Total Immobilisations Corporelles	18 225 266,040	692 888,556	209 653,351	18 708 501,245	2 630 624,256	460 735,801	209 653,351	2 881 706,706	15 826 794,539
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	18 784 885,056	703 545,356	209 653,351	19 278 777,061	3 140 349,253	479 081,499	209 653,351	3 409 777,401	15 868 999,660

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation	69 482 242,881	Coût d'achat des marchandises vendues	59 294 097,986	.Marge commerciale	10 188 144,895	8 606 360,395	21 352 989,305
Marge Commerciale	10 188 144,895	Autres charges externes	1 457 434,183				
<i>Total</i>	10 188 144,895	<i>Total</i>	1 457 434,183	.Valeur Ajoutée brute (1) et (2)	8 730 710,712	7 409 735,900	18 789 071,467
Valeur Ajoutée Brute	8 730 710,712	Impôts et taxes Charges de personnel	211 949,360 1 208 507,428				
		<i>Total</i>	1 420 456,788	.Excédent brut d'exploitation	7 310 253,924	6 200 929,818	15 921 938,726
Excédent brut d'exploitation	7 310 253,924	Autres charges ordinaires	60 217,980				
Autres produits ordinaires	136 020,000	Charges financières nettes	- 81 559,203				
Produits des placements	2 569 464,378	Dotations aux Amortissements et aux provisions ordinaires	461 289,865				
Transfert et reprise de charges		Impôt sur le résultat ordinaire	2 127 808,332				
<i>Total</i>	10 015 738,302	<i>Total</i>	2 567 756,974	.Résultat des activités ordinaire	7 447 981,328	6 289 223,766	13 522 239,916
Résultat des activités ordinaires	7 447 981,328	Résultat des activités ordinaires					
Gains extraordinaires		Pertes extraordinaires					
Effet positif des modifications comptables		Effet des modifications comptables					
<i>Total</i>	7 447 981,328	<i>Total</i>	-	.Résultat net après modifications comptables	7 447 981,328	6 289 223,766	13 522 239,916

TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

AU 30 JUIN 2018

RESULTAT COMPTABLE DE L'EXERCICE AVANT IMPOT	B	9 575 789,660
---	----------	----------------------

I- REINTEGRATIONS :

1 Charges 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	12 360,617
. Cadeaux et frais de réception	-
- non déductibles ;	7 554,000
- excédentaires.	-
. Commissions courtages ristournes commerciales ou autres, vacations et honoraires non déclarés	
. Dons et subventions	
- non déductibles ;	-
- excédentaires.	
. Les jetons de présence dépassant les frais de présence	
. Abandon de créances non déductibles	
. Pertes de change non réalisées	-
. Gains de change non réalisées 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 aux lieux et place d'autrui	
. Taxe de voyages	360,000
. Transactions amendes confiscations et pénalités non déductibles	1 800,000

2 Amortissements non déductibles

. véhicule de tourisme d'une puissance fiscale supérieure à 9 cv ne faisant pas l'objet de l'exploitation	44 861,002
. 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	32 462,000
* 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	2 077,627
* 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	56 700,169
*Perte exceptionnelle sur éléments non récurrents	22 389,498
* Autres	37 828,482

TOTAL REINTEGRATIONS :	218 393,395
-------------------------------	--------------------

II- Déductions :

- . Produits réalisés par les établissements situés à l'étranger
- . Reprise sur provisions réintégrées au résultat fiscal de l'année de leur constitution (départ à la retraite) 29 280,000
- . Autres déductions
- *Gain de change non réalisé 72 118,995

Résultat fiscal avant déduction des provisions	9 692 784,060
---	----------------------

- . Provision pour créances douteuses
- . Provision pour dépréciation des stocks destinés à la vente 2 077,627
- . 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 amortissements	9 690 706,433
---	----------------------

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	9 690 706,433
---	----------------------

IV- Déduction des bénéfices ou revenus exceptionnels non imposables :

- . Dividendes et assimilés 1 499 250,000
- . Plus- value de cession des actions cotées à la bourse -
- . Intérêt des dépôts et titres en devises et en dinars -
- .:s 7 578,233

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	8 183 878,200
	Impôts sur les sociétés	2 045 969,550
	Contribution sociale de solidarité (1%) à payer en 2018	81 838,782
	Crédit d'impôt 2017	319 787,173
	Acomptes provisionnels payés en 2018	-
	Avance sur importation en 2018	-
	Retenues à la source opérées en 2018	990 812,735
	IS à payer au 30/06/2018	817 208,424

ENGAGEMENT HORS BILAN DETAILLE

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Type d'engagements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provisions
1- Engagements donnés						
a) garanties personnelles						
. Cautionnement						
Cautions provisoires	1 400,000	1 400,000				
Cautions définitives	743 695,400	743 695,400				
Cautions douanières	203 100,000	203 100,000				
. 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)	2 820 338,200	2 820 338,200				
g)						
Total	7 768 533,600	7 768 533,600	-	-	-	-
2- Engagements reçus						
a) garanties personnelles						
. Cautionnement	6 979,162	6 979,162				
. 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	6 979,162	6 979,162	-	-	-	-
3- Engagements réciproques						
. 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 2018

Capitaux propres :

	Capital social	Réserves légales	Autres capitaux propres	Réserve pour réinvestiss ement exonéré	Réserves spéciales de réévaluation n	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
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
Capitaux propres au 31/12/2017	13 500 000,000	1 350 000,000	375 000,000	-	-	10 276 082,154	13 522 239,916	39 023 322,070
Affectation du résultat 2017 (PV AGO DU 05 JUIN 2018)								
* Affectation en résultats reportés	-	-	-	-	-	13 522 239,916	(13 522 239,916)	-
* Affectation en réserves légales	-	-	-	-	-	-	-	-
* Dividendes distribués	-	-	-	-	-	(12 420 000,000)	-	(12 420 000,000)
* Quote part subvention d'équipements	-	-	(37 500,000)	-	-	-	-	(37 500,000)
Résultat au 30 juin 2018	-	-	-	-	-	-	7 447 981,328	7 447 981,328
Capitaux propres au 30/06/2018	13 500 000,000	1 350 000,000	337 500,000	-	-	11 378 322,070	7 447 981,328	34 013 803,398