

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 2016. 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 2016
(exprimé en dinars)

ACTIFS	Notes	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
<u>Actifs non courants</u>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	A - 1	501 680,488	457 149,188	501 075,488
Moins : amortissements		268 155,945	117 827,018	190 891,233
		233 524,543	339 322,170	310 184,255
Immobilisations corporelles	A - 2	17 605 790,297	11 045 218,658	13 572 363,173
Moins : amortissements		1 175 578,680	969 866,986	1 033 065,753
		16 430 211,617	10 075 351,672	12 539 297,420
Immobilisations financières	A - 3	3 700 700,000	2 600 700,000	2 200 700,000
Moins : provisions		0,000	0,000	0,000
		3 700 700,000	2 600 700,000	2 200 700,000
Total des actifs immobilisés		20 364 436,160	13 015 373,842	15 050 181,675
Autres actifs non courants	A - 4	198 591,766	198 591,766	198 591,766
Moins : provisions		198 591,766	165 493,137	198 591,766
		0,000	33 098,629	0,000
Total des actifs non courants		20 364 436,160	13 048 472,471	15 050 181,675
<u>Actifs courants</u>				
Stocks	A - 5	37 488 166,844	37 462 333,706	54 582 747,655
Moins : provisions		43 115,056	42 116,374	40 734,672
		37 445 051,788	37 420 217,332	54 542 012,983
Clients	A - 6	12 404 562,950	2 530 910,290	12 626 575,409
Moins : provisions		30 000,000	30 000,000	30 000,000
		12 374 562,950	2 500 910,290	12 596 575,409
Autres actifs courants	A - 7	3 448 738,106	926 258,639	4 405 308,649
Placements & autres actifs financiers	A - 8	7 462 720,000	40 678 400,000	20 970 920,000
Liquidités et équivalents de liquidités	A - 9	11 364 635,342	4 504 353,715	4 146 033,349
Total des actifs courants		72 095 708,186	86 030 139,976	96 660 850,390
TOTAL DES ACTIFS		92 460 144,346	99 078 612,447	111 711 032,065

CITY CARS
Société Anonyme

BILAN
Arrêté au 30 juin 2016
(exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	Notes	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
<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
Résultats reportés	CP - 2	8 598 582,053	5 749 986,843	5 749 986,843
Total capitaux propres avant résultat		23 448 582,053	20 599 986,843	20 599 986,843
Résultat de l'exercice		7 925 674,242	7 194 863,917	15 268 595,210
<i>Total capitaux propres avant affectation du résultat</i>		<i>31 374 256,295</i>	<i>27 794 850,760</i>	<i>35 868 582,053</i>
<i>Passifs</i>				
<i>Passifs non courants</i>				
Emprunts long terme	P - 1	1 400 000,000	2 200 000,000	1 800 000,000
Autres passifs financiers	P - 2	500 000,000	0,000	0,000
Provisions	P - 3	73 566,996	70 226,840	80 307,040
<i>Total des passifs non courants</i>		<i>1 973 566,996</i>	<i>2 270 226,840</i>	<i>1 880 307,040</i>
<i>Passifs courants</i>				
Fournisseurs et comptes rattachés	P - 4	33 133 858,427	65 205 241,052	70 553 499,851
Autres passifs courants	P - 5	25 167 817,887	2 993 778,240	2 596 199,714
Concours bancaires et autres passifs financiers	P - 6	810 644,741	814 515,555	812 443,407
<i>Total des passifs courants</i>		<i>59 112 321,055</i>	<i>69 013 534,847</i>	<i>73 962 142,972</i>
<i>Total des passifs</i>		<i>61 085 888,051</i>	<i>71 283 761,687</i>	<i>75 842 450,012</i>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		92 460 144,346	99 078 612,447	111 711 032,065

CITY CARS
Société Anonyme

ETAT DE RESULTAT - MODELE AUTORISE

Période allant du 1er janvier au 30 juin 2016

(exprimé en dinars)

	Notes	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
<i>Produits d'exploitation</i>				
Revenus	R - 1	71 017 154,245	66 275 066,987	142 893 213,162
Autres produits d'exploitation	R - 2	21 370,000	47 860,000	99 935,000
Total des produits d'exploitation		71 038 524,245	66 322 926,987	142 993 148,162
<i>Charges d'exploitation</i>				
Achats d'approvisionnements consommés	R - 3	60 720 116,340	57 096 135,959	122 464 474,100
Charges de personnel	R - 4	1 179 216,400	981 640,363	1 999 485,652
Dotations aux amortissements & aux provisions	R - 5	221 605,476	255 771,806	503 256,382
Autres charges d'exploitation	R - 6	1 605 103,278	1 069 970,613	2 230 875,088
Total des charges d'exploitation		63 726 041,494	59 403 518,741	127 198 091,222
<i>Résultat d'exploitation</i>		7 312 482,751	6 919 408,246	15 795 056,940
Charges financières nettes	R - 7	135 692,608	60 531,986	67 756,985
Produits des placements	R - 8	1 815 376,132	2 085 754,138	3 374 790,428
Autres gains ordinaires	R - 9	705 691,865	0,000	10 723,467
Autres pertes ordinaires	R - 10	23 611,042	7 921,680	68 653,874
<i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i>		9 674 247,098	8 936 708,718	19 044 159,976
Impôt sur les bénéfices		1 748 572,856	1 741 844,801	3 775 564,766
<i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i>		7 925 674,242	7 194 863,917	15 268 595,210
Eléments extraordinaires		0,000	0,000	0,000
<i>Résultat net de l'exercice</i>		7 925 674,242	7 194 863,917	15 268 595,210
Effets des modifications comptables		0,000	0,000	0,000
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		7 925 674,242	7 194 863,917	15 268 595,210

CITY CARS

Société Anonyme

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE - MODELE AUTORISE

Période allant du 1er janvier au 30 juin 2016

(exprimé en dinars)

	Notes	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>				
Résultat net		7 925 674,242	7 194 863,917	15 268 595,210
Ajustements pour :				
* Dotation aux amortissements et aux provisions		222 158,023	255 771,806	503 256,382
* Variation des :				
Stocks	TR - 1	17 094 580,811	(19 875 695,694)	(36 996 109,643)
Créances	TR - 2	222 012,459	(483 429,582)	(10 579 094,701)
Autres actifs	TR - 3	956 570,543	293 420,079	(3 185 629,931)
Fournisseurs et autres dettes	TR - 4	(26 776 561,961)	34 303 688,137	39 253 575,262
* Plus ou moins-value de cession		0,000	0,000	(10 723,467)
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation		(355 565,883)	21 688 618,663	4 253 869,112
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>				
Décaissements provenant d'acquisition d'immob. corporelles		(4 033 427,124)	(1 992 296,937)	(4 704 421,452)
Décaissements provenant d'acquisition d'immob. incorporelles		(605,000)	(1 873,000)	(45 799,300)
Encaissement provenant de la cession d'immob. corporelles		0,000	0,000	125 000,000
Décaissements provenant d'acquisition d'immob. financières		(1 500 000,000)	0,000	0,000
Encaissement provenant de la cession d'immob. financières		0,000	0,000	400 000,000
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(5 534 032,124)	(1 994 169,937)	(4 225 220,752)
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>				
Dividendes et autres distributions		0,000	(10 524 959,200)	(10 524 959,200)
Encaissements provenant des subventions		0,000	0,000	0,000
Décaissements 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
Décaissements provenant de modifications comptables		0,000	0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		(400 000,000)	(10 924 959,200)	(11 324 959,200)
<i>Variation de trésorerie</i>		(6 289 598,007)	8 769 489,526	(11 296 310,840)
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		25 116 953,349	36 413 264,189	36 413 264,189
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE		18 827 355,342	45 182 753,715	25 116 953,349

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 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 détachée, accessoires, et en général tout produit accessoire aux dits véhicule.
- Le commerce de distribution (achat et vente) de véhicules d'occasion.

Le siège social de la société est situé au 31, Rue des Usines Z.I Kheireddine, 2015, La Goulette, Tunis -Tunisie.

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 conformément à la norme tunisienne N° 15 relative aux opérations en monnaies étrangères.

Les transactions réalisées en devises étrangères sont converties en Dinars Tunisiens au cours du jour 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.

IV - Note sur le respect des normes comptables Tunisiennes

Les états financiers intermédiaires arrêtées au 30 juin 2016, 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 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 2016 couvrent la période du 1^{er} janvier 2016 au 30 juin 2016.

VI - Immobilisations corporelles et incorporelles

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

• Construction	5 %
• Matériel et Outillage	15 %
• Matériel de transport	20 %
• Mobilier de bureau	20 %
• AAI généraux	10 %
• Matériel informatique	33.33 %
• Logiciels informatiques	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 utilisait pour la comptabilisation des stocks la méthode de l'inventaire intermittent jusqu'au 31/12/2014. Suite à la mise en place du nouveau système d'information le 05 janvier 2015, la société utilise actuellement 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.

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 réparations. 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 – Régime fiscal

La société est 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, 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.

XII – Notes explicatives sur les différents postes des états financiers

A - 1 Immobilisations incorporelles

Au 30 juin 2016, les immobilisations incorporelles ont atteint en net 233.524,543 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Logiciels Informatiques	501 680,488	457 149,188	501 075,488
Amortissement Logiciels Informatiques	(268 155,945)	(117 827,018)	(190 891,233)
TOTAL NET	233 524,543	339 322,170	310 184,255

A - 2 Immobilisations corporelles

Au 30 juin 2016, les immobilisations corporelles ont atteint en brut 17.605.790,297 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Terrain	5 949 850,500	5 949 850,500	5 949 850,500
Matériel et Outillage	319 969,313	100 928,625	103 748,400
Agen, Aména, Install, Générales	242 518,794	242 078,794	242 518,794
Agen, Aména, Install, Générales Kram	219 505,078	0,000	0,000
Matériel de Transport de personnes	538 879,999	557 879,999	512 899,999
Matériel de Transport de biens	20 713,351	20 713,351	20 713,351
Mobiliers et Matériels de Bureau	293 407,901	93 886,192	94 332,120
Matériel Informatique	178 366,149	147 227,204	167 386,638
Construction en cours Kram	8 367 765,513	2 457 840,294	5 006 099,672
Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth	1 474 813,699	1 474 813,699	1 474 813,699
TOTAL BRUT	17 605 790,297	11 045 218,658	13 572 363,173

Les amortissements cumulés de ces immobilisations ont atteint 1.175.578,680 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Amt Matériel et Outillage	88 872,391	69 384,226	77 531,170
Amt Agen, Aména, Install, Générales	116 465,247	92 229,019	104 345,300
Amt Agen, Aména, Install, Générales kram	4 311,342	0,000	0,000
Amt Matériel de Transport de personnes	251 821,324	219 718,663	202 098,325
Amt Matériel de Transport de biens	18 642,016	14 499,346	16 570,681
Amt Mobiliers et Matériels de Bureau	86 539,940	73 620,286	77 584,843
Amt Matériel Informatique	133 386,519	98 617,215	116 266,368
Amt Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth	475 539,901	401 798,231	438 669,066
TOTAL	1 175 578,680	969 866,986	1 033 065,753

Les investissements en immobilisations corporelles ont atteint, 4.033.427,124 dinars au 30 juin 2016 et se détaillent comme suit :

Rubriques	Montant
Matériel et Outillage	216 220,913
Agen, Aménagement, Install, Générales kram	219 505,078
Matériel de Transport de personnes	25 980,000
Mobiliers et Matériels de Bureau	199 075,781
Matériel Informatique	10 979,511
Construction en cours	3 361 665,841
TOTAL BRUT	4 033 427,124

A - 3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières ont atteint en net 3.700.700,000 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Titres de participation (1)	2 499 500,000	999 500,000	999 500,000
Emprunt obligataire BIAT 2014	1 200 000,000	1 600 000,000	1 200 000,000
Dépôts et cautionnements	1 200,000	1 200,000	1 200,000
TOTAL NET	3 700 700,000	2 600 700,000	2 200 700,000

(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 Autres actifs non courants

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Charges à répartir	198 591,766	198 591,766	198 591,766
Résorption	198 591,766	165 493,137	198 591,766
TOTAL NET	0,000	33 098,629	0,000

A - 5 Stocks

La valeur nette des stocks a atteint 37.445.051,788 dinars au 30 juin 2016, contre 37.420.217,332 TND au 30 juin 2015.

Au 30 juin 2016 les stocks se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Stock véhicules neufs	20 745 182,059	5 813 243,243	15 531 849,828
Stock véhicules neufs en transit	16 368 446,147	31 362 713,280	38 796 841,586
Stock pièces de rechange	82 133,185	85 956,195	81 075,287
Stock lubrifiants	16 021,932	0,000	7 520,206
Stock des travaux encours	276 383,521	200 420,988	165 460,748
TOTAL BRUT	37 488 166,844	37 462 333,706	54 582 747,655
Provision pour dépréciation des stocks PR	43 115,056	42 116,374	40 734,672
TOTAL NET	37 445 051,788	37 420 217,332	54 542 012,983

A - 6 Clients & comptes rattachés

Le solde du compte clients et comptes rattachés a atteint en net, 12.374.562,950 dinars au 30 juin 2016. Le détail se présente comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Clients, Administrations publiques	0,000	49 165,574	7 314 892,854
Clients, Sociétés	1 828 221,568	624 906,353	1 528 674,681
Clients, Loueurs	1 764 697,470	332 458,282	581 832,129
Clients, Particuliers	3 997 451,595	567 993,208	1 133 030,934
Clients, Atelier & Magasin	399 881,053	214 648,673	215 814,989
Clients, Effets à recevoir	4 382 647,629	710 214,297	1 820 666,187
Clients, douteux et litigieux	30 000,000	30 000,000	30 000,000
Clients, chèques impayés	1 663,635	1 523,903	1 663,635
Total brut	12 404 562,950	2 530 910,290	12 626 575,409
Provisions pour créances douteuses	30 000,000	30 000,000	30 000,000
Total net	12 374 562,950	2 500 910,290	12 596 575,409

A - 7 Autres actifs courants

Au 30 juin 2016, Cette rubrique totalise 3.448.738,106 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Etat, TVA à récupérer	1 306 502,902	0,000	108,000
Etat, crédit de TVA	0,000	0,000	1 686 266,049
Etat, report TFP	1 006,076	3 008,533	0,000
Charge constatée d'avance	70 854,110	40 886,353	112 988,345
Produit à recevoir	31 053,985	456 329,936	347 720,943
Débiteurs divers	45 465,612	25 108,992	39 864,338
Autre actif courant	2 700,856	10 749,940	0,000
Fournisseurs d'immo avances & acomptes	19 926,272	390 174,885	247 132,681
Fournisseurs import. avances & acomptes	1 971 228,293	0,000	1 971 228,293
TOTAL	3 448 738,106	926 258,639	4 405 308,649

A - 8 Placements & autres actifs financiers

Il s'agit des placements en banque dont dispose la société au 30 juin 2016. Ils ont atteint 7.462.720,000 dinars, contre 40.678.400 ,000 TND au 30 juin 2015, et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Placement UBCI	1 000 000,000	0,000	120 000,000
Placement BNA	0,000	32 680 000,000	6 650 000,000
Placement BT	2 000 000,000	3 915 000,000	5 945 000,000
Placement BIAT	0,000	3 605 000,000	0,000
Placement BH	4 000 000,000	0,000	7 852 000,000
Échéance à moins d'un an sur obligations BIAT	400 000,000	400 000,000	400 000,000
Intérêts courus sur obligations BIAT	62 720,000	78 400,000	3 920,000
TOTAL	7 462 720,000	40 678 400,000	20 970 920,000

A - 9 Liquidités & équivalents de liquidités

Il s'agit des avoirs en banque et en caisse dont dispose la société au 30 juin 2016. Ils ont atteint 11.364.635,342 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
ATB TND	18 018,801	35 039,958	55 546,553
BNA TND	4 020 911,175	1 472 463,252	191 234,985
ZITOUNA BANK TND	37 240,566	178 816,559	91 194,670
UBCI TND	29 219,772	164 665,033	9 531,985
UBCI EUR	3 506,502	19 373,507	74 501,624
UBCI USD	1 197 769,485	277 086,903	1 006 154,852
UIB TND	121 945,033	18 462,374	12 232,624
BH TND	127 609,309	31 914,165	114 672,297
BT TND	2 461 191,913	277 160,918	739 788,525
BIAT TND	475,608	5 629,991	10 383,473
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	713 164,696	269 681,114	214 516,873
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	2 633 518,339	1 753 867,441	1 626 026,495
CAISSE DEPENSES	64,143	192,500	248,393
TOTAL	11 364 635,342	4 504 353,715	4 146 033,349

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-16	30-juin-15	31-déc.-15
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 Résultats reportés

Le solde du compte résultats reportés a atteint, 8.598.582,053 dinars au 30 juin 2016.

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15
Résultats reportés	8 598 582,053	5 749 986,843
TOTAL	8 598 582,053	5 749 986,843

P - 1 Emprunts moyen terme

Il s'agit d'un emprunt bancaire auprès de la BNA dont le montant net a atteint, au 30 juin 2016, 1.400.000,000 dinars.

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Emprunt moyen terme BNA	1 400 000,000	2 200 000,000	1 800 000,000
TOTAL	1 400 000,000	2 200 000,000	1 800 000,000

P - 2 Autres passifs financiers

Les autres passifs financiers ont atteint, 500.000,000 dinars au 30 juin 2016.

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Autres passifs non courants (1)	500 000,000	0,000	0,000
TOTAL	500 000,000	0,000	0,000

(1) : Montant accordé par le fournisseur de lubrifiants « Total » dans le cadre d'un contrat de partenariat pour l'achat d'équipements en contrepartie d'achat de lubrifiants.

P - 3 Provisions

Les provisions ont atteint, au 30 juin 2016, 73.566,996 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Provision pour départ à la retraite	24 347,000	20 329,000	21 608,000
Provision courante pour risques et charges	49 219,996	49 897,840	58 699,040
TOTAL	73 566,996	70 226,840	80 307,040

P - 4 Fournisseurs & comptes rattachés

Il s'agit des dettes envers les fournisseurs dont le montant global a atteint, au 30 juin 2016, 33.133.858,427 dinars.

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Fournisseurs d'exploitation locaux	1 001 228,536	720 402,848	802 388,842
Fournisseurs d'immobilisations locaux	568 843,532	0,000	91 678,028
Fournisseurs d'immob. retenue de garantie	239 212,196	0,000	561 104,553
Fournisseurs locaux retenue de garantie	0,000	256 511,590	0,000
Fournisseurs étrangers	31 172 588,811	64 127 527,905	69 022 753,540
Fournisseurs locaux factures non parvenues	151 985,352	100 798,709	75 574,888
TOTAL	33 133 858,427	65 205 241,052	70 553 499,851

P - 5 Autres passifs courants

Les autres passifs courants ont atteint, 25.167.817,887 dinars au 30 juin 2016.

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Provision pour congé à payer	182 658,447	149 204,426	138 171,625
Provision pour augmentation salariale légale	0,000	0,000	12 143,368
Provision pour prime exceptionnelle 2015	0,000	0,000	72 824,325
Provision pour prime de rendement	126 140,346	94 100,151	0,000
Etat, Impôts et taxes	108 601,087	504 751,606	161 419,866
Etat, IS à payer	487 768,962	634 631,108	672 544,787
Obligations cautionnées	9 711 469,060	0,000	0,000
CNSS	164 709,785	107 520,552	150 814,282
Autres passifs courants	226 610,184	44 271,272	218 327,921
Produits constatés d'avance	26 976,802	32 078,659	2 805,616
Clients, Particuliers avances	834 278,121	646 332,555	454 320,013
Clients, Administrations publiques avances	18 454,376	0,000	0,000
Clients, Sociétés avances	43 378,426	81 210,000	13 150,000
Clients, Atelier & Magasin avances	117 095,180	0,000	0,000
Clients, Taxis & Louages avances	50,000	50,000	50,000
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	275 040,800	275 040,800
Actionnaire dividendes 2015 à payer	12 420 000,000	0,000	0,000
TOTAL	25 167 817,887	2 993 778,240	2 596 199,714

P - 6 Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers ont atteint, 810.644,741 dinars au 30 juin 2016.

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Échéance à moins d'un an sur emprunt BNA	800 000,000	800 000,000	800 000,000
Intérêts courus sur emprunt BNA	10 644,741	14 515,555	12 443,407
TOTAL	810 644,741	814 515,555	812 443,407

Notes relatives aux postes de l'état de résultat :

R - 1 Revenus

Les revenus ont atteint 71.017.154,245 dinars au 30 juin 2016.

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Ventes véhicules neufs	69 691 752,767	65 029 449,738	132 631 414,366
Ventes véhicules neufs en hors taxe	25 614,653	0,000	7 502 559,140
Ventes Main d'œuvre atelier	129 115,116	109 233,813	236 494,733
Ventes pièces de rechange atelier	365 209,096	464 363,821	962 813,347
Ventes travaux extérieurs atelier	83 514,131	73 639,405	235 878,792
Vente garantie pièces de rechange	278 036,782	183 673,184	555 287,769
Vente garantie mains d'œuvres	5 481,500	19 242,757	11 184,600
Vente garantie travaux extérieurs	12 501,287	0,000	35 840,779
Ventes pièces de rechange comptoir	341 058,012	390 876,752	712 222,274
Ventes petites fournitures	5 213,309	4 587,517	9 517,362
Ventes lubrifiant	79 657,592	0,000	0,000
TOTAL	71 017 154,245	66 275 066,987	142 893 213,162

(1) Le nombre de véhicules neufs vendus au 30 juin 2016 est de 2509 VN contre 2034 VN au 30 juin 2015.

R - 2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation ont atteint 21.370,000 dinars au 30 juin 2016.

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Inscriptions 4 CV	3 975,000	0,000	0,000
Autres produits d'exploitation	165,000	830,000	1 875,000
Location d'Immeuble	17 230,000	47 030,000	98 060,000
TOTAL	21 370,000	47 860,000	99 935,000

R - 3 Achats consommés

Les achats consommés ont atteint, 60.720.116,340 dinars au 30 juin 2016.

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Variation de stock	17 094 580,811	(19 875 695,694)	(36 996 109,643)
Travaux extérieurs	80 532,903	76 075,501	247 362,404
Achats approvisionnements consommés	114 755,238	81 229,217	151 921,066
Achats véhicules neufs	14 744 252,835	32 785 465,801	94 008 282,741
Achats véhicules neufs en transit	16 354 474,090	31 324 872,760	38 780 139,509
Frais accessoires d'achat	11 269 078,947	11 672 796,864	24 244 805,340
Achats accessoires VN	33 406,728	0,000	0,000
Achats carburants & lubrifiants	48 710,118	36 200,550	70 590,368
Achats pièces de rechange locaux	16 887,528	20 775,468	45 635,473
Achats pièces de rechange groupe	963 701,890	974 415,492	1 928 754,911
Remises obtenues sur achats	(264,748)	0,000	(16 908,069)
Total	60 720 116,340	57 096 135,959	122 464 474,100

R - 4 Charges de personnel

Les charges de personnel ont atteint, 1.179.216,400 dinars au 30 juin 2016.

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Salaires et compléments de salaires	775 150,431	684 373,891	1 558 858,279
Charges sociales	216 340,141	168 775,931	408 298,112
Autres charges de personnel	14 359,660	0,000	7 692,672
Provision pour congés payés	44 486,822	36 280,655	25 247,854
Provision pour départ à la retraite	2 739,000	(1 890,265)	(611,265)
Provision pour prime de rendement	126 140,346	94 100,151	0,000
Total	1 179 216,400	981 640,363	1 999 485,652

R - 5 Dotations aux amortissements & aux provisions

Les dotations aux amortissements & aux provisions nettes ont atteint 221.605,476 dinars au 30 juin 2016.

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Dotations aux amortissements	219 777,639	203 130,341	410 096,790
Dotations aux provisions nettes (1)	1 827,837	19 542,838	26 962,336
Dotations aux résorptions des charges à répartir	0,000	33 098,627	66 197,256
Total	221 605,476	255 771,806	503 256,382

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

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Provision pour dépréciation du stock pièces de rechange	2 380,384	19 542,838	18 161,136
Provision pour risques et charges	0,000	0,000	8 801,200
Reprise sur provision pour risques et charges	(552,547)	0,000	0,000
Total	1 827,837	19 542,838	26 962,336

R - 6 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation ont atteint 1.605.103,278 dinars au 30 juin 2016.

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Loyers	158 887,643	137 722,198	339 668,120
Entretiens & réparations	47 081,202	17 796,465	42 178,972
Assurances	51 962,527	29 703,181	135 070,001
Services extérieurs	203 694,364	155 882,525	264 468,749
Honoraires & commissions	309 697,308	187 143,283	414 640,657
Publicité, publications, relations publiques	484 701,505	255 750,384	493 285,495
Transport, déplacement & Missions	81 402,606	25 917,146	46 944,288
Impôts & taxes	207 995,188	173 770,662	393 971,780
Frais postaux & Telecom	11 396,113	12 742,121	23 106,962
Services bancaires & assimilés	17 034,822	11 042,648	15 040,064
Jetons de présence	31 250,000	62 500,000	62 500,000
Total	1 605 103,278	1 069 970,613	2 230 875,088

R - 7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes ont atteint 135.692,608 dinars au 30 juin 2016.

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Intérêts bancaires	4,774	1 330,927	(353,135)
Intérêts des emprunts bancaires	64 896,759	94 187,850	177 198,995
Intérêts sur main levée	857,355	664,441	4 178,996
Intérêts des obligations cautionnées	172 223,097	0,000	0,000
Autres charges financières	0,000	(2 565,288)	(20,400)
Pertes de change	31 963,180	1 361,551	7 193,029
Gains de change	(93 179,175)	(14 085,242)	(28 473,401)
Intérêts des comptes courants	(41 073,382)	(20 362,253)	(91 967,099)
Total	135 692,608	60 531,986	67 756,985

R - 8 Produits des placements

Les produits des placements ont atteint 1.815.376,132 dinars au 30 juin 2016.

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Intérêts des placements	814 464,800	1 685 954,138	2 972 445,540
Produits des participations	999 500,000	399 800,000	399 800,000
Intérêts sur prêts	1 411,332	0,000	2 544,888
Total	1 815 376,132	2 085 754,138	3 374 790,428

R - 9 Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires ont atteint 705.691,865 dinars au 30 juin 2016.

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Produit net sur cession d'immobilisation	0,000	0,000	10 723,467
Produits sur éléments non récurrents	705 691,865	0,000	0,000
Total	705 691,865	0,000	10 723,467

R - 10 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent une valeur de 23.611,042 au 30 juin 2016.

Rubriques	30-juin-16	30-juin-15	31-déc.-15
Autres pertes ordinaires	23 611,042	7 921,680	68 653,874
Total	23 611,042	7 921,680	68 653,874

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

TR-1 Variations des stocks

Désignation	30/06/2016	31/12/2015	Variation
Stock véhicules neufs	20 745 182,059	15 531 849,828	(5 213 332,231)
Stock véhicules neufs en transit	16 368 446,147	38 796 841,586	22 428 395,439
Stock pièces de rechange	82 133,185	81 075,287	(1 057,898)
Stock lubrifiants	16 021,932	7 520,206	(8 501,726)
Stock des travaux encours	276 383,521	165 460,748	(110 922,773)
Total	37 488 166,844	54 582 747,655	17 094 580,811

TR-2 Variations des Créances clients

Désignation	30/06/2016	31/12/2015	Variation
Clients, Administrations publiques	0,000	7 314 892,854	7 314 892,854
Clients, Sociétés	1 828 221,568	1 528 674,681	(299 546,887)
Clients, Loueurs	1 764 697,470	581 832,129	(1 182 865,341)
Clients, Particuliers	3 997 451,595	1 133 030,934	(2 864 420,661)
Clients, Atelier & Magasin	399 881,053	215 814,989	(184 066,064)
Clients, Effets à recevoir	4 382 647,629	1 820 666,187	(2 561 981,442)
Clients, douteux et litigieux	30 000,000	30 000,000	-
Clients, chèques impayés	1 663,635	1 663,635	-
Total	12 404 562,950	12 626 575,409	222 012,459

TR-3 Variations des autres actifs courants

Désignation	30/06/2016	31/12/2015	Variation
Etat, TVA à récupérer	1 306 502,902	108,000	(1 306 394,902)
Etat, crédit de TVA	0,000	1 686 266,049	1 686 266,049
Etat, report TFP	1 006,076	0,000	(1 006,076)
Charge constatée d'avance	70 854,110	112 988,345	42 134,235
Produit à recevoir	31 053,985	347 720,943	316 666,958
Débiteurs divers	45 465,612	39 864,338	(5 601,274)
Autre actif courant	2 700,856	0,000	(2 700,856)
Fournisseurs d'immo avances & acomptes	19 926,272	247 132,681	227 206,409
Fournisseurs import. Avances & acomptes	1 971 228,293	1 971 228,293	-
Total	3 448 738,106	4 405 308,649	956 570,543

TR-4.1 Variations des dettes fournisseurs

Désignation	30/06/2016	31/12/2015	Variation
Fournisseurs d'exploitation locaux	1 001 228,536	802 388,842	198 839,694
Fournisseurs d'immobilisations locaux	568 843,532	91 678,028	477 165,504
Fournisseurs d'immob. retenue de garantie	239 212,196	561 104,553	(321 892,357)
Fournisseurs locaux retenue de garantie	0,000	0,000	-
Fournisseurs étrangers	31 172 588,811	69 022 753,540	(37 850 164,729)
Fournisseurs locaux factures non parvenues	151 985,352	75 574,888	76 410,464
Total	33 133 858,427	70 553 499,851	(37 419 641,424)

TR-4.2 Variations des autres passifs courants

Désignation	30/06/2016	31/12/2015	Variation
Provision pour congé à payer	182 658,447	138 171,625	44 486,822
Provision pour augmentation salariale légale	0,000	12 143,368	(12 143,368)
Provision pour prime exceptionnelle 2015	0,000	72 824,325	(72 824,325)
Provision pour prime de rendement	126 140,346	0,000	126 140,346
Etat, Impôts et taxes	108 601,087	161 419,866	(52 818,779)
Etat, IS à payer	487 768,962	672 544,787	(184 775,825)
Obligations cautionnées	9 711 469,060	0,000	9 711 469,060
CNSS	164 709,785	150 814,282	13 895,503
Autres passifs courants	226 610,184	218 327,921	8 282,263
Produits constatés d'avance	26 976,802	2 805,616	24 171,186
Clients, Particuliers avances	834 278,121	454 320,013	379 958,108
Clients, Administrations publiques avances	18 454,376	0,000	18 454,376
Clients, Sociétés avances	43 378,426	13 150,000	30 228,426
Clients, Atelier & Magasin avances	117 095,180	0,000	117 095,180
Clients, Taxis & Louages avances	50,000	50,000	-
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	275 040,800	(0,800)
Actionnaire dividendes 2015 à payer	12 420 000,000	0,000	12 420 000,000
Total	25 167 817,887	2 596 199,714	22 571 618,173
Ajustement dividendes 2015 à payer	(12 420 000,000)	0,000	(12 420 000,000)
Total	12 747 817,887	2 596 199,714	10 151 618,173

TR-4.3 Variations des autres passifs non courants

Désignation	30/06/2016	31/12/2015	Variation
Autres passifs financiers	500 000,000	0,000	500 000,000
Provision pour départ à la retraite	24 347,000	21 608,000	2 739,000
Provision courante pour risques et charges	49 219,996	58 699,040	(9 479,044)
Total	573 566,996	80 307,040	493 259,956

TR-4.4 Variations des Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	30/06/2016	31/12/2015	Variation
Échéance à moins d'un an sur emprunt BNA	800 000,000	800 000,000	0,000
Intérêts courus sur emprunt BNA	10 644,741	12 443,407	(1 798,666)
Total	810 644,741	812 443,407	(1 798,666)

Trésorerie début de période

Désignation	31/12/2015
ATB TND	55 546,553
BNA TND	191 234,985
ZITOUNA BANK TND	91 194,670
UBCI TND	9 531,985
UBCI EUR	74 501,624
UBCI USD	1 006 154,852
UIB TND	12 232,624
BH TND	114 672,297
BT TND	739 788,525
BT EUR	0,000
BT USD	0,000
BIAT TND	10 383,473
BLOCAGE	0,000
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	214 516,873
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	1 626 026,495
CAISSE DEPENSES	248,393
Placement UBCI	120 000,000
Placement ZITOUNA	0,000
Placement BNA	6 650 000,000
Placement BT	5 945 000,000
Placement BIAT	0,000
Placement BH	7 852 000,000
Échéance à moins d'un an sur obligations BIAT	400 000,000
Intérêts courus sur obligations BIAT	3 920,000
Total	25 116 953,349

Trésorerie à la fin de la période

Désignation	30/06/2016
ATB TND	18 018,801
BNA TND	4 020 911,175
ZITOUNA BANK TND	37 240,566
UBCI TND	29 219,772
UBCI EUR	3 506,502
UBCI USD	1 197 769,485
UIB TND	121 945,033
BH TND	127 609,309
BT TND	2 461 191,913
BIAT TND	475,608
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	713 164,696
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	2 633 518,339
CAISSE DEPENSES	64,143
Placement UBCI	1 000 000,000
Placement BT	2 000 000,000
Placement BH	4 000 000,000
Échéance à moins d'un an sur obligations BIAT	400 000,000
Intérêts courus sur obligations BIAT	62 720,000
Total	18 827 355,342

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-16	30-juin-15	31-déc.-15
Résultat net	7 925 674,242	7 194 863,917	15 268 595,210
Nombre d'actions	13 500 000	13 500 000	13 500 000
Résultat par action	0,587	0,533	1,131

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 2016

Désignation	IMMOBILISATIONS			AMORTISSEMENTS					Valeur comptable Nette
	Valeur Brute au 31/12/2015	Acquisition au 30-juin-16	Cession au 30-juin-16	Valeur Brute au 30/06/2016	Amort. Cumulé au 31/12/2015	Dotation au 30/06/2016	Amort. Mat cédé	Amort. Cumulé au 30/06/2016	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciels informatiques	501 075,488	605,000	0,000	501 680,488	190 891,233	77 264,712	0,000	268 155,945	233 524,543
Total Immobilisations Incorporelles	501 075,488	605,000	0,000	501 680,488	190 891,233	77 264,712	0,000	268 155,945	233 524,543
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Terrain	5 949 850,500	0,000	0,000	5 949 850,500	0,000	0,000	0,000	0,000	5 949 850,500
Matériel et Outillage	103 748,400	216 220,913	0,000	319 969,313	77 531,170	11 341,221	0,000	88 872,391	231 096,922
Agencement, Aménagements, Install, Générales	242 518,794	0,000	0,000	242 518,794	104 345,300	12 119,947	0,000	116 465,247	126 053,547
Agencement, Aménagements, Install, Générales Kram	0,000	219 505,078	0,000	219 505,078	0,000	4 311,342	0,000	4 311,342	215 193,736
Matériel de Transport de personnes	512 899,999	25 980,000	0,000	538 879,999	202 098,325	49 722,999	0,000	251 821,324	287 058,675
Matériel de Transport de biens	20 713,351	0,000	0,000	20 713,351	16 570,681	2 071,335	0,000	18 642,016	2 071,335
Mobiliers et Matériels de Bureau	94 332,120	199 075,781	0,000	293 407,901	77 584,843	8 955,096	0,000	86 539,939	206 867,962
Matériel Informatique	167 386,638	10 979,511	0,000	178 366,149	116 266,368	17 120,151	0,000	133 386,519	44 979,630
Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth	1 474 813,699	0,000	0,000	1 474 813,699	438 669,066	36 870,835	0,000	475 539,901	999 273,798
Construction encours el kram	5 006 099,672	3 361 665,841	0,000	8 367 765,513	0,000	0,000	0,000	0,000	8 367 765,513
Total Immobilisations Corporelles	13 572 363,173	4 033 427,124	0,000	17 605 790,297	1 033 065,753	142 512,926	0,000	1 175 578,679	16 430 211,618
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	14 073 438,661	4 034 032,124	0,000	18 107 470,785	1 223 956,986	219 777,638	0,000	1 443 734,624	16 663 736,161

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation	71 038 524,245	Coût d'achat des marchandises vendues	60 720 116,340	.Marge commerciale	10 318 407,905	9 226 791,028	20 528 674,062
Marge Commerciale	10 318 407,905	Autres charges externes	1 397 108,090				
<i>Total</i>	10 318 407,905	<i>Total</i>	1 397 108,090	.Valeur Ajoutée brute (1) et (2)	8 921 299,815	8 330 591,077	18 691 770,754
Valeur Ajoutée Brute	8 921 299,815	Impôts et taxes Charges de personnel	207 995,188 1 179 216,400				
		<i>Total</i>	1 387 211,588	.Excédent brut d'exploitation	7 534 088,227	7 175 180,052	16 298 313,322
Excédent brut d'exploitation	7 534 088,227	Autres charges ordinaires	23 611,042				
Autres produits ordinaires	705 691,865	Charges financières nettes	135 692,608				
Produits des placements	1 815 376,132	Dotations aux Amortissements et aux provisions ordinaires	221 605,476				
Transfert et reprise de charges		Impôt sur le résultat ordinaire	1 748 572,856				
<i>Total</i>	10 055 156,224	<i>Total</i>	2 129 481,982	.Résultat des activités ordinaire	7 925 674,242	7 194 863,917	15 268 595,210
Résultat des activités ordinaires	7 925 674,242	Résultat des activités ordinaires					
Gains extraordinaires		Pertes extraordinaires					
Effet positif des modifications comptables		Effet des modifications comptables					
<i>Total</i>	7 925 674,242	Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables		.Résultat net après modifications comptables	7 925 674,242	7 194 863,917	15 268 595,210
		<i>Total</i>	-				

TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

AU 30 JUIN 2016

RESULTAT COMPTABLE DE L'EXERCICE

7 925 674,242

I- REINTEGRATIONS :

Charges, amortissements et déficits relatifs aux établissements situés à l'étranger	
Quote-part des frais de siège imputable aux établissements situés à l'étranger	
Rémunération de l'exploitant individuel, ou des associés en nom des sociétés de personnes et sociétés et groupements assimilés	-
Amortissements non déductibles	
Charge, et amortissements relatifs aux résidences secondaires, avions et bateaux de plaisance ne faisant pas l'objet de l'exploitation	
Charges et amortissements relatives aux véhicules de tourisme d'une puissance fiscale supérieure à 9 cv ne faisant pas l'objet de l'exploitation	54 016,999
Cadeaux et frais de réception excédentaires	
Commissions courtages ristournes commerciales ou autres, vacations et honoraires non déclarés	
Dons et subventions excédentaires ou accordés à des associations qui n'ouvrent pas droit à la déduction	
Les jetons de présence dépassant les frais de présence	31 250,000
Abandon de créances non déductibles	
Intérêts excédentaires des comptes courants associés	-
Intérêts non décomptés ou décomptés à un taux inférieur au taux prévu pour la rémunération des comptes courants associés	-
Rémunérations excédentaires des titres participatifs.	
Intérêts servis à l'exploitant ou aux associés des sociétés de personnes ou des sociétés en participation	
Provisions non déductibles	-
* Provisions pour risques et charges	-
* Provisions pour congé à payer	-
* Provisions pour départ à la retraite	24 347,000
Provisions déductibles	
* Provisions pour créances douteuses	-
* Provisions pour dépréciation des actions cotées en bourse	-
* Provisions pour dépréciation des stocks destinés à la vente	2 380,384
Moins-value de cession des titres des OPCVM provenant de la distribution des bénéfices.	
Plus-value de cession des actifs non comptabilisée ou insuffisamment comptabilisée.	
Impôts directs et taxes assimilées supportées aux lieux et places des personnes et des entreprises non résidentes non établies en Tunisie au titre des redevances	-
Taxe de voyages	180,000
L'impôt sur le revenu, l'impôt sur les sociétés	1 748 572,856
Transactions amendes confiscations et pénalités non déductibles	1 800,000
Autres réintégrations	-

* Assurance groupe	42 722,110
*Perte exceptionnelle sur éléments non récurrents	-
*Perte de change latente	30 994,119
* Autres	9 470,000

TOTAL REINTEGRATIONS :	1 945 733,468
-------------------------------	----------------------

II- Déductions :

Produits réalisés par les établissements situés à l'étranger	
Reprise sur provisions réintégrées au résultat fiscal de l'année de leur constitution (congé à payer)	-
Reprise sur provisions réintégrées au résultat fiscal de l'année de leur constitution (départ à la retraite)	21 608,000
Autres déductions	
*Gain de change latent	93 179,175

Résultat fiscal avant déduction des provisions	9 756 620,535
---	----------------------

Provision pour créances douteuses	
Provision pour dépréciation des stocks destinés à la vente	2 380,384
Provision pour dépréciation des valeurs des actions cotées à la bourse	

Résultat fiscal après déduction des provisions et avant déduction des déficits et amortissements	9 754 240,151
---	----------------------

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	9 754 240,151
---	----------------------

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	11 875,871

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

<u>VI-Bénéfices servant de base pour la détermination de la quote part des bénéfices</u>	-
---	----------

provenant de l'exploitation déductible :

<u>VII-Bénéfice fiscal après déduction des bénéfices au titre de l'exploitation :</u>	-
--	----------

RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE	8 742 864,280
--------------------------------------	----------------------

Impôts sur les sociétés	1 748 572,856
Crédit d'impôt 2015	14 009,440
Acomptes provisionnels payés au 30/06/2016	180 173,844
Retenues à la source opérées au 30/06/2016	1 065 784,594
Avance sur importation au 30/06/2016	836,016
IS à payer au 30 juin 2016	487 768,962

ETAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2016

Capitaux propres :

	Capital social	Réserves légales	Réserve pour réinvestissement exonéré	Réserves spéciales de réévaluation	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 30/06/2015	13 500 000,000	1 350 000,000	-	-	5 749 986,843	7 194 863,917	27 794 850,760
Capitaux propres au 31/12/2015	13 500 000,000	1 350 000,000	-	-	5 749 986,843	15 268 595,210	35 868 582,053
Affectation du résultat 2015 (PV AGO DU 10 JUIN 2016)							
* Affectation en résultats reportés	-	-	-	-	15 268 595,210	(15 268 595,210)	-
* Affectation en réserves légales	-	-	-	-	-	-	-
* Dividendes distribués	-	-	-	-	(12 420 000,000)	-	(12 420 000,000)
Résultat au 30 juin 2016	-	-	-	-	-	7 925 674,242	7 925 674,242
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

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2016**

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 2016 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 2016, 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 31 Août 2016

Les Co-commissaires aux comptes

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

**AMC Ernst & Young
Mohamed Zinelabidine CHERIF**