

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

CITY CARS

Siège Social : 31, rue des usines, Z.I Kheireddine, La goulette, Tunis

La société CITY CARS publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2025.
Ces états sont accompagnés des avis des commissaires aux comptes : Mr Anis FRIKHA (GEM) & Mr Kamel El HAMMI (AMC Ernst & Young).

CITY CARS
Société Anonyme

BILAN
Arrêté au 30 juin 2025
(Exprimé en dinars Tunisiens)

ACTIFS	Notes	30-juin-25	30-juin-24	31-déc.-24
Actifs non courants				
<i>Actifs immobilisés</i>				
Immobilisations incorporelles	A - 1	985 027	671 938	856 167
Moins : amortissements		(697 580)	(652 157)	(656 504)
		287 447	19 781	199 663
Immobilisations corporelles	A - 2	22 929 827	21 734 073	22 001 980
Moins : amortissements		(9 665 273)	(8 517 943)	(9 096 043)
		13 264 553	13 216 130	12 905 937
Immobilisations financières	A - 3	42 007 526	40 557 526	39 107 526
Moins : provisions		-	-	-
		42 007 526	40 557 526	39 107 526
Total des actifs immobilisés		55 559 526	53 793 437	52 213 126
Autres actifs non courants		-	-	-
Moins : provisions		-	-	-
		-	-	-
Total des actifs non courants		55 559 526	53 793 437	52 213 126
<i>Actifs courants</i>				
Stocks	A - 4	92 256 723	101 558 632	102 092 300
Moins : provisions		(15 071)	(18 726)	(15 071)
		92 241 652	101 539 906	102 077 229
Clients et comptes rattachés	A - 5	27 264 806	8 344 020	30 025 106
Moins : provisions		(455 276)	(311 650)	(455 276)
		26 809 530	8 032 370	29 569 830
Autres actifs courants	A - 6	4 219 963	3 890 011	1 733 157
Placements & autres actifs financiers	A - 7	52 835 662	43 666 037	74 337 424
Liquidités et équivalents de liquidités	A - 8	6 815 127	3 874 174	2 550 138
Total des actifs courants		182 921 933	161 002 498	210 267 778
TOTAL DES ACTIFS		238 481 460	214 795 935	262 480 904

CITY CARS
Société Anonyme

BILAN
Arrêté au 30 juin 2025
(Exprimé en dinars Tunisiens)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	Notes	30-juin-25	30-juin-24	31-déc.-24
Capitaux propres				
Capital social	CP - 1	18 000 000	18 000 000	18 000 000
Réserves	CP - 2	20 800 000	17 800 000	17 800 000
Autres capitaux propres	CP - 3	108 551	108 551	108 551
Résultats reportés	CP - 4	28 090 255	25 716 195	25 716 195
<i>Total capitaux propres avant résultat</i>		66 998 806	61 624 746	61 624 746
Résultat de l'exercice		17 300 188	10 134 772	27 874 059
<i>Total capitaux propres avant affectation du résultat</i>		84 298 994	71 759 518	89 498 805
Passifs				
<i>Passifs non courants</i>				
Emprunts		-	-	-
Autres passifs financiers		-	-	-
Provisions	P - 1	1 551 268	1 553 175	1 567 007
<i>Total des passifs non courants</i>		1 551 268	1 553 175	1 567 007
<i>Passifs courants</i>				
Fournisseurs et comptes rattachés	P - 2	116 024 549	90 951 683	159 407 616
Autres passifs courants	P - 3	35 571 928	31 934 250	9 958 983
Concours bancaires et autres passifs financiers	P - 4	1 034 720	18 597 309	2 048 493
<i>Total des passifs courants</i>		152 631 198	141 483 242	171 415 092
Total des passifs		154 182 465	143 036 417	172 982 099
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		238 481 460	214 795 935	262 480 904

CITY CARS
Société Anonyme

ETAT DE RESULTAT - MODELE AUTORISE

Période allant du 1er janvier au 30 juin 2025

(Exprimé en dinars Tunisiens)

	Notes	Période close le		Exercice clos le
		30-juin-25	30-juin-24	31-déc.-24
Produits d'exploitation				
Revenus	R - 1	180 786 007	135 186 432	364 236 860
Autres produits d'exploitation	R - 2	168 775	184 269	374 926
Total des produits d'exploitation		180 954 782	135 370 701	364 611 786
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises consommées	R - 3	(152 131 687)	(117 476 232)	(311 301 668)
Charges de personnel	R - 4	(2 309 014)	(2 106 190)	(4 618 170)
Dotations aux amortissements & aux provisions	R - 5	(592 355)	(824 426)	(1 557 053)
Autres charges d'exploitation	R - 6	(4 788 754)	(4 292 077)	(9 422 959)
Total des charges d'exploitation		(159 821 809)	(124 698 925)	(326 899 850)
Résultat d'exploitation		21 132 972	10 671 776	37 711 936
Charges financières nettes	R - 7	(1 164 906)	(1 700 680)	(3 711 368)
Produits des placements	R - 8	6 297 887	6 023 368	8 613 133
Autres gains ordinaires	R - 9	-	-	64 656
Autres pertes ordinaires	R - 10	(227 948)	(186 229)	(352 285)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		26 038 005	14 808 235	42 326 072
Impôt sur les bénéfices	R - 11	(8 737 817)	(4 673 463)	(14 452 013)
Résultat des activités ordinaires après impôt		17 300 188	10 134 772	27 874 059
Eléments extraordinaires		-	-	-
Résultat net de l'exercice		17 300 188	10 134 772	27 874 059
Effets des modifications comptables		-	-	-
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		17 300 188	10 134 772	27 874 059

CITY CARS
Société Anonyme

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE - MODELE AUTORISE

Période allant du 1er janvier au 30 juin 2024

(Exprimé en dinars Tunisiens)

	Notes	Période close le		Exercice clos le
		30-juin-25	30-juin-24	31-déc.-24
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		17 300 188	10 134 772	27 874 059
Ajustements pour :				
* Dotation aux amortissements et aux provisions		592 355	824 426	1 563 186
* Quote-part subvention d'investissement		-	-	-
* Variation des :				
Stocks	TR - 1	9 835 577	11 345 248	10 811 581
Créances	TR - 2	2 760 300	7 615 931	(14 065 156)
Autres actifs	TR - 3	(2 486 806)	(2 245 628)	(88 774)
Fournisseurs et autres dettes	TR - 4	(40 262 884)	(64 008 943)	4 960 999
Intérêts courus		1 762	(14 716)	13 897
* Incidences des variations des taux de change		(554 050)	(565 389)	(565 724)
* Plus ou moins-value de cession		-	-	(330 500)
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		(12 813 557)	(36 914 299)	30 173 568
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements affectés à l'acquisition d'immob. corporelles		(932 872)	(173 806)	(437 453)
Décaissements affectés à l'acquisition d'immob. incorporelles		(128 859)	(17 168)	(201 397)
Encaissements provenant de la cession d'immob. Corporelles		-	-	-
Décaissements affectés à l'acquisition d'immob. Financières		(3 000 000)	(5 066 899)	(5 066 898)
Encaissements provenant de la cession d'immob. Financières		100 000	100 000	1 880 500
Encaissements provenant des subventions		-	-	-
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(3 961 732)	(5 157 873)	(3 825 248)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions		-	-	(22 496 047)
Encaissements provenant des subventions		-	-	-
Remboursement d'emprunts		-	-	(11 820 000)
Encaissements provenant d'emprunt		-	7 420 000	11 820 000
Encaissements provenant de l'émission d'actions		-	-	-
Décaissements affectés à des modifications comptables		-	-	-
Rachat action propres		-	-	-
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		-	7 420 000	(22 496 047)
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		554 050	565 389	565 724
Variation de trésorerie		(16 221 240)	(34 086 783)	4 417 997
Trésorerie au début de l'exercice	TR - 5	74 251 645	69 833 648	69 833 648
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	TR - 6	58 030 406	35 746 865	74 251 645

NOTES AUX ÉTATS 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.

La société a pour objet en Tunisie ou ailleurs, l'importation, l'exportation, la commercialisation de tout véhicule de transport, de toute pièce de rechange, accessoires, et en général tout produit accessoire aux dits véhicules ainsi que l'achat et la vente de véhicules d'occasion (AGE du 10 juin 2016).

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, à 13.500.000 TND suite à l'augmentation par incorporation des réserves décidée par l'AGE du 29 novembre 2012 et à 18.000.000 TND suite à l'augmentation par incorporation des réserves décidée par l'AGE du 30 mai 2019.

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 30 juin, 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 relatives aux opérations en monnaies étrangères.

IV - Note sur le respect des normes comptables Tunisiennes

Les états financiers intermédiaires arrêtées au 30 Juin 2025, 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 suivantes :

- 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
- Convention de l'entité
- Convention de réalisation des revenus
- Convention de l'objectivité
- Convention de l'information complète

- Convention de l'importance relative
- Convention de la prééminence du fond sur la forme

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2025 couvrent la période du 1^{er} janvier 2025 au 30 juin 2025.

1 - 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 500 TND, sont amortis intégralement.

2 - 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.

3 – 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

4 – 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

5 - 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.

6 - Comptabilisation des charges

Les charges d'exploitation sont enregistrées en hors TVA.

7 - 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).

8 - Comptabilisation de l'opération de rachat et revente de la société de ses propres actions

La comptabilisation par la société de l'opération de rachat et de revente de ses propres actions est réalisée conformément à la norme comptable N°02 du Système Comptable des Entreprises :

Si le produit de la revente dépasse le coût d'acquisition, l'excédent est crédité au complément d'apport, et si le produit de la vente est inférieur au coût d'acquisition, la perte est comptabilisée soit par déduction du complément d'apport, soit par déduction du reliquat des bénéfices non répartis (réserves distribuables).

VI – 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 des valeurs mobilières de Tunis 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 31/12/2017.

Pour l'exercice 2018 la société est soumise à l'impôt sur les sociétés conformément au droit commun au taux de 25% avec une imposition supplémentaire de 1%, au titre de la contribution sociale de solidarité instituée par la loi N°2017-66 de la 18/12/2017 portant loi de finances 2018.

A partir de l'exercice 2019, le taux d'impôt sur les sociétés est passé à 35% (loi de finances 2019) pour tout le secteur de concessionnaires automobile majoré d'une imposition additionnelle au taux de 2 % relative à la contribution sociale de solidarité (loi de finances 2020) ; ce taux a été rehaussé à 4%, à partir de 2022 en application des dispositions de la loi de finances 2023.

Ainsi, le taux cumulé des impôts sur le résultat est de 39% au 30 juin 2025.

VII – Notes explicatives sur les différents postes des états financiers

Notes relatives aux postes de bilan :

A – 1 Immobilisations incorporelles

Au 30 juin 2025, les immobilisations incorporelles ont atteint en net 287.447 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	Solde au 30 Juin 2025	Solde au 30 Juin 2024	Solde au 31 Décembre 2024
Logiciels Informatiques	985 027	671 938	675 402
Logiciels Informatiques en cours	-	-	180 765
Amortissement Logiciels Informatiques	(697 580)	(652 157)	(656 504)
TOTAL NET	287 447	19 781	199 663

A – 2 Immobilisations corporelles

Au 30 juin 2025, les immobilisations corporelles se sont élevées en brut à 22.929.827 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	Solde au 30 Juin 2025	Solde au 30 Juin 2024	Solde au 31 Décembre 2024
Terrain	5 987 852	5 987 852	5 987 852
Construction en dur	7 430 887	7 430 887	7 430 887
Construction légère	746 342	746 342	746 342
Matériel et outillage 15%	1 006 958	845 961	957 419
Matériel et outillage 10%	124 413	124 413	124 413
Agén, aménagements, install, générales -Tunis	313 609	313 609	313 609
Agén, aménagements, install, générales-Le Kram	1 378 176	1 275 235	1 367 093
Matériel de transport de personnes	2 292 615	2 239 635	2 239 635
Matériel de transport de biens	81 420	81 420	81 420
Mobiliers et matériels de bureau	529 001	506 785	521 829
Matériel informatique	720 610	707 120	715 658
Construction sur sol d'autrui	1 474 814	1 474 814	1 474 814
Agén, aménagements, install, générales -en cours	843 130	-	41 009
TOTAL BRUT	22 929 827	21 734 073	22 001 980

Au 30 Juin 2025, les amortissements cumulés ont totalisé 9.665.273 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	Solde au 30 Juin 2025	Solde au 30 Juin 2024	Solde au 31 Décembre 2024
Amt Matériel et Outillage 15%	748 484	699 592	722 578
Amt Matériel et Outillage 10%	114 045	101 604	107 824
Amt Construction en dur	3 405 823	3 034 279	3 220 051
Amt Construction légère	684 147	609 513	646 830
Amt Agen, Aména, Install, Générales Tunis	261 584	254 186	257 980
Amt Agen, Aména, Install, Générales kram	599 846	463 973	531 250
Amt Matériel de Transport de personnes	1 515 804	1 216 983	1 365 961
Amt Matériel de Transport de biens	56 641	40 357	48 499
Amt Mobiliers et Matériels de Bureau	478 950	449 007	467 751
Amt Matériel Informatique	660 734	582 976	624 975
Amt Construction sur sol d'autrui	1 139 215	1 065 473	1 102 344
TOTAL	9 665 273	8 517 943	9 096 043

Au 30 Juin 2025, les acquisitions en immobilisations corporelles ont atteint, 927.847 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	Montant
Matériel et Outillage 15%	49 539
Agen, Aménagements, Install, Générales Le kram	11 083
Matériel de Transport de personnes	52 980
Mobiliers et Matériels de Bureau	7 172
Matériel Informatique	4 952
Agen, aménagements, installations, générales -en cours	802 121
TOTAL BRUT	927 847

A – 3 Immobilisations financières

Au 30 Juin 2025, les immobilisations financières ont atteint 42.007.526 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	Solde au 30 Juin 2025	Solde au 30 Juin 2024	Solde au 31 Décembre 2024
Titres de participation (1)	41 570 226	39 570 226	38 570 226
Emprunt obligataire BNA 2020	-	200 000	-
Emprunt obligataire ATB 2020	-	250 000	-
Emprunt obligataire CFE TUNISIE 2023	200 000	300 000	300 000
Dépôts et cautionnements	6 100	6 100	6 100
Prêts au personnel (à plus d'un an)	231 200	231 200	231 200
TOTAL BRUT	42 007 526	40 557 526	39 107 526
Total Provisions Immobilisations financières	-	-	-
TOTAL NET	42 007 526	40 557 526	39 107 526

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

Désignation	Nb de Titres	Valeur unitaire	Coût total	%
City Cars Gros	9 995	100	999 500	99,95%
Logistic Cars	15 000	100	1 500 000	75,00%
Al Hidaya agricole	200 000	10	2 000 000	11,11%
Green SICAR	1 500 000	10	15 000 000	93,75%
UIB	1 288 611	16,352	21 070 726	3,51%
Fonds de capital-risque (géré par Tawasol investment SICAR)			1 000 000	
TOTAL			41 570 226	

A - 4 Stocks

Au 30 Juin 2025, la valeur nette des stocks a atteint 92.241.652 dinars, contre 101.539.906 dinars au 30 juin 2024. Elle se détaille comme suit :

Rubriques	Solde au 30 Juin 2025	Solde au 30 Juin 2024	Solde au 31 Décembre 2024
Stock véhicules neufs	48 204 230	25 264 471	39 020 556
Stock véhicules neufs en transit	42 796 824	75 354 936	62 452 351
Stock pièces de rechange	473 715	619 585	393 938
Stock lubrifiants	133 462	49 097	16 531
Stock peintures	159 967	106 795	134 576
Stock des travaux encours	488 525	163 748	74 348
TOTAL BRUT	92 256 723	101 558 632	102 092 300
Provision pour dépréciation des stocks PR	(15 071)	(18 726)	(15 071)
TOTAL NET	92 241 652	101 539 906	102 077 229

A - 5 Clients & comptes rattachés

Au 30 juin 2025, le solde des comptes clients et comptes rattachés a atteint en net, 26.809.530 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	Solde au 30 Juin 2025	Solde au 30 Juin 2024	Solde au 31 Décembre 2024
Clients, Administrations publiques	654 302	3 128 955	2 207 466
Clients, Sociétés	1 859 072	945 102	5 461 276
Clients, Loueurs	2 414 166	109 572	1 960 084
Clients, Particuliers	826 123	2 229 898	4 654 987
Clients, Groupe	127 990	77 632	455 922
Clients, Atelier & Magasin	453 367	402 532	673 869
Clients, Retenue de garantie	143 215	16 121	143 215
Clients, Effets à recevoir	20 277 674	1 121 254	14 012 484
Clients, douteux et litigieux	455 276	311 650	455 276
Clients, chèques impayés	527	1 303	527
Clients, effets impayés	53 093	-	-
TOTAL BRUT EN DT	27 264 806	8 344 020	30 025 106
Provisions pour dépréciation des créances douteuses	(455 276)	(311 650)	(455 276)
TOTAL NET EN DT	26 809 530	8 032 370	29 569 830

A - 6 Autres actifs courants

Au 30 juin 2025, Cette rubrique a totalisé 4.219.963 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	Solde au 30 Juin 2025	Solde au 30 Juin 2024	Solde au 31 Décembre 2024
Etat, TVA à récupérer	49 841	44 530	64 975
Etat, report TFP	2 370	3 340	-
Etat, report IS	-	216 036	228 995
Charge constatée d'avance	611 867	818 734	881 580
Produit à recevoir	3 235 472	2 529 757	265 544
Débiteurs divers	64 963	28 166	64 963
Divers actifs courants	28 350	22 348	-
Fournisseurs avances & acomptes	226 800	226 800	226 800
Fournisseurs créance pour emballage	300	300	300
TOTAL	4 219 963	3 890 011	1 733 157

A - 7 Placements & autres actifs financiers

Il s'agit des placements en banques dont dispose la société au 30 juin 2025. Ils ont atteint 52.835.662 dinars, contre 43.666.037 dinars au 30 juin 2024, et se détaillent comme suit :

Rubriques	Solde au 30 Juin 2025	Solde au 30 Juin 2024	Solde au 31 Décembre 2024
Placements bancaires	51 750 000	42 550 000	73 250 000
Prêt société du groupe	500 000	500 000	500 000
Échéance à moins d'un an sur emprunts obligataires	550 000	550 000	550 000
Intérêts courus sur obligations	35 662	66 037	37 424
TOTAL	52 835 662	43 666 037	74 337 424

A - 8 Liquidités & équivalents de liquidités

Il s'agit des avoirs en banques et en caisse dont dispose la société au 30 juin 2025. Ils ont atteint 6.815.127 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	Solde au 30 Juin 2025	Solde au 30 Juin 2024	Solde au 31 Décembre 2024
Banques (soldes créditeurs)	5 608 485	1 090 615	2 133 285
Chèques à l'encaissement	153 797	88 249	170 737
Effets à l'encaissement	11 741	-	127 908
Effets à l'escompte	1 039 104	2 694 310	117 208
Caisse dépenses	2 000	1 000	1 000
TOTAL	6 815 127	3 874 174	2 550 138

CP -1 Capital social

Le capital social de la société est de 18.000.000 DT divisé en 18.000.000 actions d'un (1) Dinars chacune.

Rubriques	Solde au 30 Juin 2025	Solde au 30 Juin 2024	Solde au 31 Décembre 2024
Nombre d'actions ordinaires	18 000 000	18 000 000	18 000 000
Valeur nominale par action	1 DT	1 DT	1 DT
TOTAL	18 000 000	18 000 000	18 000 000

CP -2 Réserves

Au 30 juin 2025, Cette rubrique totalise 20.800.000 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	Solde au 30 Juin 2025	Solde au 30 Juin 2024	Solde au 31 Décembre 2024
Réserves légales	1 800 000	1 800 000	1 800 000
Réserves pour réinvestissements exonérés	19 000 000	16 000 000	16 000 000
TOTAL	20 800 000	17 800 000	17 800 000

CP -3 Autres capitaux propres

Au 30 juin 2025, cette rubrique totalise 108.551 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	Solde au 30 Juin 2025	Solde au 30 Juin 2024	Solde au 31 Décembre 2024
Subvention d'investissement	500 000	500 000	500 000
Amortissement subvention d'investissement	(500 000)	(500 000)	(500 000)
Autres compléments d'apports	108 551	108 551	108 551
TOTAL NET	108 551	108 551	108 551

CP -4 Résultats reportés

Au 30 juin 2025, cette rubrique totalise 28.090.255 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	Solde au 30 Juin 2025	Solde au 30 Juin 2024	Solde au 31 Décembre 2024
Bénéfices reportés (non répartis)	28 090 255	25 716 195	25 716 195
TOTAL	28 090 255	25 716 195	25 716 195

P - 1 Provisions

Au 30 juin 2025, cette rubrique a totalisé 1.551.268 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	Solde au 30 Juin 2025	Solde au 30 Juin 2024	Solde au 31 Décembre 2024
Provision pour départ à la retraite	18 705	12 869	16 493
Provision courante pour risques et charges (1)	1 532 563	1 540 306	1 550 514
TOTAL	1 551 268	1 553 175	1 567 007

(1) Les dotations aux provisions courantes pour risques et charges se décomposent comme suit :

Désignation	Solde au 30 Juin 2025	Solde au 30 Juin 2024	Solde au 31 Décembre 2024
Provision pour litiges	219 988	205 416	264 695
Provision pour garanties conférées aux clients	350 000	350 000	350 000
Provision pour gratuités accordées aux clients	417 867	422 514	326 952
Autres provisions pour risques et charges	544 708	562 376	608 867
TOTAL	1 532 563	1 540 306	1 550 514

P - 2 Fournisseurs & comptes rattachés

Il s'agit des dettes envers les fournisseurs dont le montant s'est établi au 30 juin 2025 à 116.024.549 dinars détaillé comme suit :

Rubriques	Solde au 30 Juin 2025	Solde au 30 Juin 2024	Solde au 31 Décembre 2024
Fournisseurs d'exploitation locaux	6 650 290	1 762 885	12 995 653
Fournisseurs d'immobilisations locaux	4 212	4 976	9 237
Fournisseurs étrangers	108 832 899	88 783 666	145 997 493
Fournisseurs locaux factures non parvenues	537 149	400 156	405 233
TOTAL	116 024 549	90 951 683	159 407 616

P - 3 Autres passifs courants

Au 30 juin 2025, les autres passifs courants ont totalisé 35.571.928 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	Solde au 30 Juin 2025	Solde au 30 Juin 2024	Solde au 31 Décembre 2024
Provision pour congés à payer	459 733	386 541	379 789
Provision pour prime exceptionnelle	-	-	645 251
Provision pour prime de rendement	266 865	222 633	-
Etat, Impôts et taxes	953 471	1 539 609	1 490 974
Etat, IS à payer	3 910 087	-	-
Etat, contribution sociale de solidarité à payer	874 072	393 647	1 396 575
CNSS	586 438	344 074	319 886
Divers passifs courants	187 156	127 912	252 002
Produits constatés d'avance	351 323	317 439	713 450
Clients, Particuliers avances	4 778 051	5 591 509	4 329 769

Clients, Sociétés avances	257 450	112 440	28 440
Créditeurs divers	361 592	332 499	317 155
Actionnaires, dividendes à payer	22 585 692	22 565 947	85 692
TOTAL	35 571 928	31 934 250	9 958 983

P - 4 Concours bancaires et autres passifs financiers

Au 30 juin 2025, les concours bancaires et autres passifs financiers ont totalisé 1.034.720 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	Solde au 30 Juin 2025	Solde au 30 Juin 2024	Solde au 31 Décembre 2024
Concours bancaires courant	-	7 420 000	-
Banques (soldes débiteurs)	1 034 720	11 177 309	2 048 493
TOTAL	1 034 720	18 597 309	2 048 493

Notes relatives aux postes de l'état de résultat :

R - 1 Revenus

Les revenus se sont élevés au 30 Juin 2025 à 180.786.007 dinars contre 135.186.432 dinars au 30 Juin 2024.

Rubriques	Semestre clos le 30 Juin 2025	Semestre clos le 30 Juin 2024	Exercice clos le 31 Décembre 2024
Ventes véhicules neufs	148 790 335	112 593 587	325 961 916
Ventes véhicules neufs populaire	23 804 594	16 163 798	21 859 372
Ventes véhicules neufs en hors taxe	3 472 279	2 216 749	6 795 158
Ventes Main d'œuvre atelier	429 511	394 727	861 644
Ventes pièces de rechange atelier	2 434 228	2 075 532	4 687 142
Ventes travaux extérieurs atelier	37 737	4 348	14 052
Vente garantie pièces de rechange	470 157	547 928	1 315 992
Vente garantie mains d'œuvres	10 098	11 185	25 974
Vente garantie travaux extérieurs	363 988	233 649	691 675
Ventes pièces de rechange comptoir	897 981	857 422	1 838 280
Ventes lubrifiant	25 675	33 025	64 228
Ventes peintures	49 423	54 482	121 427
TOTAL	180 786 007	135 186 432	364 236 860

R - 2 Autres produits d'exploitation

Au 30 juin 2025, les autres produits d'exploitation se sont élevés à 168.775 dinars détaillés comme suit :

Rubriques	Semestre clos le 30 Juin 2025	Semestre clos le 30 Juin 2024	Exercice clos le 31 Décembre 2024
Inscriptions 4 CV	23 763	39 227	76 792
Autres produits d'exploitation	390	420	890
Location d'immeuble	144 622	144 622	297 244
TOTAL	168 775	184 269	374 926

R - 3 Achats consommés

Au 30 juin 2025, les achats consommés ont totalisé, 152.131.687 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	Semestre clos le 30 Juin 2025	Semestre clos le 30 Juin 2024	Exercice clos le 31 Décembre 2024
Variation de stock	9 835 578	11 345 248	10 811 580
Travaux extérieurs	1 384 569	924 429	2 327 802
Achats approvisionnements consommés	151 542	145 180	281 421
Achats véhicules neufs	66 045 994	13 504 531	172 152 209
Achats véhicules neufs en transit	42 760 779	75 253 107	62 425 185
Frais accessoires d'achat	27 984 635	13 071 506	56 513 419
Achats accessoires VN	-	-	4 719
Achats lubrifiants	156 710	36 460	37 995
Achats peintures	46 394	60 244	97 693
Achats pièces de rechange locaux	636 470	724 063	1 427 576
Achats pièces de rechange groupe	3 129 016	2 411 464	5 222 069
Total	152 131 687	117 476 232	311 301 668

R - 4 Charges de personnel

Au 30 juin 2025, les charges de personnel ont totalisé 2.309.014 dinars et se détaillent par rubrique comme suit :

Rubriques	Semestre clos le 30 Juin 2025	Semestre clos le 30 Juin 2024	Exercice clos le 31 Décembre 2024
Salaires et compléments de salaires	1 481 347	1 385 685	3 539 909
Charges sociales	462 969	412 129	995 646
Autres charges de personnel	15 677	15 822	15 822
Provision pour congés à payer (variation)	79 944	67 411	60 659
Provision pour départ à la retraite (variation)	2 212	2 510	6 134
Provision pour prime de rendement (variation)	266 865	222 633	-
Total	2 309 014	2 106 190	4 618 170

R - 5 Dotations aux amortissements & aux provisions

Au 30 juin 2025, les dotations aux amortissements & aux provisions nettes ont totalisé 592.355 dinars.

Rubriques	Semestre clos le 30 Juin 2025	Semestre clos le 30 Juin 2024	Exercice clos le 31 Décembre 2024
Dotations aux amortissements des actifs immobilisés	610 306	557 615	1 140 062
Dotations aux provisions nettes (1)	(17 951)	266 811	416 991
Total	592 355	824 426	1 557 053

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

Rubriques	Semestre clos le 30 Juin 2025	Semestre clos le 30 Juin 2024	Exercice clos le 31 Décembre 2024
Provision pour dépréciation du stock pièces de rechange	-	(10 343)	-
Provision pour dépréciation des créances clients	-	-	143 626
Provision pour risques et charges	190 916	312 654	385 466
Reprise sur provision pour risques et charges	(208 867)	(35 500)	(98 103)
Reprise sur provision pour dépréciation des stocks	-	-	(13 998)
Total	(17 951)	266 811	416 991

R – 6 Autres charges d'exploitation

Au 30 juin 2025, les autres charges d'exploitation ont totalisé 4.788.754 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	Semestre clos le 30 Juin 2025	Semestre clos le 30 Juin 2024	Exercice clos le 31 Décembre 2024
Loyers	34 977	37 003	67 543
Entretiens & réparations	125 192	122 179	243 293
Prime d'assurances	108 285	103 575	213 589
Services extérieurs	402 188	327 985	650 309
Honoraires & commissions	623 072	567 367	1 429 412
Publicité, publications, relations publiques	936 771	1 125 134	2 118 616
Transport de bien, dépl, missions & réceptions	263 489	287 230	511 661
Impôts & taxes	555 505	428 794	1 196 249
Frais postaux de télécommunications	7 313	7 418	14 224
Services bancaires & assimilés	1 675 712	1 233 830	2 874 936
Jetons de présence	56 250	51 562	103 125
Total	4 788 754	4 292 077	9 422 959

R - 7 Charges financières nettes

Au 30 juin 2025, les charges financières nettes ont totalisé 1.164.906 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	Semestre clos le 30 Juin 2025	Semestre clos le 30 Juin 2024	Exercice clos le 31 Décembre 2024
Intérêts bancaires	113 703	93 709	377 685
Intérêts des emprunts bancaires	-	449	29 998
Intérêts sur mainlevée	29 018	11 856	476 139
Intérêts des obligations cautionnées	404 203	-	-
Autres charges financières	(82)	(59)	(129)
Pertes de change	4 494	5 808	15 658
Gains de change	7 237	(2 729)	(6 046)
Intérêts des comptes courants bancaires	(192 154)	(60 010)	(166 630)
Intérêts sur effets escomptés	798 487	1 651 656	2 984 693
Total	1 164 906	1 700 680	3 711 368

R – 8 Produits des placements

Au 30 juin 2025, les produits des placements ont totalisé 6.297.887 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	Semestre clos le 30 Juin 2025	Semestre clos le 30 Juin 2024	Exercice clos le 31 Décembre 2024
Intérêts des placements	2 161 894	2 375 263	4 587 955
Produits des participations	4 093 819	3 594 069	3 594 069
Plus-value sur cession de titres de participation			330 500
Intérêts sur prêts	22 174	34 091	60 053
Intérêts des comptes des sociétés du groupe	20 000	19 945	40 556
Total	6 297 887	6 023 368	8 613 133

R – 9 Autres gains ordinaires

Au 30 juin 2025, le solde des autres gains ordinaires est nul.

Rubriques	Semestre clos le 30 Juin 2025	Semestre clos le 30 Juin 2024	Exercice clos le 31 Décembre 2024
Produits sur éléments non récurrents	-	-	64 656
Total	-	-	64 656

R – 10 Autres pertes ordinaires

Au 30 juin 2025, les autres pertes ordinaires se sont établies à 227.948 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	Semestre clos le 30 Juin 2025	Semestre clos le 30 Juin 2024	Exercice clos le 31 Décembre 2024
Perte sur affaires contentieuses	-	-	38 281
Perte sur redressement social	208 867	-	-
Diverses pertes ordinaires	19 082	186 229	314 004
Total	227 948	186 229	352 285

R – 11 Impôt sur les bénéfices

Au 30 juin 2025, les impôts sur les bénéfices s'est élevé à 8.737.817 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	Semestre clos le 30 Juin 2025	Semestre clos le 30 Juin 2024	Exercice clos le 31 Décembre 2024
Impôt sur les sociétés	7 841 631	4 194 133	12 969 755
Contribution sociale de solidarité	896 186	479 330	1 482 258
Total	8 737 817	4 673 463	14 452 013

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	Semestre clos le 30 Juin 2025	Semestre clos le 30 Juin 2024	Exercice clos le 31 Décembre 2024
Résultat net	17 300 188	10 134 772	27 874 059
Nombre d'actions	18 000 000	18 000 000	18 000 000
Résultat par action	0,961	0,563	1,549

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

(*) Le calcul du nombre moyen d'actions ordinaires en circulation se présente comme suit :

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
23-févr.-10	Augmentation du capital en numéraire	7 500	100,000	10 000	1 000 000
16-avr.-10	Augmentation du capital par incorporation des réserves	5 000	100,000	15 000	1 500 000
29-nov.-12	Augmentation du capital par incorporation des réserves	120 000	100,000	135 000	13 500 000
29-nov.-12	Réduction de la valeur nominale	-	1,000	13 500 000	13 500 000
30-mai-19	Augmentation du capital par incorporation des réserves	4 500 000	1,000	18 000 000	18 000 000
Nombre d'actions ordinaires en circulation au cours du semestre clos le 30 Juin 2025				18 000 000	

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

TR-1 Variations des stocks

Désignation	30/06/2025	31/12/2024	Variation
Stock véhicules neufs	48 204 230	39 020 556	(9 183 674)
Stock véhicules neufs en transit	42 796 824	62 452 351	19 655 527
Stock pièces de rechange	473 715	393 938	(79 777)
Stock lubrifiants	133 462	16 531	(116 931)
Stock peintures	159 967	134 576	(25 391)
Stock des travaux en cours	488 525	74 348	(414 177)
Total	92 256 723	102 092 300	9 835 577

TR-2 Variations des Créances clients

Désignation	30/06/2025	31/12/2024	Variation
Clients, Administrations publiques	654 302	2 207 466	1 553 164
Clients, Sociétés	1 859 072	5 461 276	3 602 204
Clients, Loueurs	2 414 166	1 960 084	(454 082)
Clients, Particuliers	826 123	4 654 987	3 828 864
Clients, Groupe	127 990	455 922	327 932
Clients, Atelier & Magasin	453 367	673 869	220 502
Clients, Retenue de garantie	143 215	143 215	(0)
Clients, Effets à recevoir	20 277 674	14 012 484	(6 265 190)
Clients, douteux et litigieux	455 276	455 276	-
Clients, chèques impayés	527	527	-
Clients, effets impayés	53 093	-	(53 093)
Total	27 264 806	30 025 106	2 760 300

TR-3 Variations des autres actifs courants

Désignation	30/06/2025	31/12/2024	Variation
Etat, TVA à récupérer	49 841	64 975	(15 134)
Etat, report TFP	2 370	-	2 370
Etat, report IS	-	228 995	(228 995)
Charge constatée d'avance	611 867	881 580	(269 713)
Produit à recevoir	3 235 472	265 544	2 969 928
Débiteurs divers	64 963	64 963	-
Autre actif courant	28 350	-	28 350
Fournisseurs avances & acomptes	226 800	226 800	-
Fournisseurs créance pour emballage	300	300	-
Total	4 219 963	1 733 157	2 486 806

TR-4.1 Variations des dettes fournisseurs

Désignation	30/06/2025	31/12/2024	Variation
Fournisseurs d'exploitation locaux	6 650 290	12 995 653	(6 345 363)
Fournisseurs d'immobilisations locaux	4 212	9 237	(5 025)
Fournisseurs étrangers	108 832 899	145 997 493	(37 164 594)
Fournisseurs locaux factures non parvenues	537 149	405 233	131 916
Total	116 024 549	159 407 616	(43 383 067)
Ajust pour Fournisseurs d'immobilisations locaux	(4 212)	(9 237)	5 025
Total	116 020 338	159 398 379	(43 378 041)

TR-4.2 Variations des autres passifs courants

Désignation	30/06/2025	31/12/2024	Variation
Provision pour congés à payer	459 733	379 789	79 944
Provision pour prime exceptionnelle	-	645 251	(645 251)
Provision pour prime de rendement	266 865	-	266 865
Etat, Impôts et taxes	953 471	1 490 974	(537 503)
Etat, IS à payer	3 910 087	-	3 910 087
Etat, contribution sociale de solidarité à payer	874 072	1 396 575	(522 503)
CNSS	586 438	319 886	266 552
Divers passifs courants	187 156	252 002	(64 846)
Produits constatés d'avance	351 323	713 450	(362 128)
Clients, Particuliers avances	4 778 051	4 329 769	448 281
Clients, Sociétés avances	257 450	28 440	229 010
Créditeurs divers	361 592	317 155	44 437
Actionnaires, dividendes à payer	22 585 692	85 692	22 500 000
Total	35 571 928	9 958 982	25 612 945
Ajustement dividendes 2024 à payer	(22 500 000)	-	(22 500 000)
Total	13 071 928	9 958 982	3 112 945

TR-4.3 Variations des autres passifs non courants

Désignation	30/06/2025	31/12/2024	Variation
Provision pour départ à la retraite	18 705	16 493	2 212
Provision courante pour risques et charges	1 532 563	1 550 514	(17 951)
Total	1 551 268	1 567 007	(15 739)
Ajustement provision courante pur RC	1 532 563	1 550 514	17 951

Total	3 083 831	3 117 521	2 212
--------------	------------------	------------------	--------------

TR-5 Trésorerie début de période

Désignation	31/12/2024
Banques (soldes débiteurs)	(2 048 493)
Banques (soldes créditeurs)	2 133 285
Chèques à l'encaissement	170 737
Effets à l'encaissement	127 908
Effets à l'escompte	117 208
Caisse dépenses	1 000
Placements bancaires	73 250 000
Prêt société du groupe	500 000
Total	74 251 645

TR-6 Trésorerie à la fin de la période

Désignation	30/06/2025
Banques (soldes créditeurs)	5 608 485
Chèques à l'encaissement	153 797
Effets à l'encaissement	11 741
Effets à l'escompte	1 039 104
Caisse dépenses	2 000
Placements bancaires	51 750 000
Prêt société du groupe	500 000
Comptes bancaires débiteurs	(1 034 720)
Total	58 030 406

ANNEXES

ANNEXE I

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

ARRETE AU 30 JUIN 2025

Désignation	IMMOBILISATIONS					AMORTISSEMENTS				Valeur comptable Nette
	Valeur Brute	Acquisition au	Cession au	Transfert au	Valeur Brute	Amort. Cumulé	Dotation	Amort. Mat	Amort. Cumulé	
	au 31/12/2024	30-juin-25	30-juin-25	30-juin-25	au 30/06/2025	au 31/12/2024	au 30/06/2025	cedé	au 30/06/2025	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
Logiciels informatiques	675 402	128 859	-	180 765	985 027	656 504	41 076	-	697 580	287 447
Logiciels informatiques encours	180 765	-	-	(180 765)	-	-	-	-	-	-
Total Immobilisations Incorporelles	856 167	128 859	-	-	985 027	656 504	41 076	-	697 580	287 447
IMMOBILISATIONS CORPORELLES										
Terrain	5 987 852	-	-	-	5 987 852	-	-	-	-	5 987 852
Construction en dur le kram	7 430 887	-	-	-	7 430 887	3 220 051	185 772	-	3 405 823	4 025 064
Construction légère le kram	746 342	-	-	-	746 342	646 830	37 317	-	684 147	62 195
Matériel et Outillage 15%	957 419	49 538	-	-	1 006 958	722 578	25 905	-	748 484	258 474
Matériel et Outillage 10%	124 413	-	-	-	124 413	107 824	6 221	-	114 045	10 368
Agen, Aména et installations générales	313 609	-	-	-	313 609	257 980	3 604	-	261 584	52 025
Agen, Aména et installations générales Kram	1 367 093	11 084	-	-	1 378 176	531 250	68 596	-	599 846	778 330
Matériel de Transport de personnes	2 239 635	52 980	-	-	2 292 615	1 365 961	149 844	-	1 515 804	776 811
Matériel de Transport de biens	81 420	-	-	-	81 420	48 499	8 142	-	56 641	24 778
Mobiliers et Matériels de Bureaux	521 829	7 172	-	-	529 001	467 751	11 199	-	478 950	50 051
Matériel Informatique	715 658	4 952	-	-	720 610	624 975	35 759	-	660 734	59 876
Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth	1 474 814	-	-	-	1 474 814	1 102 344	36 871	-	1 139 215	335 599
Agen, Aména et installations générales encours	41 009	802 121	-	-	843 130	-	-	-	-	843 130
Total Immobilisations Corporelles	22 001 980	927 847	-	-	22 929 827	9 096 043	569 230	-	9 665 273	13 264 553
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	22 858 147	1 056 706	-	-	23 914 853	9 752 547	610 306	-	10 362 853	13 552 000

ANNEXE II

TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

AU 30 JUIN 2025

RESULTAT COMPTABLE DE L'EXERCICE AVANT IMPOT	B	26 038 005
I- REINTEGRATIONS :		
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		6 265
Cadeaux et frais de réception non déductibles; excédentaires.	-	48 195
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 en 2025		6 204
Gains de change non réalisé antérieurement non imposés en 2024		571 522
Rémunérations excédentaires des titres participatifs.		
Charges d'une valeur supérieur 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 lieu et place d'autrui		
Taxe de voyages		480
Transactions, amendes, confiscations et pénalités non déductibles		20 540
Amortissements non déductibles		
véhicule de tourisme d'une puissance fiscale supérieure à 9 cv ne faisant pas l'objet de l'exploitation		45 490
Actifs d'une valeur supérieure ou égale à 5.000 dinars payés en espèces		
Provisions		
Provisions non déductibles		
* Provisions pour risques et charges		190 916
* Provisions pour départ à la retraite		18 705
* 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	-
*	Réintégration des provisions pour créances douteuses constituées antérieurement	

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.

Autres réintégrations

* Assurance groupe	113 805
*Perte exceptionnelle sur éléments non récurrents	212 345
* Autres	17 021

TOTAL REINTEGRATIONS :	1 251 488
-------------------------------	------------------

II- Déductions :

Produits réalisés par les établissements situés à l'étranger

Reprise sur provisions réintégrées au résultat fiscal de l'année de leur constitution	208 867
Reprise sur provisions réintégrées au résultat fiscal de l'année de leur constitution (départ à la retraite)	16 493
Autres déductions	
*Gains de change non réalisés en 2025	560 254
*Pertes de change non réalisés en 2024	5 798

Résultat fiscal avant déduction des provisions	26 498 081
---	-------------------

Provision pour créances douteuses

Provision pour dépréciation des stocks destinés à la vente	-
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 amort	26 498 081
--	-------------------

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	26 498 081
---	-------------------

IV- Déduction des bénéfices ou revenus exceptionnels non imposables :

Dividendes et assimilés	4 093 819
Plus- value de cession des actions cotées à la bourse	
Intérêts des dépôts et titres en devises et en dinars convertibles	- 398

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

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

-

provenant de l'exploitation déductible :

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

-

RESULTAT IMPOSABLE	B	22 404 660
	Impôts sur les sociétés	7 841 631
	Contribution sociale de solidarité (4%) à payer au 30 Juin 2025	896 186
	Crédit d'impôt 2024	228 995
	Crédit CSS 4% 2024	22 115
	Acomptes provisionnels payés au 30 Juin 2025	1 954 943
	Avance sur importation au 30 Juin 2025	-
	Retenues à la source opérées au 30 Juin 2025	1 747 606
	IS théorique à payer au 30/06/2025	3 910 087
	CSS 4% théorique à payer au 30/06/2025	874 072

ANNEXE III

ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 30 JUIN 2025
(Exprimés en Dinars Tunisiens)

Type d'engagements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provisions
<u>1- Engagements donnés</u>						
a) garanties personnelles						
. Cautionnement						
Cautions provisoires	-	-				
Cautions définitives	1 214 601	1 214 601				
Cautions douanières	368 300	368 300				
. Aval						
. Autres garanties						
b) Garantie réelle						
. Hypothèques						
. Nantissement						
c) Effets escomptés et non échus	40 550 580	40 550 580				
d) Créances à l'exploitation mobilisées						
e) Abandon de créances						
f) Lettre de crédit (fournisseurs étrangers)	38 048 541	38 048 541				
g)						
Total	80 182 022	80 182 022	-	-	-	-
<u>2- Engagements reçus</u>						
a) garanties personnelles						
. Cautionnement	6 979	6 979				
. 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	6 979	-	-	-	-
<u>3- Engagements réciproques</u>						
. Emprunt obtenu non encore encaissé						
. Crédit consenti non encore versé						
. Opérations de portage						
. Crédit documentaire						
. Commande d'immobilisations						
. Commande de longue durée						
Total			-	-	-	-

Remarque :

Toute la gamme de véhicules KIA est garantie pour 5 ans ou 100 000 km. Cette garantie est remboursée par le constructeur des véhicules KIA.

ANNEXE IV

ETAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2025

	Capital social	Réserves légales	Autres capitaux propres	Réserve pour réinvestissement exonéré	Réserves spéciales de réévaluation	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 30/06/2024	18 000 000	1 800 000	108 551	16 000 000	-	25 716 195	10 134 772	71 759 518
Capitaux propres au 31/12/2024	18 000 000	1 800 000	108 551	16 000 000	-	25 716 195	27 874 059	89 498 805
* Affectation en résultats reportés						27 874 059	(27 874 059)	
* Affectation en réserves pour réinvestissement exonéré				3 000 000		(3 000 000)	-	-
* Dividendes distribués	-	-	-	-	-	(22 500 000)	-	(22 500 000)
Résultat au 30 juin 2025	-	-		-	-	-	17 300 188	17 300 188
Capitaux propres au 30/06/2025	18 000 000	1 800 000	108 551	19 000 000	-	28 090 255	17 300 188	84 298 994

ANNEXE V

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	30/06/2025	30/06/2024	31/12/2024
. Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation	180 954 782	. Coût d'achat des marchandises Vendues	152 131 687	. Marge commerciale	28 823 095	17 894 470	53 310 117
. Marge Commerciale	28 823 095	. Autres charges externes	4 233 249				
Total	28 823 095	Total	4 233 249	. Valeur Ajoutée brute (1) et (2)	24 589 846	14 031 186	45 083 408
. Valeur Ajoutée Brute	24 589 846	. Impôts et taxes . Charges de personnel	555 505 2 309 014				
		Total	2 864 519	. Excédent brut d'exploitation	21 725 327	11 496 202	39 268 988
. Excédent brut d'exploitation	21 725 327	. Autres charges ordinaires	227 948				
. Autres produits ordinaires	-	. Charges financières nettes	1 164 906				
. Produits des placements	6 297 887	. Dotations aux Amortissements et aux provisions ordinaires	592 355				
. Transfert et reprise de charges		. Impôt sur le résultat ordinaire	8 737 817				
		Total	10 723 026	. Résultat des activités ordinaire	17 300 188	10 134 772	27 874 059
Total	28 023 215	Total	10 723 026				
. Résultat des activités ordinaires	17 300 188	Résultat des activités ordinaires	17 300 188				
. Gains extraordinaires		Pertes extraordinaires					
. Effet positif des modifications comptables		Effet des modifications comptables					
		Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables					
Total	17 300 188	Total	17 300 188	. Résultat net après modifications comptables	17 300 188	10 134 772	27 874 059

SOCIÉTÉ CITY CARS S.A.

RAPPORT D'EXAMEN LIMITÉ DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2025

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

Introduction

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Société « CITY CARS S.A. » couvrant la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2025, et qui font apparaître un résultat bénéficiaire et des capitaux propres respectivement de 17.300.188 DT et 84.298.994 DT. Ces états financiers intermédiaires comprennent le bilan au 30 juin 2025, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour le semestre clos à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au Système Comptable des Entreprises. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Étendue 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 2025, 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 3 septembre 2025

Les commissaires aux comptes

Générale d'Expertise et de Management - GEM

Anis FRIKHA

AMC Ernst & Young

Kamel EI HAMMI