



BUSINESS, AUDITING & CONSULTING

Member Firm of TIAG International
Place de l'indépendance Mdjez El Bab
Tél : 78 563 060 – Fax : 78 560 088
E-mail : ckfinfo@hexabyte.tn



AMC Ernst & Young

Société inscrite au tableau de l'OECT
Bd de la terre, Centre Urbain Nord
1003 Tunis- Tunisie
Tél : 70 749 111 – Fax : 70 749 045
E-mail : tunisoffice@tn.ey.com

SOCIETE CITY CARS S.A

**Avis des commissaires aux comptes sur
les états financiers intermédiaires
au 30 juin 2015**

SOMMAIRE

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



BUSINESS, AUDITING & CONSULTING

Member Firm of TIAG International
Place de l'indépendance Mdjez El Bab
Tél : 78 563 060 – Fax : 78 560 088
E-mail : ckfinfo@hexabyte.tn



AMC Ernst & Young

Société inscrite au tableau de l'OECT
Bd de la terre, Centre Urbain Nord
1003 Tunis- Tunisie
Tél : 70 749 111 – Fax : 70 749 045
E-mail : tunisoffice@tn.ey.com

SOCIETE CITY CARS S.A

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2015**

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 2015 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 2015, 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 27 Août 2015

Les Co-commissaires aux comptes

**BAC TIAG International
Kais FEKIH**

**AMC Ernst & Young
Mohamed Zinelabidine CHERIF**



CITY CARS
SOCIETE ANONYME

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

ARRETES AU 30 JUIN 2015

AOUT 2015

SOMMAIRE

ETATS FINANCIERS

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

ANNEXES

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

**ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES**

CITY CARS
Société Anonyme

BILAN
Arrêté au 30 juin 2015
(exprimé en dinars)

ACTIFS	Notes	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
<u>Actifs non courants</u>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	A - 1	457 149,188	66 040,817	455 276,188
Moins : amortissements		117 827,018	38 200,086	47 008,673
		339 322,170	27 840,731	408 267,515
Immobilisations corporelles	A - 2	11 045 218,658	8 579 718,649	9 052 921,721
Moins : amortissements		969 866,986	700 512,488	837 554,990
		10 075 351,672	7 879 206,161	8 215 366,731
Immobilisations financières	A - 3	2 600 700,000	1 000 700,000	2 600 700,000
Moins : provisions		0,000	0,000	0,000
		2 600 700,000	1 000 700,000	2 600 700,000
Total des actifs immobilisés		13 015 373,842	8 907 746,892	11 224 334,246
Autres actifs non courants	A - 4	33 098,629	99 295,884	66 197,256
Total des actifs non courants		13 048 472,471	9 007 042,776	11 290 531,502
<u>Actifs courants</u>				
Stocks	A - 5	37 462 333,706	18 918 547,119	17 586 638,012
Moins : provisions		42 116,374	21 946,224	22 573,536
		37 420 217,332	18 896 600,895	17 564 064,476
Clients	A - 6	2 530 910,290	1 953 537,524	2 047 480,708
Moins : provisions		30 000,000	583 437,096	30 000,000
		2 500 910,290	1 370 100,428	2 017 480,708
Autres actifs courants	A - 7	926 258,639	616 182,450	1 219 678,718
Placements & autres actifs financiers	A - 8	40 678 400,000	41 035 000,000	35 059 900,000
Liquidités et équivalents de liquidités	A - 9	4 504 353,715	3 217 392,435	1 353 364,189
Total des actifs courants		86 030 139,976	65 135 276,208	57 214 488,091
TOTAL DES ACTIFS		99 078 612,447	74 142 318,984	68 505 019,593

CITY CARS				
Société Anonyme				
BILAN				
Arrêté au 30 juin 2015				
(exprimé en dinars)				
CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	Notes	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
<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	1 279 685,293	1 279 685,293
Résultats reportés	CP - 2	5 749 986,843	3 616 186,611	3 616 186,611
Total capitaux propres avant résultat		20 599 986,843	18 395 871,904	18 395 871,904
Résultat de l'exercice		7 194 863,917	8 318 795,337	13 004 114,939
Total capitaux propres avant affectation du résultat		27 794 850,760	26 714 667,241	31 399 986,843
<i>Passifs</i>				
<i>Passifs non courants</i>				
Emprunts long terme	P - 1	2 200 000,000	3 000 000,000	2 600 000,000
Autres passifs financiers		0,000	0,000	0,000
Provisions	P - 2	70 226,840	15 322,000	73 663,085
Total des passifs non courants		2 270 226,840	3 015 322,000	2 673 663,085
<i>Passifs courants</i>				
Fournisseurs et comptes rattachés	P - 3	65 205 241,052	39 849 590,316	32 003 699,858
Autres passifs courants	P - 4	2 993 778,240	3 739 330,459	1 611 576,474
Concours bancaires et autres passifs financiers	P - 5	814 515,555	823 408,968	816 093,333
Total des passifs courants		69 013 534,847	44 412 329,743	34 431 369,665
Total des passifs		71 283 761,687	47 427 651,743	37 105 032,750
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		99 078 612,447	74 142 318,984	68 505 019,593

CITY CARS
Société Anonyme

ETAT DE RESULTAT - MODELE AUTORISE

Période allant du 1er janvier au 30 juin 2015

(exprimé en dinars)

	Notes	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
<i>Produits d'exploitation</i>				
Revenus	R - 1	66 275 066,987	67 286 625,220	116 852 791,094
Autres produits d'exploitation	R - 2	47 860,000	18 142,500	39 940,000
Total des produits d'exploitation		66 322 926,987	67 304 767,720	116 892 731,094
<i>Charges d'exploitation</i>				
Achats d'approvisionnements consommés	R - 3	57 096 135,959	56 234 918,068	98 885 769,344
Charges de personnel	R - 4	981 640,363	917 289,841	1 859 075,134
Dotations aux amortissements & aux provisions	R - 5	255 771,806	189 236,369	(133 179,878)
Autres charges d'exploitation	R - 6	1 069 970,613	1 096 948,913	2 201 000,051
Total des charges d'exploitation		59 403 518,741	58 438 393,191	102 812 664,651
<i>Résultat d'exploitation</i>		6 919 408,246	8 866 374,529	14 080 066,443
Charges financières nettes	R - 7	60 531,986	21 537,919	86 520,495
Produits des placements	R - 8	2 085 754,138	1 547 731,396	2 954 960,874
Autres gains ordinaires	R - 9	0,000	16 940,667	16 940,667
Autres pertes ordinaires	R - 10	7 921,680	51 072,269	645 504,513
<i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i>		8 936 708,718	10 358 436,404	16 319 942,976
Impôt sur les bénéfices		1 741 844,801	2 039 641,067	3 315 828,037
<i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i>		7 194 863,917	8 318 795,337	13 004 114,939
Eléments extraordinaires		0,000	0,000	0,000
<i>Résultat net de l'exercice</i>		7 194 863,917	8 318 795,337	13 004 114,939
Effets des modifications comptables		0,000	0,000	0,000
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		7 194 863,917	8 318 795,337	13 004 114,939

CITY CARS

Société Anonyme

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE - MODELE AUTORISE

Période allant du 1er janvier au 30 juin 2015

(exprimé en dinars)

	Notes	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		7 194 863,917	8 318 795,337	13 004 114,939
Ajustements pour :				
* Dotation aux amortissements et aux provisions		255 771,806	189 236,369	(133 179,878)
* Variation des :				
Stocks	TR - 1	(19 875 695,694)	7 428 305,976	8 760 215,083
Créances	TR - 2	(483 429,582)	475 651,696	381 708,512
Autres actifs	TR - 3	293 420,079	415 248,023	(588 248,245)
Fournisseurs et autres dettes	TR - 4	34 303 688,137	5 518 888,299	(3 648 223,264)
* Plus ou moins-value de cession		0,000	(16 940,667)	(16 940,667)
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation		21 688 618,663	22 329 185,033	17 759 446,480
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décassements provenant d'acquisition d'immob. corporelles		(1 992 296,937)	(216 287,524)	(689 490,596)
Décassements provenant d'acquisition d'immob. incorporelles		(1 873,000)	(5 619,286)	(394 854,657)
Encaissement provenant de la cession d'immob. Corporelles		0,000	48 100,000	48 100,000
Décassements provenant d'acquisition d'immob. Financières		0,000	(500 000,000)	(2 500 000,000)
Encaissement provenant de la cession d'immob. Financières		0,000	0,000	0,000
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(1 994 169,937)	(673 806,810)	(3 536 245,253)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions		(10 524 959,200)	(8 807 702,080)	(8 814 653,330)
Encaissements provenant des subventions		0,000	0,000	0,000
Décassements provenant de remboursement d'emprunts		(400 000,000)	(200 000,000)	(600 000,000)
Encaissement provenant d'emprunt		0,000	4 000 000,000	4 000 000,000
Encaissement provenant de l'émission d'actions		0,000	0,000	0,000
Décassements provenant de modifications comptables		0,000	0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		(10 924 959,200)	(5 007 702,080)	(5 414 653,330)
Variation de trésorerie		8 769 489,526	16 647 676,143	8 808 547,897
Trésorerie au début de l'exercice		36 413 264,189	27 604 716,292	27 604 716,292
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE		45 182 753,715	44 252 392,435	36 413 264,189

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 et par le code d'incitations aux investissements.

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

Le capital social de la société au 31 Décembre 2014 est de 13.500.000 TND divisé en 13.500.000 actions de 1 TND de nominal chacune.

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

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

Le siège social de la société est situé au 51, rue Ali Darghouth – 1001 Tunis.

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.

III - Note sur le respect des normes comptables Tunisiennes

Les états financiers intermédiaires relatifs à la situation clos au 30 juin 2015, 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

IV - 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 2015 couvrent la période du 1^{er} janvier 2015 au 30 juin 2015.

V - 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.

VI - Stocks

Les stocks de la société sont composés de véhicules neufs ainsi que de pièces de rechange et accessoires. La société utilise 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 à partir du 05 janvier 2015. La société utilise la méthode de l'inventaire permanent pour la comptabilisation des stocks.

Les stocks de la société sont valorisés à leur prix d'achat majorés 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.

VII – 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

VIII – 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

IX - 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.

X - Comptabilisation des charges

Les charges d'exploitation sont enregistrées en hors TVA.

XI – 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.

XI – Notes explicatives sur les différents postes des états financiers

A - 1 Immobilisations incorporelles

Au 30 juin 2015, les immobilisations incorporelles ont atteint en net 339 322,170 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Logiciels Informatiques	457 149,188	66 040,817	455 276,188
Amortissement Logiciels Informatiques	117 827,018	38 200,086	47 008,673
TOTAL NET	339 322,170	27 840,731	408 267,515

A - 2 Immobilisations corporelles

Au 30 juin 2015, les immobilisations corporelles ont atteint en brut 11.045.218,658 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Terrain	5 949 850,500	5 949 850,500	5 949 850,500
Matériel et Outillage	100 928,625	93 042,339	93 320,130
Agen, Aména, Install, Générales	242 078,794	209 481,381	241 251,794
Matériel de Transport de personnes	557 879,999	557 879,999	557 879,999
Matériel de Transport de biens	20 713,351	20 713,351	20 713,351
Mobiliers et Matériels de Bureau	93 886,192	81 319,126	93 197,224
Matériel Informatique	147 227,204	107 268,604	139 281,204
Construction en cours	2 457 840,294	85 349,650	482 613,820
Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth	1 474 813,699	1 474 813,699	1 474 813,699
TOTAL BRUT	11 045 218,658	8 579 718,649	9 052 921,721

Les amortissements cumulés de ces immobilisations ont atteint 969.866,986 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Amt Matériel et Outillage	69 384,226	55 030,782	62 212,132
Amt Agen, Aména, Install, Générales	92 229,019	68 102,554	80 158,637
Amt Matériel de Transport de personnes	219 718,663	108 142,667	163 930,667
Amt Matériel de Transport de biens	14 499,346	10 356,676	12 428,010
Amt Mobiliers et Matériels de Bureau	73 620,286	60 446,815	69 356,827
Amt Matériel Informatique	98 617,215	70 375,942	84 541,323
Amt Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth	401 798,231	328 057,052	364 927,394
TOTAL BRUT	969 866,986	700 512,488	837 554,990

Les investissements en immobilisations corporelles ont atteint, 1.992.296,937 dinars au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Rubriques	Montant
Matériel et Outillage	7 608,495
Agen, Aménagement, Install, Générales	827,000
Mobiliers et Matériels de Bureau	688,968
Matériel Informatique	7 946,000
Construction en cours	1 975 226,474
TOTAL BRUT	1 992 296,937

A - 3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières ont atteint en net 2.600.700,000 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Titres de participation	999 500,000	999 500,000	999 500,000
Emprunt obligataire BIAT 2014	1 600 000,000	0,000	1 600 000,000
Dépôts et cautionnements	1 200,000	1 200,000	1 200,000
TOTAL NET	2 600 700,000	1 000 700,000	2 600 700,000

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

Désignation	Nb de Titres	Valeur unitaire	Coût total	%	Provision au 30/06/2015
City Cars Gros	9 995	100,000	999 500,000	99,95%	
TOTAL			999 500,000		0,000

A – 4 Autres actifs non courants

Au 30 juin 2015, les autres actifs non courants ont atteint en net 33.098,629 dinars. Ils se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Charges à répartir (1)	198 591,766	198 591,766	198 591,766
Résorption	165 493,137	99 295,882	132 394,510
TOTAL NET	33 098,629	99 295,884	66 197,256

(1) : Dépenses engagées lors de l'introduction de la société en bourse

A - 5 Stocks

La valeur nette des stocks a atteint 37.420.217,332 dinars au 30 juin 2015, contre 18.896.600,895 TND au 30 juin 2014.

Au 30 juin 2015 les stocks se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Stock véhicules neufs	5 813 243,243	5 851 987,763	3 207 955,076
Stock véhicules neufs en transit	31 362 713,280	12 910 442,120	14 240 890,838
Stock pièces de rechange	85 956,195	106 359,639	137 792,098
Stock des travaux encours	200 420,988	49 757,597	0,000
TOTAL BRUT	37 462 333,706	18 918 547,119	17 586 638,012
Provision pour dépréciation des stocks PR	42 116,374	21 946,224	22 573,536
TOTAL NET	37 420 217,332	18 896 600,895	17 564 064,476

A - 6 Clients & comptes rattachés

Le solde du compte clients et comptes rattachés a atteint en net, 2.500.910,290 dinars au 30 juin 2015. Le détail se présente comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Clients, Administrations publiques	49 165,574	0,000	601 823,357
Clients, Sociétés	624 906,353	456 167,306	165 715,746
Clients, Loueurs	332 458,282	312 780,000	99 573,715
Clients, Particuliers	567 993,208	336 897,000	616 281,729
Clients, Atelier & Magasin	214 648,673	171 492,736	208 568,529
Clients, Retenue de garantie	0,000	11 139,850	11 139,850
Clients, Effets à recevoir	710 214,297	80 664,499	313 239,037
Clients, douteux et litigieux	30 000,000	583 437,096	30 000,000
Clients, chèques impayés	1 523,903	959,037	1 138,745
Total brut	2 530 910,290	1 953 537,524	2 047 480,708
Provisions pour créances douteuses	30 000,000	583 437,096	30 000,000
TOTAL NET	2 500 910,290	1 370 100,428	2 017 480,708

A - 7 Autres actifs courants

Au 30 juin 2015, Cette rubrique totalise 926.258,639 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Etat, TVA à récupérer	0,000	0,000	1 441,268
Etat, report TFP	3 008,533	3 106,798	0,000
Charge constatée d'avance	40 886,353	8 397,901	41 854,501
Produit à recevoir	456 329,936	478 161,996	539 353,058
Débiteurs divers	25 108,992	126 515,755	129 885,342
Autre actif courant	10 749,940	0,000	1 908,048
Fournisseurs d'immo. avances & acomptes	390 174,885	0,000	505 236,501
TOTAL	926 258,639	616 182,450	1 219 678,718

A - 8 Placements & autres actifs financiers

Il s'agit des placements en banque dont dispose la société au 30 juin 2015. Ils ont atteint 40.678.400,000 dinars, contre 41.035.000 ,000 TND au 30 juin 2014, et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Placement UBCI	0,000	3 895 000,000	0,000
Placement BNA	32 680 000,000	17 840 000,000	15 300 000,000
Placement BT	3 915 000,000	19 300 000,000	10 340 000,000
Placement BIAT	3 605 000,000	0,000	370 000,000
Placement BH	0,000	0,000	8 645 000,000
Échéance à moins d'un an sur emprunt obligataire	400 000,000	0,000	400 000,000
Intérêts courus sur emprunt obligataire BIAT	78 400,000	0,000	4 900,000
TOTAL	40 678 400,000	41 035 000,000	35 059 900,000

A - 9 Liquidités & équivalents de liquidités

Il s'agit des avoirs en banque et en caisse dont dispose la société au 30 juin 2015. Ils ont atteint 4.504.353,715 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
ATB TND	35 039,958	224 936,248	47 871,349
BNA TND	1 472 463,252	1 890 969,473	421 102,883
ZITOUNA BANK TND	178 816,559	600 760,985	167 923,106
UBCI TND	164 665,033	10 523,086	6 736,132
UBCI EUR	19 373,507	21 732,260	19 054,805
UBCI USD	277 086,903	196 916,453	180 465,284
UIB TND	18 462,374	0,000	1 107,868
BH TND	31 914,165	0,000	21 066,121
BT TND	277 160,918	20 986,238	5 046,415
BIAT TND	5 629,991	86 729,504	70 762,956
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	269 681,114	163 338,188	238 007,872
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	1 753 867,441	0,000	174 100,297
CAISSE DEPENSES	192,500	500,000	119,101
TOTAL	4 504 353,715	3 217 392,435	1 353 364,189

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-15	30-juin-14	31-déc.-14
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, 5.749.986,843 dinars au 30 juin 2015.

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14
Résultats reportés	5 749 986,843	3 616 186,611
TOTAL	5 749 986,843	3 616 186,611

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 2015, 2.200.000,000 dinars.

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Emprunt moyen terme BNA	2 200 000,000	3 000 000,000	2 600 000,000
TOTAL	2 200 000,000	3 000 000,000	2 600 000,000

P - 2 Provisions

Les provisions ont atteint, au 30 juin 2015, 70.226,840 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Provision pour départ à la retraite	20 329,000	15 322,000	22 219,265
Provision courante pour risques et charges	49 897,840	0,000	51 443,820
TOTAL	70 226,840	15 322,000	73 663,085

P - 3 Fournisseurs & comptes rattachés

Il s'agit des dettes envers les fournisseurs dont le montant global a atteint, au 30 juin 2015, 65.205.241,052 dinars.

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Fournisseurs d'exploitation locaux	720 402,848	559 302,611	758 276,112
Fournisseurs locaux retenue de garantie	256 511,590	1 730,930	64 487,637
Fournisseurs étrangers	64 127 527,905	39 219 827,685	31 106 193,859
Fournisseurs locaux factures non parvenues	100 798,709	68 729,090	74 742,250
TOTAL	65 205 241,052	39 849 590,316	32 003 699,858

P - 4 Autres passifs courants

Les autres passifs courants ont atteint, 2.993.778,240 dinars au 30 juin 2015.

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Provision pour congé à payer	149 204,426	115 491,896	112 923,771
Provision pour augmentation salariale légale	0,000	0,000	22 895,043
Provision pour 13 eme & 14 eme	94 100,151	90 696,590	0,000
Etat, Impôts et taxes	504 751,606	540 262,668	409 857,422
Etat, IS à payer	634 631,108	903 936,958	309 166,244
CNSS	107 520,552	98 203,354	139 849,863
Autres passifs courants	44 271,272	17 469,616	7 446,567
Produits constatés d'avance	32 078,659	17 572,652	7 074,848
Clients, Particuliers avances	646 332,555	1 430 141,410	144 377,105
Clients, Sociétés avances	81 210,000	71 944,700	20 315,000
Clients, Atelier & Magasin avances	0,000	15 071,584	833,500
Clients, Taxis & Louages avances	50,000	0,000	50,000
Clients, Loueurs avances	0,000	7 000,000	2 200,000
Créditeurs divers	5 151,111	5 151,111	15 151,111
Actionnaire dividendes 2012 à payer	189 089,330	189 090,000	189 089,330
Actionnaire dividendes 2013 à payer	230 346,670	237 297,920	230 346,670
Actionnaire dividendes 2014 à payer	275 040,800	0,000	0,000
TOTAL	2 993 778,240	3 739 330,459	1 611 576,474

P - 5 Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers ont atteint, 814.515,555 dinars au 30 juin 2015.

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Échéance à moins d'un an sur emprunt BNA	800 000,000	800 000,000	800 000,000
Intérêts courus sur emprunt BNA	14 515,555	23 408,968	16 093,333
TOTAL	814 515,555	823 408,968	816 093,333

Notes relatives aux postes de l'état de résultat :

R - 1 Revenus

Les revenus ont atteint 66.275.066,987 dinars au 30 juin 2015.

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Ventes véhicules neufs	65 029 449,738	66 076 598,575	114 021 438,939
Ventes véhicules neufs en hors taxe	0,000	103 544,222	423 123,332
Ventes Main d'œuvre atelier	109 233,813	76 148,984	179 806,922
Ventes pièces de rechange atelier	464 363,821	389 916,622	857 254,185
Ventes travaux extérieurs atelier	73 639,405	60 054,870	146 550,922
Vente garantie pièces de rechange	183 673,184	197 233,389	501 196,756
Vente garantie mains d'œuvres	19 242,757	22 919,568	17 176,785
Ventes pièces de rechange comptoir	390 876,752	360 208,990	706 243,253
Ventes petites fournitures	4 587,517	0,000	0,000
TOTAL	66 275 066,987	67 286 625,220	116 852 791,094

(1) Le nombre de véhicules neufs vendus au 30 juin 2015 est de 2034 VN contre 2295 VN au 30 juin 2014.

R - 2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation ont atteint 47.860,000 dinars au 30 juin 2015.

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Autres produits d'exploitation	830,000	912,500	1 480,000
Location d'Immeuble	47 030,000	17 230,000	38 460,000
TOTAL	47 860,000	18 142,500	39 940,000

R - 3 Achats consommés

Les achats consommés ont atteint, 57.096.135,959 dinars au 30 juin 2015.

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Variation de stock	(19 875 695,694)	7 428 305,976	8 760 215,083
Travaux extérieurs	76 075,501	75 165,449	160 860,532
Achats approvisionnements consommés	81 229,217	50 870,740	149 011,192
Achats véhicules neufs	32 785 465,801	26 287 742,564	57 150 539,253
Achats véhicules neufs en transit	31 324 872,760	12 899 787,586	14 240 890,838
Frais accessoires d'achat	11 672 796,864	8 664 771,160	16 673 169,579
Achats accessoires VN	0,000	0,000	1 971,822
Achats carburants & lubrifiants	36 200,550	41 673,893	85 018,839
Achats pièces de rechange locaux	20 775,468	22 277,375	43 651,034
Achats pièces de rechange groupe	974 415,492	764 323,325	1 622 433,627
Remises obtenues sur achats	0,000	0,000	(1 992,455)
Total	57 096 135,959	56 234 918,068	98 885 769,344

R - 4 Charges de personnel

Les charges de personnel ont atteint, 981.640,363 dinars au 30 juin 2015.

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Salaires et compléments de salaires	778 474,042	725 416,706	1 403 606,536
Charges sociales	168 775,931	151 672,928	397 314,481
Autres charges de personnel	0,000	2 190,680	15 815,450
Congés payés	36 280,655	36 059,527	33 491,402
Départ à la retraite	(1 890,265)	1 950,000	8 847,265
Total	981 640,363	917 289,841	1 859 075,134

R - 5 Dotations aux amortissements & aux provisions

Les dotations aux amortissements & aux provisions nettes ont atteint 255.771,806 dinars au 30 juin 2015.

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Dotations aux amortissements	203 130,341	139 832,127	285 683,216
Dotations aux provisions nettes (1)	19 542,838	16 305,615	(485 060,349)
Dotations à la résorption des charges à répartir	33 098,627	33 098,627	66 197,255
Total	255 771,806	189 236,369	(133 179,878)

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

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Provision pour dépréciation du stock pièces de rechange	19 542,838	16 305,615	16 932,927
Provision pour risques et charges	0,000	0,000	51 443,820
Reprise sur provision pour dépréciation des créances clients	0,000	0,000	(553 437,096)
Total	19 542,838	16 305,615	(485 060,349)

R - 6 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation ont atteint 1.069.970,613 dinars au 30 juin 2015.

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Loyers	137 722,198	118 098,050	239 870,593
Entretiens & réparations	17 796,465	16 873,412	25 185,597
Assurances	29 703,181	40 377,984	70 534,140
Services extérieurs	155 882,525	161 319,070	264 788,181
Honoraires & commissions	187 143,283	222 219,350	391 461,154
Publicité, publications, relations publiques	255 750,384	223 306,309	381 664,841
Transport, déplacement & Missions	25 917,146	15 793,114	59 265,960
Impôts & taxes	173 770,662	190 471,264	636 126,822
Frais postaux & Telecom	12 742,121	11 316,723	21 862,591
Services bancaires & assimilés	11 042,648	34 673,637	47 740,172
Jetons de présence	62 500,000	62 500,000	62 500,000
Total	1 069 970,613	1 096 948,913	2 201 000,051

R - 7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes ont atteint 60.531,986 dinars au 30 juin 2015.

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Intérêts bancaires	1 330,927	951,290	6 515,873
Intérêts des emprunts bancaires	94 187,850	59 408,592	163 962,666
Intérêts sur main levée	664,441	0,000	0,000
Autres charges financières	(2 565,288)	(4 153,797)	(180,000)
Pertes de change	1 361,551	7 719,285	20 050,936
Gains de change	(14 085,242)	(11 073,868)	(43 104,597)
Intérêts des comptes courants	(20 362,253)	(31 313,583)	(60 724,383)
Total	60 531,986	21 537,919	86 520,495

R - 8 Produits des placements

Les produits des placements ont atteint 2.085.754,138 dinars au 30 juin 2015.

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Intérêts des placements	1 685 954,138	1 203 076,396	2 606 231,277
Produits des participations	399 800,000	344 655,000	344 655,000
Intérêts sur prêts	0,000	0,000	4 074,597
Total	2 085 754,138	1 547 731,396	2 954 960,874

R - 9 Autres gains ordinaires

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Produit net sur cession d'immobilisation	0,000	16 940,667	16 940,667
Total	0,000	16 940,667	16 940,667

R - 10 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent une valeur de 7.921,680 au 30 juin 2015.

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Perte sur créances clients irrécouvrables	0,000	0,000	553 437,096
Autres pertes ordinaires	7 921,680	51 072,269	92 067,417
Total	7 921,680	51 072,269	645 504,513

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

TR-1 Variations des stocks

Désignation	30/06/2015	31/12/2014	Variation
Stock véhicules neufs	5 813 243,243	3 207 955,076	(2 605 288,167)
Stock véhicules neufs en transit	31 362 713,280	14 240 890,838	(17 121 822,442)
Stock pièces de rechange	85 956,195	137 792,098	51 835,903
Stock des travaux encours	200 420,988	0,000	(200 420,988)
Total	37 462 333,706	17 586 638,012	(19 875 695,694)

TR-2 Variations des Créances clients

Désignation	30/06/2015	31/12/2014	Variation
Clients, Administrations publiques	49 165,574	601 823,357	552 657,783
Clients, Sociétés	624 906,353	165 715,746	(459 190,607)
Clients, Loueurs	332 458,282	99 573,715	(232 884,567)
Clients, Particuliers	567 993,208	616 281,729	48 288,521
Clients, Atelier & Magasin	214 648,673	208 568,529	(6 080,144)
Clients, Retenue de garantie	0,000	11 139,850	11 139,850
Clients, Effets à recevoir	710 214,297	313 239,037	(396 975,260)
Clients, douteux et litigieux	30 000,000	30 000,000	0,000
Clients, chèques impayés	1 523,903	1 138,745	(385,158)
Total	2 530 910,290	2 047 480,708	(483 429,582)

TR-3 Variations des autres actifs courants

Désignation	30/06/2015	31/12/2014	Variation
Etat, TVA à récupérer	0,000	1 441,268	1 441,268
Etat, report TFP	3 008,533	0,000	(3 008,533)
Charge constatée d'avance	40 886,353	41 854,501	968,148
Produit à recevoir	456 329,936	539 353,058	83 023,122
Autre actif courant	10 749,940	1 908,048	(8 841,892)
Débiteurs divers	25 108,992	129 885,342	104 776,350
Fournisseurs avances & acomptes	390 174,885	505 236,501	115 061,616
Total	926 258,639	1 219 678,718	293 420,079

TR-4.1 Variations des dettes fournisseurs

Désignation	30/06/2015	31/12/2014	Variation
Fournisseurs d'exploitation locaux	720 402,848	758 276,112	(37 873,264)
Fournisseurs locaux retenue de garantie	256 511,590	64 487,637	192 023,953
Fournisseurs étrangers	64 127 527,905	31 106 193,859	33 021 334,046
Fournisseurs locaux factures non parvenue	100 798,709	74 742,250	26 056,459
Total	65 205 241,052	32 003 699,858	33 201 541,194

TR-4.2 Variations des autres passifs courants

Désignation	30/06/2015	31/12/2014	Variation
Provision pour congé à payer	149 204,426	112 923,771	36 280,655
Provision pour prime de rendement	94 100,151	0,000	94 100,151
Provision pour augmentation salariale légale	0,000	22 895,043	(22 895,043)
Etat, Impôts et taxes	504 751,606	409 857,422	94 894,184
Etat, IS à payer	634 631,108	309 166,244	325 464,864
CNSS	107 520,552	139 849,863	(32 329,311)
Autres passifs courants	44 011,500	7 446,567	36 564,933
Produits constatés d'avance	32 078,659	7 074,848	25 003,811
Clients, Particuliers avances	646 332,555	144 377,105	501 955,450
Clients, Sociétés avances	81 210,000	20 315,000	60 895,000
Clients, Atelier & Magasin avances	0,000	833,500	(833,500)
Clients, Taxis & Louages avances	50,000	50,000	0,000
Clients, Loueurs avances	0,000	2 200,000	(2 200,000)
Créditeurs divers	5 151,111	15 151,111	(10 000,000)
Actionnaire dividendes 2012 à payer	189 089,330	189 089,330	0,000
Actionnaire dividendes 2013 à payer	230 346,670	230 346,670	0,000
Actionnaire dividendes 2014 à payer	275 040,800	0,000	275 040,800
Autres passifs courants	259,772	0,000	259,772
Total	2 993 778,240	1 611 576,474	1 382 201,766
Ajustement dividendes 2014 à payer	(275 040,800)	0,000	(275 040,800)
Total	2 718 737,440	1 611 576,474	1 107 160,966

TR-4.3 Variations des autres passifs non courants

Désignation	30/06/2015	31/12/2014	Variation
Provision pour départ à la retraite	20 329,000	22 219,265	(1 890,265)
Provision courante pour risques et charges	49 897,840	51 443,820	(1 545,980)
Total	70 226,840	73 663,085	(3 436,245)

TR-4.4 Variations des Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	30/06/2015	31/12/2014	Variation
Échéance à moins d'un an sur emprunt BNA	800 000,000	800 000,000	0,000
Intérêts courus sur emprunt BNA	14 515,555	16 093,333	(1 577,778)
Total	814 515,555	816 093,333	(1 577,778)

Trésorerie début de période

Désignation	31/12/2014
ATB TND	47 871,349
BNA TND	421 102,883
ZITOUNA BANK TND	167 923,106
UBCI TND	6 736,132
UBCI EUR	19 054,805
UBCI USD	180 465,284
UIB TND	1 107,868
BIAT TND	70 762,956
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	238 007,872
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	174 100,297
CAISSE DEPENSES	119,101
Placement BNA	15 300 000,000
Placement BT	10 340 000,000
Placement BIAT	370 000,000
Placement BH	8 645 000,000
Échéance à moins d'un an sur emprunt obligataire	400 000,000
Intérêts courus sur emprunt obligataire BIAT	4 900,000
Total	36 413 264,189

Trésorerie à la fin de la période

Désignation	30/06/2015
ATB TND	35 039,958
BNA TND	1 472 463,252
ZITOUNA BANK TND	178 816,559
UBCI TND	164 665,033
UBCI EUR	19 373,507
UBCI USD	277 086,903
UIB TND	18 462,374
BH TND	31 914,165
BT TND	277 160,918
BIAT TND	5 629,991
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	269 681,114
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	1 753 867,441
CAISSE DEPENSES	192,500
Placement BNA	32 680 000,000
Placement BT	3 915 000,000
Placement BIAT	3 605 000,000
Échéance à moins d'un an sur emprunt obligataire	400 000,000
Intérêts courus sur emprunt obligataire BIAT	78 400,000
Total	45 182 753,715

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-15	30-juin-14	31-déc.-14
Résultat net	7 194 863,917	8 318 795,337	13 004 114,939
Nombre d'actions	13 500 000	13 500 000	13 500 000
Résultat par action	0,533	0,616	0,963

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 2015

Désignation	IMMOBILISATIONS			AMORTISSEMENTS				Valeur comptable Nette	
	Valeur Brute au 31/12/2014	Acquisition au 30-juin-15	Cession au 30-juin-15	Valeur Brute au 30/06/2015	Amort. Cumulé au 31/12/2014	Dotation au 30/06/2015	Amort. Mat cédé		Amort. Cumulé au 30/06/2015
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciels informatiques	455 276,188	1 873,000	0,000	457 149,188	47 008,673	70 818,345	0,000	117 827,018	339 322,170
Total Immobilisations Incorporelles	455 276,188	1 873,000	0,000	457 149,188	47 008,673	70 818,345	0,000	117 827,018	339 322,170
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	93 320,130	7 608,495	0,000	100 928,625	62 212,132	7 172,094	0,000	69 384,226	31 544,399
Agencement, Aménagement, Install, Générales	241 251,794	827,000	0,000	242 078,794	80 158,637	12 070,382	0,000	92 229,019	149 849,775
Matériel de Transport de personnes	557 879,999	0,000	0,000	557 879,999	163 930,667	55 787,996	0,000	219 718,663	338 161,336
Matériel de Transport de biens	20 713,351	0,000	0,000	20 713,351	12 428,010	2 071,336	0,000	14 499,346	6 214,005
Mobiliers et Matériels de Bureau	93 197,224	688,968	0,000	93 886,192	69 356,827	4 263,459	0,000	73 620,286	20 265,906
Matériel Informatique	139 281,204	7 946,000	0,000	147 227,204	84 541,323	14 075,892	0,000	98 617,215	48 609,989
Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth	1 474 813,699	0,000	0,000	1 474 813,699	364 927,394	36 870,837	0,000	401 798,231	1 073 015,468
Construction en cours	482 613,820	1 975 226,474	0,000	2 457 840,294	0,000	0,000	0,000	0,000	2 457 840,294
Total Immobilisations Corporelles	9 052 921,721	1 992 296,937	0,000	11 045 218,658	837 554,990	132 311,996	0,000	969 866,986	10 075 351,672
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	9 508 197,909	1 994 169,937	0,000	11 502 367,846	884 563,663	203 130,341	0,000	1 087 694,004	10 414 673,842

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation	66 322 926,987	Coût d'achat des marchandises vendues	57 096 135,959	.Marge commerciale	9 226 791,028	11 069 849,652	18 006 961,750
Marge Commerciale	9 226 791,028	Autres charges externes	896 199,951				
<i>Total</i>	<i>9 226 791,028</i>	<i>Total</i>	<i>896 199,951</i>	.Valeur Ajoutée brute (1) et (2)	8 330 591,077	10 163 372,003	16 442 088,521
Valeur Ajoutée Brute	8 330 591,077	Impôts et taxes Charges de personnel	173 770,662 981 640,363				
		<i>Total</i>	<i>1 155 411,025</i>	.Excédent brut d'exploitation	7 175 180,052	9 055 610,898	13 946 886,565
Excédent brut d'exploitation	7 175 180,052	Autres charges ordinaires	7 921,680				
Autres produits ordinaires	-	Charges financières nettes	60 531,986				
Produits des placements	2 085 754,138	Dotations aux Amortissements et aux provisions ordinaires	255 771,806				
Transfert et reprise de charges		Impôt sur le résultat ordinaire	1 741 844,801				
<i>Total</i>	<i>9 260 934,190</i>	<i>Total</i>	<i>2 066 070,273</i>	.Résultat des activités ordinaires	7 194 863,917	8 318 795,337	13 004 114,939
Résultat des activités ordinaires	7 194 863,917	Résultat des activités ordinaires					
Gains extraordinaires		Pertes extraordinaires					
Effet positif des modifications comptables		Effet des modifications comptables					
<i>Total</i>	<i>7 194 863,917</i>	<i>Total</i>	<i>-</i>	.Résultat net après modifications comptables	7 194 863,917	8 318 795,337	13 004 114,939

TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

AU 30 JUIN 2015

RESULTAT COMPTABLE DE L'EXERCICE

7 194 863,917

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 relatifs aux véhicules de tourisme d'une puissance fiscale supérieure à 9 cv ne faisant pas l'objet de l'exploitation		58 514,994
. 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		62 500,000
. 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		149 204,426
* Provisions pour départ à la retraite		20 329,000
. Provisions déductibles		
* Provisions pour créances douteuses		-
* Provisions pour dépréciation des actions cotées en bourse		-
* Provisions pour dépréciation des stocks destinés à la vente		19 542,838
. Moins-value de cession des titres des OPCVM provenant de la distribution des bénéficiaires.		
. 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		240,000

. L'impôt sur le revenu, l'impôt sur les sociétés	1 741 844,801
. Transactions amendes confiscations et pénalités non déductibles	1 033,604
. Autres réintégrations	-
* Assurance groupe	25 257,696
*Perte exceptionnelle sur éléments non récurrents	231,687
*Perte de change latente	1 361,551
* Autres	-

TOTAL REINTEGRATIONS :	2 080 060,597
-------------------------------	----------------------

II- Déductions :

. Produits réalisés par les établissements situés à l'étranger	
. Reprise sur provisions réintégréées au résultat fiscal de l'année de leur constitution (congé à payer)	112 923,771
. Reprise sur provisions réintégréées au résultat fiscal de l'année de leur constitution (départ à la retraite)	22 219,265
. Autres déductions	
*Gain de change latent	8 845,518

Résultat fiscal avant déduction des provisions	9 130 935,960
---	----------------------

. Provision pour créances douteuses	
. Provision pour dépréciation des stocks destinés à la vente	19 542,838
. Provision pour dépréciation des valeurs des actions cotées à la bourse	

Résultat fiscal après déduction des provisions et avant déduction des déficits et amort	9 111 393,122
--	----------------------

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	9 111 393,122
---	----------------------

IV- Déduction des bénéfices ou revenus exceptionnels non imposables :

. Dividendes et assimilés	399 800,000
. Plus- value de cession des actions cotées à la bourse	-
. Intérêt des dépôts et titres en devises et en dinars convertibles	2 369,115

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

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

provenant de l'exploitation déductible :

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

RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE	8 709 224,007
Impôts sur les sociétés	1 741 844,801
Crédit d'impôt 2014	-
Acomptes provisionnels payés en 2015	147 150,354
Retenues à la source opérées en 2015	960 063,339
IS à payer au 30 juin 2015	634 631,108

ENGAGEMENT HORS BILAN DETAILLE

(Exprimé en Dinar Tunisien)

30 JUIN 2015

Type d'engagements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provisions
<u>1- Engagements donnés</u>						
a) garanties personnelles						
. Cautionnement						
Cautions provisoires	2 600,000	2 600,000				
Cautions définitives	78 869,005	78 869,005				
Cautions douanières	150 650,000	150 650,000				
. Aval						
. Autres garanties						
b) Garantie réelle						
. Hypothèques	4 000 000,000	4 000 000,000				
. Nantissement						
c) Effets escomptés et non échus						
d) Créances à l'exploitation mobilisées						
e) Abandon de créances						
f) Lettre de crédit (Fournisseur étranger)	2 300 416,510	2 300 416,510				
g)						
Total	6 532 535,515	6 532 535,515	-	-	-	-
<u>2- Engagements reçus</u>						
a) garanties personnelles						
. Cautionnement	866 287,449	866 287,449				
. Aval						
. Autres garanties						
b) Garantie réelle						
. Hypothèques						
. Nantissement						
c) Effets escomptés et non échus						
d) Créances à l'exploitation mobilisés						
e) Abandon de créances						
f)						
Total	866 287,449	866 287,449	-	-	-	-
<u>2- 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						

. Contrats avec le personnel prévoyant des engagements supérieurs à ceux prévus par les conventions collectives						
. Etc						
Total	-	-	-	-	-	-

Commentaires :

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

ETAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2015

Capitaux propres :

	Capital social	Réserves légalés	Réserve pour réinvestissement exonéré	Réserves spéciales de réévaluation	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2014	13 500 000,000	1 279 685,293	-	-	3 616 186,611	13 004 114,939	31 399 986,843
Affectation du résultat 2014 (PV AGO du 27 Mai 2015)							
* Affectation en résultats reportés	-	-	-	-	13 004 114,939	(13 004 114,939)	-
* Affectation en réserves légales	-	70 314,707	-	-	(70 314,707)	-	-
* Dividendes distribués	-	-	-	-	(10 800 000,000)	-	(10 800 000,000)
Résultat au 30 juin 2015	-	-	-	-	-	7 194 863,917	7 194 863,917
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