

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

CITY CARS

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

La société CITY CARS publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2019. Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : Mr Abderrazak GABSI et Mr Fehmi LAOURINE.

BILAN

Arrêté au 30 juin 2019

(exprimé en dinars Tunisiens)

ACTIFS	Notes	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
<u>Actifs non courants</u>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	A - 1	570 695	570 276	570 695
Moins : amortissements		556 186	528 071	544 407
		14 509	42 205	26 288
Immobilisations corporelles	A - 2	18 498 002	18 708 501	18 523 770
Moins : amortissements		3 591 861	2 881 707	3 126 462
		14 906 141	15 826 795	15 397 308
Immobilisations financières	A - 3	3 905 600	2 905 600	2 905 600
Moins : provisions		0	0	0
		3 905 600	2 905 600	2 905 600
Total des actifs immobilisés		18 826 250	18 774 600	18 329 196
Autres actifs non courants		198 592	198 592	198 592
Moins : provisions		198 592	198 592	198 592
		0	0	0
Total des actifs non courants		18 826 250	18 774 600	18 329 196
<u>Actifs courants</u>				
Stocks	A - 4	56 938 748	40 210 025	50 699 139
Moins : provisions		47 683	46 850	45 991
		56 891 065	40 163 176	50 653 149
Clients et comptes rattachés	A - 5	20 882 777	9 784 577	8 673 523
Moins : provisions		42 209	46 039	45 334
		20 840 568	9 738 538	8 628 189
Autres actifs courants	A - 6	2 140 888	2 024 100	1 264 467
Placements & autres actifs financiers	A - 7	11 488 019	30 286 360	27 119 080
Liquidités et équivalents de liquidités	A - 8	14 829 153	15 899 150	5 526 651
Total des actifs courants		106 189 692	98 111 324	93 191 536
TOTAL DES ACTIFS		125 015 942	116 885 923	111 520 732

BILANArrêté au 30 juin 2019
(exprimé en dinars Tunisiens)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	Notes	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
<i>Capitaux propres</i>				
Capital social	CP - 1	18 000 000	13 500 000	13 500 000
Réserves	CP - 2	2 350 000	1 350 000	1 350 000
Autres capitaux propres	CP - 3	42 029	337 500	276 919
Résultats reportés	CP - 4	7 055 772	11 378 322	11 378 229
Total capitaux propres avant résultat		27 447 801	26 565 822	26 505 148
Résultat de l'exercice		6 059 662	7 447 981	14 007 074
<i>Total capitaux propres avant affectation du résultat</i>		<i>33 507 463</i>	<i>34 013 803</i>	<i>40 512 222</i>
<i>Passifs</i>				
<i>Passifs non courants</i>				
Emprunts		0	0	0
Autres passifs financiers		0	0	0
Provisions	P - 1	424 837	92 364	228 809
<i>Total des passifs non courants</i>		<i>424 837</i>	<i>92 364</i>	<i>228 809</i>
<i>Passifs courants</i>				
Fournisseurs et comptes rattachés	P - 2	75 182 334	67 312 734	58 536 056
Autres passifs courants	P - 3	15 901 307	14 864 119	12 042 697
Concours bancaires et autres passifs financiers	P - 4	0	602 903	200 947
<i>Total des passifs courants</i>		<i>91 083 641</i>	<i>82 779 756</i>	<i>70 779 700</i>
<i>Total des passifs</i>		<i>91 508 479</i>	<i>82 872 120</i>	<i>71 008 510</i>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		125 015 942	116 885 923	111 520 732

ETAT DE RESULTAT - MODELE AUTORISE

Période allant du 1er janvier au 30 juin 2019

(exprimé en dinars Tunisiens)

	Notes	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
<i>Produits d'exploitation</i>				
Revenus	R - 1	85 974 231	69 295 553	145 299 954
Autres produits d'exploitation	R - 2	188 585	186 690	384 287
Total des produits d'exploitation		86 162 815	69 482 243	145 684 241
<i>Charges d'exploitation</i>				
Achats de marchandises consommées	R - 3	76 282 337	59 294 098	124 480 790
Charges de personnel	R - 4	1 193 843	1 208 507	2 547 590
Dotations aux amortissements & aux provisions	R - 5	684 093	461 290	1 086 251
Autres charges d'exploitation	R - 6	1 576 336	1 669 384	3 396 163
Total des charges d'exploitation		79 736 609	62 633 279	131 510 794
<i>Résultat d'exploitation</i>		6 426 206	6 848 964	14 173 447
Charges financières nettes	R - 7	(7 611)	(81 559)	(127 511)
Produits des placements	R - 8	2 413 957	2 569 464	3 619 856
Autres gains ordinaires	R - 9	6 176	136 020	260 856
Autres pertes ordinaires	R - 10	30 280	60 218	65 985
<i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i>		8 823 670	9 575 790	18 115 684
Impôt sur les bénéfices	R - 11	2 764 008	2 127 808	4 108 611
<i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i>		6 059 662	7 447 981	14 007 074
Eléments extraordinaires		0	0	0
<i>Résultat net de l'exercice</i>		6 059 662	7 447 981	14 007 074
Effets des modifications comptables		0	0	0
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		6 059 662	7 447 981	14 007 074

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE - MODELE AUTORISE

Période allant du 1er janvier au 30 juin 2019

(exprimé en dinars Tunisiens)

	Notes	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		6 059 662	7 447 981	14 007 077
Ajustements pour :				
Dotations aux amortissements et aux provisions		684 093	461 290	1 086 250
Quote-part subvention d'investissement		(234 890)	(37 500)	(75 000)
Variation des :				
Stocks	TR - 1	(6 239 608)	(22 049 204)	(32 538 318)
Créances	TR - 2	(12 209 254)	3 942 441	5 053 490
Autres actifs	TR - 3	(876 421)	(1 612 639)	(870 127)
Fournisseurs et autres dettes	TR - 4	7 757 102	31 615 166	32 436 710
Intérêts courus		(39 885)	(31 230)	(3 787)
Incidences des variations des taux de change		(18 652)	(66 140)	(203 000)
Plus ou moins-value de cession		(6 176)	(136 020)	(260 856)
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation		(5 124 030)	19 534 144	18 632 440
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements provenant d'acquisition d'immob. corporelles		(155 590)	(776 398)	(896 626)
Décaissements provenant d'acquisition d'immob. incorporelles		0	(10 657)	(11 076)
Encaissement provenant de la cession d'immob. corporelles		98 000	136 020	335 520
Décaissements provenant d'acquisition d'immob. financières		(1 004 531)	0	(523 174)
Encaissement provenant de la cession d'immob. financières		0	0	400 000
Encaissements provenant des subventions		0	0	
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(1 062 121)	(651 035)	(695 356)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions		0	0	(12 418 344)
Encaissements provenant des subventions		0	0	
Décaissements provenant de remboursement d'emprunts		(200 000)	(400 000)	(800 000)
Encaissement provenant d'emprunt		0	0	
Encaissement provenant de l'émission d'actions		0	0	
Décaissements provenant de modifications comptables		0	0	
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		(200 000)	(400 000)	(13 218 344)
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		18 652	66 140	203 000
Variation de trésorerie		(6 367 498)	18 549 250	4 921 750
Trésorerie au début de l'exercice		32 126 651	27 204 900	27 204 900
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE		25 759 153	45 754 150	32 126 651

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

(Les chiffres sont exprimés en dinars Tunisiens)

I - Présentation de la Société

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

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

Le capital social de la société au 31 Décembre 2016 est de 13.500.000 TND divisé en 13.500.000 actions de 1 TND de nominal chacune.

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

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 ainsi que l'achat et la vente de véhicules d'occasion (AGE du 10 Juin 2016).

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

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

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

II- Unité monétaire

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

III- Opérations en monnaies étrangères

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

IV - Note sur le respect des normes comptables Tunisiennes

Les états financiers intermédiaires arrêtées au 30 Juin 2019, 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 2019 couvrent la période du 1^{er} janvier 2019 au 30 Juin 2019.

VI - Immobilisations corporelles et incorporelles

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

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

Les biens immobilisés d'une valeur inférieure ou égale à 500 TND, sont amortis intégralement.

VII - Stocks

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

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

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

VIII – Provisions sur stock pièces de rechange

La politique de provisionnement du stock pièces de rechange de la société City Cars, tient compte de la période de garantie KIA qui est de 5 ans.

Cette politique est la suivante :

- Aucune provision n'est constatée sur le stock PR non mouvementé pendant une période inférieure à quatre ans depuis la date de création de la fiche pièce.
- Un taux de provision de 25% est pratiqué sur le stock PR non mouvementé pendant une période qui varie entre quatre ans et cinq ans depuis la date de création de la fiche pièce.
- Un taux de provision de 50% est pratiqué sur le stock PR non mouvementé pendant une période qui varie entre cinq ans et six ans depuis la date de création de la fiche pièce.
- Un taux de provision de 100% est pratiqué sur le stock PR non mouvementé pendant une période supérieure à six ans depuis la date de création de la fiche pièce

IX – Provisions sur créances clients

La société procède à l'évaluation du risque de non recouvrement pour chacune de ses créances, et constate des provisions pour les créances jugées douteuses.

La politique de provisionnement des créances douteuses de la société City Cars est la suivante :

- Pas de provision pour les créances dont l'échéance remonte à une période inférieure à une année à la date de clôture comptable.
- Un taux de provision de 100% est pratiqué sur les créances dont l'échéance remonte à une période supérieure ou égale à une année à la date de clôture comptable ainsi que les créances impayées transférées au service contentieux pour accomplir une action en justice

X - Comptabilisation des revenus

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

XI - Comptabilisation des charges

Les charges d'exploitation sont enregistrées en hors TVA.

XII - Comptabilisation des subventions d'investissement

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

XIII - 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).

A la clôture de l'exercice, l'excédent du coût d'acquisition par rapport au cours moyen en bourse du dernier mois est comptabilisé aux autres compléments d'apport, et la perte est comptabilisée soit par déduction du complément d'apport, soit par déduction du reliquat des bénéfices non répartis (réserves distribuables).

Les dividendes distribués ne sont pas inclus parmi les revenus de l'exercice.

XIV – 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 la société est soumise à l'impôt sur les sociétés au taux de 35% avec une imposition supplémentaire de 1 %, au titre de la contribution sociale de solidarité.

XV – Notes explicatives sur les différents postes des états financiers

A - 1 Immobilisations incorporelles

Au 30 juin 2019, les immobilisations incorporelles ont atteint en net 14.509 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Logiciels Informatiques	570 695	570 276	570 695
Amortissement Logiciels Informatiques	(556 186)	(528 071)	(544 407)
TOTAL NET	14 509	42 205	26 288

A - 2 Immobilisations corporelles

Au 30 juin 2019, les immobilisations corporelles ont atteint en brut 18.498.002 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
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%	652 555	629 930	635 830
Matériel et Outillage 10%	124 413	124 413	124 413
Agen, Aménagement, Install, Générales Tunis	243 464	242 519	243 464
Agen, Aménagement, Install, Générales Kram	335 738	334 359	335 176
Matériel de Transport de personnes	749 860	1 008 840	805 051
Mobiliers et Matériels de Bureau	357 695	346 292	352 398
Matériel Informatique	394 383	382 254	387 544
Construction sur sol d'autrui Tunis	1 474 814	1 474 814	1 474 814
TOTAL BRUT	18 498 002	18 708 501	18 523 770

Les investissements en immobilisations corporelles ont atteint, 74.403 dinars au 30 juin 2019 et se détaillent comme suit :

Rubriques	Montant
Matériel et Outillage 15%	16 725
Agen, Aménagements, Install, Générales kram	563
Matériel de Transport de personnes	44 980
Mobiliers et Matériels de Bureau	5 297
Matériel Informatique	6 839
TOTAL BRUT	74 403

Les amortissements cumulés de ces immobilisations ont atteint 3.591.861 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Amt Matériel et Outillage 15%	345 888	262 324	304 323
Amt Matériel et Outillage 10%	39 397	26 956	33 177
Amt Construction en dur	1 176 557	805 013	990 785
Amt Construction légère	236 342	161 707	199 025
Amt Agen, Aménagements, Install, Générales Tunis	189 272	164 945	177 104
Amt Agen, Aménagements, Install, Générales kram	99 003	65 257	81 988
Amt Matériel de Transport de personnes	176 013	258 251	101 777
Amt Mobiliers et Matériels de Bureau	257 683	203 373	231 218
Amt Matériel Informatique	374 941	310 857	347 171
Amt Construction sur sol d'autrui Tunis	696 765	623 023	659 894
TOTAL	3 591 861	2 881 707	3 126 462

A - 3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières ont atteint en net 3.905.600 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Titres de participation (1)	3 499 500	2 499 500	2 499 500
Emprunt obligataire BIAT 2014	0	400 000	0
Emprunt obligataire BNA 2018	400 000	0	400 000
Dépôts et cautionnements	6 100	6 100	6 100
Total Provisions Immobilisations financières	0	0	0
TOTAL NET	3 905 600	2 905 600	2 905 600

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

Désignations	Nb de Titres	Valeur unitaire	Coût total
City Cars Gros	9 995	100	999 500
Logistic Cars	15 000	100	1 500 000
Al Hidaya agricole	100 000	10	1 000 000
TOTAL			3 499 500

A - 4 Stocks

La valeur nette des stocks a atteint 56.891.065 dinars au 30 juin 2019, contre 40.163.176 dinars au 30 juin 2018.

Au 30 juin 2019 les stocks se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Stock véhicules neufs	29 569 525	14 372 103	29 473 156
Stock véhicules neufs en transit	27 005 310	25 666 211	20 729 590
Stock pièces de rechange	114 251	76 718	133 315
Stock lubrifiants	2 161	24 354	18 206
Stock peintures	51 723	31 689	51 586
Stock des travaux encours	195 778	38 950	293 286
TOTAL BRUT	56 938 748	40 210 025	50 699 139
Provision pour dépréciation des stocks PR	47 683	46 850	45 991
TOTAL NET	56 891 065	40 163 176	50 653 149

A - 5 Clients & comptes rattachés

Le solde du compte clients et comptes rattachés a atteint en net, 20.840.568 dinars au 30 juin 2019.
Le détail se présente comme suit :

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Clients, Administrations publiques	565 249	463 651	449 073
Clients, Sociétés	2 390 960	1 895 412	2 660 164
Clients, Loueurs	365 696	510 629	93 413
Clients, Particuliers	2 959 917	2 887 843	3 073 161
Clients, Groupe	2 327	0	46 698
Clients, Atelier & Magasin	263 565	420 857	309 208
Clients, Effets à recevoir	14 177 813	3 538 674	1 996 164
Clients, douteux et litigieux	42 209	46 039	45 334
Clients, chèques impayés	308	21 472	308
Clients, effets impayés	114 733	0	0
Total brut	20 882 777	9 784 577	8 673 523
Provisions pour créances douteuses	42 209	46 039	45 334
TOTAL NET	20 840 568	9 738 538	8 628 189

A - 6 Autres actifs courants

Au 30 juin 2019, Cette rubrique totalise 2.140.888 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Etat, TVA à récupérer	0	889	378
Etat, crédit de TVA	399 569	0	790 124
Etat, report TFP	6 679	1 894	0
Charge constatée d'avance	150 542	165 840	251 260
Produit à recevoir (1)	1 575 054	1 855 177	222 405
Débiteurs divers	8 745	0	0
Fournisseurs créance pour emballage	300	300	300
TOTAL	2 140 888	2 024 100	1 264 467

(1) : Ce solde tient compte des dividendes à distribuer par la société City Cars Gros au titre de l'exercice 2018 pour une valeur de 1.499.250,000 dinars décidés par l'AGO du 22 Avril 2019.

A - 7 Placements & autres actifs financiers

Il s'agit des placements en banque dont dispose la société au 30 juin 2019. Ils ont atteint 11.488.019 dinars, contre 30.286.360 dinars au 30 juin 2018, et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Placement UIB	500 000	0	5 000 000
Placement UBCI	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Placement BNA	0	8 690 000	5 500 000
Placement BT	4 250 000	14 130 000	3 000 000
Placement BIAT	1 500 000	0	9 500 000
Placement BH	1 680 000	6 035 000	2 600 000
Prêt société du groupe	2 000 000	0	0
Échéance à moins d'un an sur obligations	500 000	400 000	500 000
Intérêts courus sur obligations	58 019	31 360	19 080
TOTAL	11 488 019	30 286 360	27 119 080

A - 8 Liquidités & équivalents de liquidités

Il s'agit des avoirs en banque et en caisse dont dispose la société au 30 juin 2019. Ils ont atteint 14.829.153 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
ATB TND	213 613	118 015	111 563
BNA TND	2 141 541	432 965	84 543
ZITOUNA BANK TND	334 518	202 643	273 950
UBCI TND	226 655	156 361	95 978
UBCI EUR	660 707	219 456	315 140
UBCI USD	591 753	839 221	1 438 334
UIB TND	657 328	67 809	74 835
BH TND	386 340	443 622	969 063
BT TND	3 087 953	7 465 371	289 527
BT EUR	0	0	0
BT USD	0	0	0
BIAT TND	324 431	249 183	203 302
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	378 630	196 488	646 536
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	5 825 544	5 507 821	1 023 649
CAISSE DEPENSES	139	194	230
TOTAL	14 829 153	15 899 150	5 526 651

CP -1 Capital social

Le capital social de la société à passer de 13.500 000 TND au 30 Juin 2018 à 18.000.000 TND au 30 Juin 2019 divisé en 18.000.000 actions de un (1) Dinars chacune et ceux suite à une augmentation par incorporation des réserves de 4.500 000 TND décidé par AGE du 30 Mai 2019.

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Capital social	18 000 000	13 500 000	13 500 000
TOTAL	18 000 000	13 500 000	13 500 000

CP -2 Réserves

Au 30 juin 2019, Cette rubrique totalise 2.350.000 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Réserves légales	1 350 000	1 350 000	1 350 000
Réserves pour réinvestissements exonérés	1 000 000	0	0
TOTAL	2 350 000	13 500 000	1 350 000

CP -3 Autres capitaux propres

Au 30 juin 2019, Cette rubrique totalise 42.029 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Subvention d'investissement	500 000	500 000	500 000
Actions propres (1)	(220 471)	0	(23 081)
Amortissement subvention d'investissement	(237 500)	(162 500)	(200 000)
TOTAL NET	42 029	337 500	276 919

- (1) L'assemblée générale ordinaire du 05 Juin 2018 a autorisé le rachat et la vente par la société de ses propres actions en bourse en vue de réguler leur cours sur le marché de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis et ce conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi n°94-117 portant réorganisation du marché financier. Cette autorisation est valable pour une année et porte sur un montant d'un Million de Dinars.

Les mouvements enregistrés sur cette rubrique se détaillent comme suit :

Rubriques	Nombre	Coût	Valeur au 30/06/2019	Moins-value
Achat au 30/06/2019	20 236	225 095	220 471	4 624
Solde au 30 Juin 2019	20 236	225 095	220 471	4 624

Au 30 juin 2019, le nombre d'actions propres rachetées par la société, représente 0,1124% du capital social.

CP -4 Résultats reportés

Au 30 juin 2019, Cette rubrique totalise 7.055.772 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Résultats reportés	7 060 396	11 378 322	11 378 322
Moins-value sur rachat actions propres	(4 624)	0	(93)
TOTAL	7 055 772	11 378 322	11 378 229

P - 1 Provisions

Les provisions ont atteint, au 30 juin 2019, 424.837 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Provision pour départ à la retraite	28 797	32 462	32 769
Provision pour risques et charges (1)	396 040	59 902	196 040
TOTAL	424 837	92 364	228 809

(1) Le 01 août 2019, la Société CITY CARS a reçu une notification des résultats d'une vérification approfondie de sa situation fiscale au titre des exercices 2015 à 2017, effectuée au cours de l'année 2019. L'Administration Fiscale réclame le paiement d'un montant total de 616 101 DT (en principal et pénalités) au titre de divers impôts et taxes.

Par extrême prudence, une provision pour risque fiscal a été constituée par la CITY CARS au titre de ce redressement fiscal envisagé pour un montant global de 200.000 DT tenant compte du caractère non fondé de la majorité des chefs de redressement, et ce, en s'appuyant sur les textes légaux et les accords contractuels qui sont applicables dans les circonstances.

P - 2 Fournisseurs & comptes rattachés

Il s'agit des dettes envers les fournisseurs dont le montant global a atteint, au 30 juin 2019, 75.182.334 dinars.

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Fournisseurs d'exploitation locaux	1 646 368	1 116 970	1 039 190
Fournisseurs d'immobilisations locaux	0	1 000	81 186
Fournisseurs d'immob. retenue de garantie	23 533	23 533	23 533
Fournisseurs étrangers	73 249 053	65 944 658	57 132 005
Fournisseurs locaux factures non parvenues	263 381	226 572	260 142
TOTAL	75 182 334	67 312 734	58 536 056

P - 3 Autres passifs courants

Les autres passifs courants ont atteint, 15.901.307 dinars au 30 juin 2019 et se détaillent comme suit :

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Provision pour congé à payer	135 901	217 442	135 651
Provision pour prime exceptionnelle	0	0	118 017
Provision pour prime de rendement	111 938	126 445	0
Etat, Impôts et taxes	90 217	287 404	228 218
Etat, IS à payer	1 448 058	735 370	977 352
Etat, contribution sociale de solidarité 1% à payer	75 467	81 839	158 023
Obligations cautionnées	0	0	9 865 121
CNSS	166 730	171 910	231 231
Autres passifs courants	93 423	70 438	29 954
Produits constatés d'avance	57 428	37 574	72 880
Clients, Particuliers avances	873 060	691 599	204 055
Clients, Sociétés avances	10 595	12 000	9 430
Créditeurs divers	5 876	5 151	5 151
Actionnaire dividendes 2012 à payer	0	990	0
Actionnaire dividendes 2013 à payer	1 206	1 206	1 206
Actionnaire dividendes 2014 à payer	1 440	1 440	1 440
Actionnaire dividendes 2015 à payer	1 656	1 656	1 656
Actionnaire dividendes 2016 à payer	1 656	1 656	1 656
Actionnaire dividendes 2017 à payer	1 656	12 420 000	1 656
Actionnaire dividendes 2018 à payer	12 825 000	0	0
TOTAL	15 901 307	14 864 119	12 042 697

P - 4 Concours bancaires et autres passifs financiers

Au 30 juin 2019, le solde des concours bancaires et autres passifs financiers est nul.

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Échéance à moins d'un an sur emprunt BNA	0	600 000	200 000
Intérêts courus sur emprunt BNA	0	2 903	947
TOTAL	0	602 903	200 947

Notes relatives aux postes de l'état de résultat :

R - 1 Revenus

Les revenus ont atteint 85.974.231 dinars au 30 juin 2019.

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Ventes véhicules neufs	72 355 761	55 485 447	122 710 647
Ventes véhicules neufs populaire	10 338 577	10 532 706	16 334 176
Ventes véhicules neufs en hors taxe	286 129	766 427	806 032
Ventes Main d'œuvre atelier	338 753	369 921	831 321
Ventes pièces de rechange atelier	1 188 580	961 261	1 927 698
Ventes travaux extérieurs atelier	184 343	18 249	405 726
Vente garantie pièces de rechange	228 419	291 468	470 426
Vente garantie mains d'œuvres	9 376	10 987	18 956
Vente garantie travaux extérieurs	128 408	147 744	310 227
Ventes pièces de rechange comptoir	735 116	497 286	1 058 277
Ventes petites fournitures	12 008	12 847	28 466
Ventes lubrifiant	122 238	144 301	287 682
Ventes peintures	46 523	56 911	110 962
RRR sur Ventes	0	0	(641)
TOTAL	85 974 231	69 295 553	145 299 954

(1) Le nombre de véhicules neufs vendus au 30 juin 2019 est de 1686 VN contre 1607 VN au 30 juin 2018.

R - 2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation ont atteint 188.585 dinars au 30 juin 2019.

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Inscriptions 4 CV	5 465	3 915	8 420
Autres produits d'exploitation	998	653	3 623
Location d'Immeuble	144 622	144 622	297 244
Quote-part subvention d'investissement	37 500	37 500	75 000
TOTAL	188 585	186 690	384 287

R - 3 Achats consommés

Les achats consommés ont atteint, 76.282.337 dinars au 30 juin 2019.

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Variation de stock	(6 239 608)	(22 049 204)	(32 538 318)
Travaux extérieurs	562 349	459 085	1 268 122
Achats approvisionnements consommés	109 812	80 857	150 169
Achats véhicules neufs	38 095 017	50 415 068	102 553 309
Achats véhicules neufs en transit	26 972 067	15 437 809	20 653 802
Frais accessoires d'achat	14 873 150	13 359 754	28 965 919
Achats accessoires VN	7 800	1 674	1 674
Achats lubrifiants	66 156	101 231	182 458
Achats peintures	31 863	27 785	67 359
Achats pièces de rechange locaux	108 398	74 498	144 667
Achats pièces de rechange groupe	1 695 335	1 385 541	3 031 687
Remises obtenues sur achats	0	0	(59)
Total	76 282 337	59 294 098	124 480 790

R - 4 Charges de personnel

Les charges de personnel ont atteint, 1.193.843 dinars au 30 juin 2019.

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Salaires et compléments de salaires	827 138	799 209	2 031 274
Charges sociales	243 893	234 493	531 654
Autres charges de personnel	14 595	14 280	32 065
Provision pour congés payés	250	30 899	(50 892)
Provision pour départ à la retraite	(3 972)	3 182	3 489
Provision pour prime de rendement	111 938	126 445	0
Total	1 193 843	1 208 507	2 547 590

R - 5 Dotations aux amortissements & aux provisions

Les dotations aux amortissements & aux provisions nettes ont atteint 684.093 dinars au 30 juin 2019.

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Dotations aux amortissements	485 526	479 081	969 468
Dotations aux provisions nettes (1)	198 567	(17 792)	116 783
Total	684 093	461 290	1 086 251

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

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Provision pour dépréciation du stock pièces de rechange	1 693	2 078	1 218
Provision pour risques et charges	200 000	0	136 138
Reprise sur provision pour risques et charges	0	(17 586)	(17 586)
Reprise sur provision pour dépréciation des créances clients	(3 125)	(2 283)	(2 988)
Total	198 567	(17 792)	116 783

R - 6 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation ont atteint 1.576.336 dinars au 30 juin 2019.

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Loyers	18 266	18 385	39 907
Entretiens & réparations	10 825	45 750	26 463
Assurances	63 574	75 414	129 499
Services extérieurs	164 593	121 343	244 064
Honoraires & commissions	320 420	286 326	612 229
Publicité, publications, relations publiques	404 425	721 262	1 537 161
Transport, déplacement & Missions	144 825	80 951	152 065
Impôts & taxes	248 645	211 949	468 755
Frais postaux & Telecom	5 911	8 329	14 769
Services bancaires & assimilés	166 729	71 551	115 002
Jetons de présence	28 125	28 125	56 250
Total	1 576 336	1 669 384	3 396 163

R - 7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes ont atteint (7.611) dinars au 30 juin 2019.

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Intérêts bancaires	7 478	(54)	(54)
Intérêts des emprunts bancaires	3 175	28 408	46 753
Intérêts sur main levée	1 316	486	3 557
Intérêts des obligations cautionnées	0	0	174 948
Autres charges financières	(106)	(97)	(186)
Pertes de change	15 859	11 934	67 043
Gains de change	36 106	(69 266)	(249 957)
Intérêts des comptes courants	(71 440)	(52 969)	(169 616)
Total	(7 611)	(81 559)	(127 511)

R - 8 Produits des placements

Les produits des placements ont atteint 2.413.957 dinars au 30 juin 2019.

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Intérêts des placements	847 377	1 061 592	2 110 028
Produits des participations	1 499 250	1 499 250	1 499 250
Intérêts sur prêts	16 219	8 622	10 578
Intérêts des comptes société du groupe	51 111	0	0
Total	2 413 957	2 569 464	3 619 856

R - 9 Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires présentent une valeur de 6.176 dinars au 30 juin 2019.

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Produit net sur cession d'immobilisation	6 176	136 020	260 856
Total	6 176	136 020	260 856

R - 10 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent une valeur de 30.280 dinars au 30 juin 2019.

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Perte sur affaires contentieuses	0	0	2 240
Autres pertes ordinaires	30 280	60 218	63 745
Total	30 280	60 218	65 985

R - 11 Impôt sur les bénéfices

L'impôt sur les bénéfices présente une valeur de 2.764.008 dinars au 30 juin 2019.

Rubriques	30-juin-19	30-juin-18	31-déc.-18
Impôt sur les bénéfices	2 687 230	2 045 970	3 950 587
Contribution sociale de solidarité	76 778	81 839	158 023
Total	2 764 008	2 127 808	4 108 611

A partir de l'exercice 2019, le taux de l'impôt sur les sociétés est passé à 35% contre 25% en 2018. Ce taux est majoré de 1% au titre de la contribution sociale de solidarité.

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

TR-1 Variations des stocks

<u>Désignation</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>Variation</u>
Stock véhicules neufs	29 569 525	29 473 156	(96 369)
Stock véhicules neufs en transit	27 005 310	20 729 590	(6 275 720)
Stock pièces de rechange	114 251	133 315	19 064
Stock lubrifiants	2 161	18 206	16 045
Stock peintures	51 723	51 586	(137)
Stock des travaux encours	195 778	293 286	97 508
Total	56 938 748	50 699 139	(6 239 608)

TR-2 Variations des Créances clients

<u>Désignation</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>Variation</u>
Clients, Administrations publiques	565 249	449 073	(116 175)
Clients, Sociétés	2 390 960	2 660 164	269 204
Clients, Loueurs	365 696	93 413	(272 283)
Clients, Particuliers	2 959 917	3 073 161	113 244
Clients, Groupe	2 327	46 698	44 371
Clients, Atelier & Magasin	263 565	309 208	45 642
Clients, Effets à recevoir	14 177 813	1 996 164	(12 181 649)
Clients, douteux et litigieux	42 209	45 334	3 125
Clients, chèques impayés	308	308	-
Clients, effets impayés	114 733	-	(114 733)
Total	20 882 777	8 673 523	(12 209 254)

TR-3 Variations des autres actifs courants

<u>Désignation</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>Variation</u>
Etat, TVA à récupérer	-	378	378
Etat, crédit de TVA	399 569	790 124	390 555
Etat, report TFP	6 679	-	(6 679)
Charge constatée d'avance	150 542	251 260	100 718
Produit à recevoir	1 575 054	222 405	(1 352 649)
Débiteurs divers	8 745	-	(8 745)
Fournisseurs créance pour emballage	300	300	-
Total	2 140 888	1 264 467	(876 421)

TR-4.1 Variations des dettes fournisseurs

<u>Désignation</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>Variation</u>
Fournisseurs d'exploitation locaux	1 646 368	1 039 190	607 178
Fournisseurs étrangers	73 249 053	57 132 005	16 117 048
Fournisseurs locaux factures non parvenues	263 381	260 142	3 239
Total	75 158 801	58 431 337	16 727 464

FR-4.2 Variations des autres passifs courants

Désignation	30/06/2019	31/12/2018	Variation
Provision pour congé à payer	135 901	135 651	250
Provision pour prime exceptionnelle	-	118 017	(118 017)
Provision pour prime de rendement	111 938	-	111 938
Etat, Impôts et taxes	90 217	228 218	(138 001)
Etat, IS à payer	1 448 058	977 352	470 706
Etat, contribution sociale de solidarité 1% à payer	75 467	158 023	(82 557)
Obligations cautionnées	-	9 865 121	(9 865 121)
CNSS	166 730	231 231	(64 501)
Autres passifs courants	93 423	29 954	63 469
Produits constatés d'avance	57 428	72 880	(15 452)
Clients, Particuliers avances	873 060	204 055	669 005
Clients, Sociétés avances	10 595	9 430	1 165
Créditeurs divers	5 876	5 151	725
Actionnaire dividendes 2013 à payer	1 206	1 206	-
Actionnaire dividendes 2014 à payer	1 440	1 440	-
Actionnaire dividendes 2015 à payer	1 656	1 656	-
Actionnaire dividendes 2016 à payer	1 656	1 656	-
Actionnaire dividendes 2017 à payer	1 656	1 656	-
Actionnaire dividendes 2018 à payer	12 825 000	-	12 825 000
Total	15 901 307	12 042 697	3 858 610
Ajustement dividendes 2017 à payer	(12 825 000)	-	(12 825 000)
Total	3 076 307	12 042 697	(8 966 390)

FR-4.3 Variations des autres passifs non courants

Désignation	30/06/2019	31/12/2018	Variation
Provision pour départ à la retraite	28 797	32 769	-3 972
Provision courante pour risques et charges	396 040	196 040	200 000
Total	424 837	228 809	196 028
Ajustement provision courante pur RC	(200 000)	-	(200 000)
Total	224 837	228 809	(3 972)

Désignation	30/06/2019
Plus-value de cession des immobilisations corporelle	6 176
Total	6 176

Trésorerie début de période

Désignation	31/12/2018
ATB TND	111 563
BNA TND	84 543
ZITOUNA BANK TND	273 950
UBCI TND	95 978
UBCI EUR	315 140
UBCI USD	1 438 334
UIB TND	74 835
BH TND	969 063
BT TND	289 527
BT EUR	0
BT USD	0
BIAT TND	203 302
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	646 536
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	1 023 649
CAISSE DEPENSES	230
Placement UIB	5 000 000
Placement UBCI	1 000 000
Placement BNA	5 500 000
Placement BT	3 000 000
Placement BIAT	9 500 000
Placement BH	2 600 000
Total	32 126 651

Trésorerie à la fin de la période

Désignation	30/06/2019
ATB TND	213 613
BNA TND	2 141 541
ZITOUNA BANK TND	334 518
UBCI TND	226 655
UBCI EUR	660 707
UBCI USD	591 753
UIB TND	657 328
BH TND	386 340
BT TND	3 087 953
BT EUR	0
BT USD	0
BIAT TND	324 431
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	378 630
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	5 825 544
CAISSE DEPENSES	139
Placement UIB	500 000
Placement UBCI	1 000 000
Placement BT	4 250 000
Placement BIAT	1 500 000
Placement BH	1 680 000
Total	23 759 153

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-19	30-juin-18	31-déc.-18
Résultat net	6 059 662,444	7 447 981,328	14 007 073,866
Nombre d'actions	18 000 000,000	13 500 000,000	13 500 000,000
Résultat par action	0,337	0,552	1,038

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
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				18 000 000	

ANNEXES

CITY CARS
Société Anonyme

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS
ARRETE AU 30 JUIN 2019

Désignation	IMMOBILISATIONS			AMORTISSEMENTS				Valeur comptable Nette	
	Valeur Brute au 31/12/2018	Acquisition au 30-juin-19	Cession au 30-juin-19	Valeur Brute au 30/06/2019	Amort. Cumulé au 31/12/2018	Dotations au 30/06/2019	Amort. Mat cédé		Amort. Cumulé au 30/06/2019
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciels informatiques	570 695	0	0	570 695	544 407	11 779	0	556 186	14 509
Total Immobilisations Incorporelles	570 695	0	0	570 695	544 407	11 779	0	556 186	14 509
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Terrain	5 987 852	0	0	5 987 852	0	0	0	0	5 987 852
Construction en dur le kram	7 430 887	0	0	7 430 887	990 785	185 772	0	1 176 557	6 254 330
Construction légère le kram	746 342	0	0	746 342	199 025	37 317	0	236 342	510 000
Matériel et Outillage 15%	635 830	16 725	0	652 555	304 323	41 565	0	345 888	306 667
Matériel et Outillage 10%	124 413	0	0	124 413	33 177	6 221	0	39 397	85 015
Agencement, Aménagements, Install, Générales	243 464	0	0	243 464	177 104	12 167	0	189 272	54 193
Agencement, Aménagements, Install, Générales Kram	335 176	563	0	335 738	81 988	17 015	0	99 003	236 735
Matériel de Transport de personnes	805 051	44 980	100 171	749 860	101 777	82 584	8 348	176 013	573 847
Mobiliers et Matériels de Bureau	352 398	5 297	0	357 695	231 218	26 465	0	257 683	100 012
Matériel Informatique	387 544	6 839	0	394 383	347 171	27 770	0	374 941	19 442
Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth	1 474 814	0	0	1 474 814	659 894	36 871	0	696 765	778 049
Total Immobilisations Corporelles	18 523 770	74 403	100 171	18 498 002	3 126 462	473 747	8 348	3 591 861	14 906 141
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	19 094 465	74 403	100 171	19 068 697	3 670 869	485 526	8 348	4 148 047	14 920 650

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation	86 162 815	Coût d'achat des marchandises vendues	76 282 337	.Marge commerciale	9 880 479	10 188 145	21 203 451
Marge Commerciale	9 880 479	Autres charges externes	1 327 691				
<i>Total</i>	9 880 479	<i>Total</i>	1 327 691	.Valeur Ajoutée brute (1) et (2)	8 552 787	8 730 711	18 270 043
Valeur Ajoutée Brute	8 552 787	Impôts et taxes Charges de personnel	248 645 1 193 843				
		<i>Total</i>	1 442 487	.Excédent brut d'exploitation	7 110 300	7 310 254	15 259 698
Excédent brut d'exploitation	7 110 300	Autres charges ordinaires	30 280				
Autres produits ordinaires	6 176	Charges financières nettes	- 7 611				
Produits des placements	2 413 957	Dotations aux Amortissements et aux provisions ordinaires	684 093				
Transfert et reprise de charges		Impôt sur le résultat ordinaire	2 764 008				
<i>Total</i>	9 530 433	<i>Total</i>	3 470 771	.Résultat des activités ordinaire	6 059 662	7 447 981	14 000 074
Résultat des activités ordinaires	6 059 662	Résultat des activités ordinaires					
Gains extraordinaires		Pertes extraordinaires					
Effet positif des modifications comptables		Effet des modifications comptables					
		Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables		.Résultat net après modifications comptables	6 059 662	7 447 981	14 000 074
<i>Total</i>	6 059 662	<i>Total</i>	-				

TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

AU 30 JUIN 2019

RESULTAT COMPTABLE DE L'EXERCICE AVANT IMPOT	B	8 823 670
---	----------	------------------

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	4 525
Cadeaux et frais de réception non déductibles ; excédentaires.	16 893
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	(54 759)
Gains de change non réalisés antérieurement non imposés	
Rémunérations excédentaires des titres participatifs.	
Charges d'une valeur supérieure ou égale à 5.000 dinars payés en espèces	
Moins-value de cession des titres des OPCVM provenant de la distribution des bénéfices.	
Impôt directs supportés aux lieux et place d'autrui	
Taxe de voyages	300
Transactions amendes confiscations et pénalités non déductibles	2 507

Amortissements non déductibles

véhicule de tourisme d'une puissance fiscale supérieure à 9 cv ne faisant pas l'objet de l'exploitation	69 740
Actifs d'une valeur supérieure ou égale à 5.000 dinars payés en espèces	

Provisions

Provisions non déductibles	
* Provisions pour risques et charges	200 000
* Provisions pour départ à la retraite	28 797
* 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	1 693
*	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	66 340
*Perte exceptionnelle sur éléments non récurrents	131
* Autres	30 149

TOTAL REINTEGRATIONS :	366 315
-------------------------------	----------------

II- Déductions :

Produits réalisés par les établissements situés à l'étranger

Reprise sur provisions réintégrées au résultat fiscal de l'année de leur constitution (départ à la retraite) 32 769

Autres déductions

*Gain de change non réalisé (36 106)

Résultat fiscal avant déduction des provisions	9 193 323
---	------------------

Provision pour créances douteuses

Provision pour dépréciation des stocks destinés à la vente 1 693

Provision pour dépréciation des valeurs des actions cotées à la bourse

Déduction des provisions pour créances douteuses constituées antérieurement

Résultat fiscal après déduction des provisions et avant déduction des déficits et amortissements	9 191 630
---	------------------

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	9 191 630
---	------------------

IV- Déduction des bénéfices ou revenus exceptionnels non imposables :

Dividendes et assimilés 1 499 250

Plus- value de cession des actions cotées à la bourse -

Intérêt des dépôts et titres en devises et en dinars convertibles 14 580

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

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

— provenant de l'exploitation déductible :

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

RESULTAT IMPOSABLE	B	7 677 800
---------------------------	----------	------------------

Impôts sur les sociétés	2 687 230
Contribution sociale de solidarité (1%) à payer au 30 Juin 2019	76 778
Crédit d'impôt 2018	32 782
Crédit CSS 1% 2018	1 311
Acomptes provisionnels payés au 30 Juin 2019	26 315
Avance sur importation au 30 Juin 2019	1 519
Retenues à la source opérées au 30 Juin 2019	1 178 556
IS théorique à payer au 30/06/2019	1 448 058
CSS 1% théorique à payer au 30/06/2019	75 467

ETAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2019

Capitaux propres :

	Capital social	Réserves légales	Autres capitaux propres	Réserve pour réinvestissement exonéré	Réserves spéciales de réévaluation	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 30/06/2018	13 500 000	1 350 000	337 500	-	-	11 378 322	7 447 981	34 013 803
Capitaux propres au 31/12/2018	13 500 000	1 350 000	276 919	-	-	11 378 229	14 007 074	40 512 212
Affectation du résultat 2018 (PV AGO DU 30 Mai 2019)								
* Affectation en résultats reportés	-	-		-	-	14 007 074	(14 007 074)	-
* Affectation en réserves pour réinvest. exonéré				1 000 000		(1 000 000)	-	-
* Dividendes distribués	-	-		-	-	(12 825 000)	-	(12 825 000)
* Amort subvention d'équipements			(37 500)					(37 500)
* Rachat propres actions			(197 390)					(197 390)
* Moins-value sur rachat propres actions	-					(4 531)		(4 531)
Augmentation du capital (PV AGE du 30 Mai 2019)	4 500 000					(4 500 000)		
Résultat au 30 juin 2019	-	-		-	-	-	6 059 662	6 059 662
Capitaux propres au 30/06/2019	18 000 000	1 350 000	42 029	1 000 000	-	7 055 772	6 059 662	33 507 463

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2019

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 2019 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 2019, 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 30 Août 2019

Les Co-commissaires aux comptes

**AMC Ernst & Young
Fehmi LAOURINE**

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