

**SOCIÉTÉ « OFFICE PLAST SA »**

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE  
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**SITUATION INTERMEDIAIRE  
AU 30 JUIN 2016**

**Tunis, le 19 août 2016**

**Messieurs les actionnaires  
de la société « OFFICE PLAST SA »**

**Objet : Rapport d'examen limité du Commissaire aux Comptes sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2016.**

**Messieurs,**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 30 Janvier 2015, et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 Octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons l'honneur de vous présenter ci-après notre rapport d'examen limité sur le contrôle des états financiers intermédiaires de la société « **OFFICE PLAST SA** » arrêtés au 30 juin 2016 faisant apparaître un total bilan net de **20 401 519** Dinars et un résultat bénéficiaire de **583 399** Dinars.

Nous vous en souhaitons bonne réception et vous prions d'agréer, Messieurs les actionnaires, l'expression de notre haute considération.

**Le Commissaire aux comptes**

**Rachid NACHI**

## SOMMAIRE

	<u>Page</u>
<b>Rapport d'examen limité du Commissaire aux Comptes</b>	<b>4</b>
<b>États financiers</b>	<b>5</b>
<b>Bilan</b>	
<b>État de résultat</b>	
<b>État des flux de trésorerie</b>	
<b>Notes aux états financiers</b>	

---

**SOCIETE « OFFICE PLAST SA »**  
**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**États financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2016**

**Messieurs les Actionnaires de la société « OFFICE PLAST SA »,**

**Introduction**

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la société « OFFICE PLAST SA », arrêté au 30 juin 2016 ainsi que du compte de résultat et de l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principaux méthodes comptables et d'autres notes explicatives. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère à 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 très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

**Conclusion**

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les informations financières intermédiaires ci-jointes ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 juin 2016, ainsi que 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 19 août 2016

**Le Commissaire aux comptes**

**Rachid NACHI**

**SOCIÉTÉ « OFFICE PLAST SA »**

**ÉTATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**ARRETES AU 30 JUIN 2016**

**Bilan**  
**Exercice clos au 30/06/2016**  
**(exprimé en dinars tunisiens)**

<u>Actifs</u>	Notes	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
<b><u>Actifs non courants</u></b>				
<b>Actifs immobilisés</b>				
Immobilisations incorporelles	AC01	54 904	50 504	50 504
Moins : Amortissements	AC02	48 715	42 787	46 620
		<b>6 189</b>	<b>7 717</b>	<b>3 883</b>
Immobilisations corporelles	AC03	7 105 628	5 642 745	5 886 761
Moins : Amortissements	AC04	1 762 629	1 277 739	1 509 980
		<b>5 342 998</b>	<b>4 365 006</b>	<b>4 376 781</b>
Immobilisation financières	AC05	20 426	7 224	16 630
Moins : Provisions	AC06	-	-	-
		<b>20 426</b>	<b>7 224</b>	<b>16 630</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>5 369 614</b>	<b>4 379 947</b>	<b>4 397 295</b>
Autres actifs non courants	AC07	286 789	50 737	355 304
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>5 656 403</b>	<b>4 430 684</b>	<b>4 752 599</b>
<b><u>Actifs courants</u></b>				
Stocks	AC08	6 295 374	4 597 918	4 962 496
Moins : Provisions	AC09	-	-	-
		<b>6 295 374</b>	<b>4 597 918</b>	<b>4 962 496</b>
Clients et comptes rattachés	AC10	6 195 486	4 641 724	3 364 075
Moins : Provisions	AC11	244 909	142 519	199 855
		<b>5 950 577</b>	<b>4 499 205</b>	<b>3 164 220</b>
Autres actifs courants	AC12	834 958	500 435	727 584
Moins : Provisions	AC13	74 347	66 001	74 347
		<b>760 611</b>	<b>434 433</b>	<b>653 238</b>
Placements et autres actifs financiers	AC14	-	-	-
Moins : Provisions	AC15	-	-	-
		-	-	-
Liquidités et équivalents de liquidités	AC16	1 738 554	912 510	2 657 892
Moins : Provisions	AC17	-	-	-
		<b>1 738 554</b>	<b>912 510</b>	<b>2 657 892</b>
<b>Total des actifs courants</b>		<b>14 745 116</b>	<b>10 444 065</b>	<b>11 437 845</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>20 401 519</b>	<b>14 874 749</b>	<b>16 190 443</b>

**Bilan**  
**Exercice clos au 30/06/2016**  
**(exprimé en dinars tunisiens)**

**Capitaux propres et passifs**

	Notes	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
<b><u>Capitaux propres</u></b>				
Capital social	<b>CP01</b>	6 242 160	4 000 000	6 242 160
Réserves	<b>CP02</b>	270 248	229 776	229 776
Autres capitaux propres	<b>CP03</b>	2 839 678	32 127	2 845 781
Résultats reportés	<b>CP04</b>	456 866	104 481	104 481
<b>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>9 808 952</b>	<b>4 366 384</b>	<b>9 422 197</b>
Résultat de l'exercice		583 399	471 358	704 965
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>		<b>10 392 351</b>	<b>4 837 742</b>	<b>10 127 163</b>
<b><u>Passifs</u></b>				
<b><u>Passifs non courants</u></b>				
Emprunts	<b>P01</b>	1 670 930	1 870 114	1 636 783
Autres passifs financiers	<b>P02</b>	-	-	-
Provisions	<b>P03</b>	62 458	62 458	62 458
Comptes de liaison	<b>P04</b>	-	-	-
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>1 733 388</b>	<b>1 932 572</b>	<b>1 699 241</b>
<b><u>Passifs courants</u></b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>P05</b>	3 010 764	1 712 723	1 665 044
Autres passifs courants	<b>P06</b>	1 031 663	1 644 274	865 306
Autres passifs financiers	<b>P07</b>	3 726 318	4 298 751	1 802 147
Concours bancaires	<b>P08</b>	507 034	448 687	31 543
<b>Total des passifs courants</b>		<b>8 275 779</b>	<b>8 104 435</b>	<b>4 364 040</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>10 009 167</b>	<b>10 037 007</b>	<b>6 063 281</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>20 401 519</b>	<b>14 874 749</b>	<b>16 190 443</b>

**Etat de résultat**  
**Exercice clos au 30/06/2016**  
**(exprimé en dinars tunisiens)**

	Notes	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
<b><u>Produits d'exploitation</u></b>				
Revenus	R01	7 726 503	7 532 225	12 677 917
Autres produits d'exploitation	R02	32 342	18 107	37 454
Production immobilisée	R03	-	-	-
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>7 758 846</b>	<b>7 550 332</b>	<b>12 715 371</b>
<b><u>Charges d'exploitation</u></b>				
Variation des stocks des produits finis et des encours	R04	-518 512	- 364 038	-583 934
Achats de marchandises consommés	R05	-	-	-
Achat d'approvisionnements consommés	R06	4 908 403	5 309 337	8 525 260
Charges de personnel	R07	1 364 039	983 202	1 984 484
Dotation aux amortissements et aux provisions	R08	383 258	200 936	556 103
Autres charges d'exploitation	R09	887 610	793 181	1 326 807
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>7 024 798</b>	<b>6 922 617</b>	<b>11 808 721</b>
<b><u>Résultat d'exploitation</u></b>		<b>734 048</b>	<b>627 714</b>	<b>906 651</b>
Charge financières nettes	R10	-151 508	- 156 838	-203 894
Produits des placements	R11	-	-	-
Autres gains ordinaires	R12	860	482	2 209
Autres pertes ordinaires	R13	-	-	-
<b><u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u></b>		<b>583 399</b>	<b>471 358</b>	<b>704 965</b>
Impôt sur les bénéfices	R14	-	-	-
<b><u>Résultat des activités ordinaires après impôt</u></b>		<b>583 399</b>	<b>471 358</b>	<b>704 965</b>
Eléments extraordinaires (Gain / Perte)	R15	-	-	-
<b><u>Résultat net de l'exercice</u></b>		<b>583 399</b>	<b>471 358</b>	<b>704 965</b>
Effets des modifications comptables (net d'impôt)	R16	-	-	-
<b><u>Résultat après modifications comptables</u></b>		<b>583 399</b>	<b>471 358</b>	<b>704 965</b>



**Etat de flux de trésorerie**  
**Exercice clos au 30/06/2016**  
**(exprimé en dinars tunisiens)**

	Notes	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
<b><u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u></b>				
<b>Résultat net</b>		<b>583 399</b>	<b>471 358</b>	<b>704 965</b>
Ajustements pour :				
* Amortissements et provisions	<b>EFT01</b>	368 312	200 936	556 103
* Variation des :				
- Stocks	<b>EFT02</b>	- 1 332 878	- 1 019 906	- 1 384 484
- Clients	<b>EFT03</b>	- 2 804 017	- 3 107 771	- 1 812 968
- Autres actifs courants & Placements	<b>EFT04</b>	-107 593	203 043	350 524
- Fournisseurs	<b>EFT05</b>	861 463	263 535	244 948
- Autres passifs courants	<b>EFT06</b>	138 964	- 50 776	-552 727
* Autres actifs non courants	<b>EFT08</b>	-	- 48 237	-406 215
* Autres capitaux propres	<b>EFT09</b>	-6 103	- 7 953	-23 013
* Intérêts courus	<b>EFT10</b>	8 502	- 13 724	-2 681
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation</b>		<b>-2 289 951</b>	<b>- 3 109 494</b>	<b>-2 325 547</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u></b>				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corp et incorp	<b>EFT12</b>	-738 790	- 663 992	- 1 311 730
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corp et incorp		-	-	-
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	<b>EFT13</b>	-3 796	-	-9 406
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		-	1 700	1 700
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b>		<b>- 742 586</b>	<b>-662 292</b>	<b>-1 319 437</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u></b>				
Encaissement suite à l'émission d'action	<b>EFT14</b>	-	-	5 000 017
Dividende et autres distribution	<b>EFT15</b>	-312 108	- 20 800	-314 972
Encaissement Subventions	<b>EFT16</b>	-	-	70 857
Encaissement provenant des emprunts	<b>EFT17</b>	4 333 405	4 718 916	7 039 445
Remboursement d'emprunt		- 2 383 589	-1 600 714	- 6 662 221
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>		<b>1 637 708</b>	<b>3 097 402</b>	<b>5 133 126</b>
<b>Incidences des variations des taux de change sur les liquidités</b>				
<b><u>Variation de trésorerie</u></b>		<b>-1 394 829</b>	<b>-674 384</b>	<b>1 488 142</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>EFT18</b>	<b>2 626 349</b>	<b>1 138 207</b>	<b>1 138 207</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>EFT18</b>	<b>1 231 520</b>	<b>463 823</b>	<b>2 626 349</b>

## Soldes Intermédiaires de Gestion

Exercice clos au 30/06/2015

(exprimé en dinars tunisiens)

Produits	30/06/2016	30/06/2015	Charges	30/06/2016	30/06/2015	Soldes	30/06/2016	30/06/2015
Revenus et autres produits d'exploitation	7 726 503	7 532 225	ou (Déstockage de production)	-	-			
Production stockée	518 512	364 038						
Autres produits d'exploitation	32 342	18 107						
Production immobilisée								
<b>Total</b>	<b>8 277 358</b>	<b>7 914 370</b>	<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>Production</b>	<b>8 277 358</b>	<b>7 914 370</b>
<b>Production</b>	<b>8 277 358</b>	<b>7 914 370</b>	<b>Achats consommés</b>	<b>4 908 403</b>	<b>5 309 337</b>	<b>Marge sur coût matières</b>	<b>3 368 955</b>	<b>2 605 033</b>
<b>Marge sur coût matières</b>	<b>3 368 955</b>	<b>2 605 033</b>						
Subvention d'exploitation			Autres charges externes	887 610	793 181			
<b>Total</b>	<b>3 368 955</b>	<b>2 605 033</b>	<b>Total</b>	<b>887 610</b>	<b>793 181</b>	<b>Valeur ajoutée brute</b>	<b>2 481 345</b>	<b>1 811 852</b>
<b>Valeur ajoutée brute</b>	<b>2 481 345</b>	<b>1 811 852</b>	<b>Impôts et taxes</b>					
			Charges de personnel	1 364 039	983 202			
	<b>2 481 345</b>	<b>1 811 852</b>	<b>Total</b>	<b>1 364 039</b>	<b>983 202</b>	<b>Excédant brut</b>	<b>1 117 306</b>	<b>828 650</b>
<b>Excédant brut d'exploitation</b>	<b>1 117 306</b>	<b>828 650</b>						
Autres produits ordinaires			Autre charges ordinaires	- 860	- 482			
Produits financiers			Charges financières	151 508	156 838			
Reprise sur provisions			Dotations aux amortissements et aux provisions	383 258	200 936			
Quotes-parts sub d'invest inscrites au résultat de l'exercice			ordinaires					
Transfert de charges			Impôts sur le résultat ordinaire					
<b>Total</b>	<b>1 117 306</b>	<b>828 650</b>	<b>Total</b>	<b>533 907</b>	<b>357 292</b>	<b>Résultat des activités ordinaires</b>	<b>583 399</b>	<b>471 358</b>
Résultat positifs des activités ordinaires	583 399	471 358	Résultat négatifs des activités ordinaires					
Gains extraordinaires			Pertes extraordinaires					
Effet positif des modifications comptables			Effet négatif des modifications comptables					
			Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables					
<b>Total</b>	<b>583 399</b>	<b>471 358</b>	<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>Résultat net après modifications comptables</b>	<b>583 399</b>	<b>471 358</b>

**Table de passage des charges par nature vers des charges par destination :**

Liste des comptes de charges par nature	Montant	Ventilation (1)			
		Coût des ventes	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres charges
Achats de marchandises consommés	-				
Achat d'approvisionnements consommés (1)	4 908 403	4 791 982	73 152	43 269	-
Charges de personnel	1 364 039	809 904	122 666	98 563	224 545
Dotation aux amortissements et aux provisions	383 258	155 390	71 838	25 817	19 252
Autres charges d'exploitation	887 610	47 062	543 390	29 015	268 144

(1) La société ne dispose pas d'une comptabilité analytique : la ventilation a été faite sur la base des informations disponibles

---

---

## **NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES**

### **ARRÊTES AU 30/06/2016**

---

---

#### **I - Présentation de la société :**

La société OFFICE PLAST est une société anonyme de droit tunisien, constituée courant le mois de Février 2006 avec un capital initial de 600.000 dinars qui a été rapporté à 1.400.000 dinars en 2011, à 2.100.000 dinars en 2014, à 3.690.000 dinars en 2014 et à 6.242.160 dinars en 2015.

La société a pour objet la fabrication de fournitures bureautiques et scolaires ainsi que la fabrication d'articles en matières plastique à partir de feuille en PVC et plus spécialement la maroquinerie en plastique.

#### **II - Référentiel d'élaboration des états financiers :**

Les états financiers relatifs à l'exercice allant du premier janvier au 30 juin 2016 sont établis conformément aux normes comptables tunisiennes telles que définies par la loi N° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et par le décret N° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité.

#### **III - Règles et méthodes comptables :**

Les états financiers ont été préparés par référence aux conventions comptables de base, et notamment :

- ✓ L'hypothèse de la continuité de l'exploitation
- ✓ L'hypothèse de la comptabilité d'engagement
- ✓ La convention de l'entité
- ✓ La convention de l'unité monétaire
- ✓ La convention de la périodicité
- ✓ La convention du coût historique
- ✓ La convention de réalisation de revenu
- ✓ La convention de la permanence des méthodes
- ✓ La convention de l'information complète
- ✓ La convention de prudence
- ✓ La convention de l'importance relative

**A. Immobilisations corporelles :**

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et elles sont amorties aux taux suivants :

* Logiciels	33%
-------------	-----

**B. Immobilisations corporelles :**

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et elles sont amorties aux taux suivants :

* Constructions	5%
* Matériels industriels	10%
* Outillage industriels	10%
* Matériels de transport	20%
* Matériels informatiques	33%
* Installations générales	10%
* Equipements de bureau	20%

**C. Immobilisations à statut juridique particuliers :**

Les contrats de location financement sont comptabilisés à l'actif et au passif de bilan pour des montants égaux à la valeur actualisée des paiements minimaux. Ces immobilisations sont amorties sur la durée du contrat de location financement conformément à la norme comptable N°41.

**D. Charges reportées :**

Les charges reportées enregistrent les frais de pré-exploitation du nouvel investissement et sont amorties sur une période de trois ans à partir de la date d'entrée en production.

**E. Stocks :**

Les stocks de matières premières sont évalués conformément à la norme comptable N° 4 relative aux stocks aux couts d'acquisition selon la méthode de cout moyen pondéré.

Les stocks de produits finis sont évalués conformément à la norme comptable N° 4 relative aux stocks aux couts de produits selon la méthode de cout moyen pondéré.

La méthode d'inventaire physique de stocks adoptée par la société est celle de l'inventaire intermittent.

**F. Les comptes clients créditeurs et fournisseurs débiteurs :**

Les comptes clients créditeurs sont présentés parmi les autres passifs courants et pour les comptes fournisseurs débiteurs, ils sont présentés parmi les autres actifs courants.

**G. Prise en compte des revenus :**

Les revenus provenant des ventes de marchandises sont comptabilisés lors du transfert par la société « OFFICE PLAST SA » à l'acheteur, des principaux risques et avantages inhérents à la propriété (transfert de propriété) ou lorsqu'elle ne conserve qu'une part insignifiante des risques inhérents à la propriété dans l'unique but de protéger la recevabilité de la somme due.

**H. Opération en monnaie étrangère :**

Les livres comptables de la société sont tenus en dinars Tunisiens. 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 30 Juin, les éléments monétaires figurant au bilan de l'entreprise sont convertis au taux de clôture, s'ils ne font pas l'objet d'un contrat à terme. Les différences de change sont portées en résultat de l'exercice.

**I. Subventions d'investissement :**

Les subventions d'investissement ne sont comptabilisées que lorsqu'il existe une assurance raisonnable que :

- a. l'entreprise pourra se conformer aux conditions attachées aux subventions ;
- b. les subventions seront perçues par l'entreprise.

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.

**J. Faits Marquants :**

Explication des variations des principales rubriques des états financiers :

- a- Abattement des droits de douanes sur les importations des protèges cahiers, protèges livres, portes documents et classeur de 30% à 20%.
- b- Retard au niveau de la réalisation des investissements vue la spécificité des machines.

**K. Evénements postérieurs à la clôture :**

Aucun événement significatif de nature à affecter l'activité et la situation financière de l'entreprise n'est intervenu entre la date de clôture et celle d'établissement des états financiers.

**L. Notes d'informations relatives aux principaux éléments des états financiers :**

## ACTIFS

### AC01 & AC02 & AC03 & AC04 : Immobilisations Incorporelles & corporelles

Au 30 juin 2016, les immobilisations incorporelles & corporelles accusent un solde net respectif de 6 189 Dinars et 5 342 998 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libelle	Valeurs Bruts au 31/12/2015	Acquisitions	Valeurs Bruts au 30/06/2016	Amortissements antérieurs	Dotations de l'exercice	Amortissements cumulés	VCN au 30/06/2016
<b><u>Immobilisations incorporelles</u></b>							
* Sites web	15 000	4 401	19 401	15 000	606	15 606	3 794
* Logo	481	-	481	481	-	481	-
* Logiciels	35 023	-	35 023	31 140	1 489	32 628	2 395
<b><u>Sous-totaux 1</u></b>	<b>50 504</b>	<b>4 401</b>	<b>54 904</b>	<b>46 620</b>	<b>2 095</b>	<b>48 715</b>	<b>6 189</b>
<b><u>Immobilisations corporelles</u></b>							
* Terrains	174 152	668 944	843 096	-	-	-	843 096
* Constructions	2 018 115	-	2 018 115	180 925	50 315	231 239	1 786 876
* Matériels industriels	2 823 795	331 296	3 155 091	912 693	129 220	1 041 914	2 113 178
* Outillage industriels	26 875	1 433	28 308	7 276	1 353	8 629	19 679
* Matériels de transport	498 055	155 617	653 672	284 408	47 341	331 749	321 923
* Matériels informatiques	106 211	23 911	130 122	71 466	12 077	83 543	46 578
* Installations générales	143 195	4 230	147 425	21 603	7 263	28 866	118 559
* Equipements de bureau	96 363	8 036	104 399	31 608	5 080	36 688	67 710
* Constructions encours	-	25 400	25 400	-	-	-	25 400
<b><u>Sous-totaux 2</u></b>	<b>5 886 761</b>	<b>1 218 866</b>	<b>7 105 628</b>	<b>1 509 980</b>	<b>252 649</b>	<b>1 762 629</b>	<b>5 342 998</b>
<b>Totaux</b>	<b>5 937 265</b>	<b>1 223 267</b>	<b>7 160 532</b>	<b>1 556 600</b>	<b>254 744</b>	<b>1 811 345</b>	<b>5 349 187</b>

## Note sur les actifs à statuts juridiques particuliers :

Immobilisation	Contrat de location n°	Compagnie	Montant emprunt	VNC	Paiements minimaux au 30/06/2016		Paiement minimaux futurs < 1 année		Paiement minimaux futurs >1 année et < 5 année		Taux d'intérêt (marge)	Valeur de l'option d'achat	Dispositions significatives du contrat
					Valeur brute	Valeur actualisée	Valeur brute	Valeur actualisée	Valeur brute	Valeur actualisée			
Voiture Partner	385280	Atl	20 798	2 779	29 048	18 452	3 693	2 346	-	-	9,50%	1	(a)
Voiture Megane	436940	ATL	34 650	13 028	43 763	29 631	7 413	5 019	-	-	10,24%	1	(a)
Voiture Partner	385450	Atl	37 921	5 244	53 324	33 873	6 373	4 048	-	-	9,50%	1	(a)
Voiture C5	109684	TLG	41 300	15 155	37 536	26 349	11 748	8 247	9 551	6 705	9,25%	1	(a)
Chariot	1315000050	Zitouna	40 068	27 563	34 081	24 946	10 893	7 974	9 766	7 149	8,11%	1	(a)
Voiture Fluence	1331000007	Zitouna	49 033	22 895	32 903	25 932	11 896	9 376	17 413	13 724	8,26%	1	(a)
Voitures Ford (2)	1334600020	Zitouna	66 658	32 792	43 460	34 237	16 073	12 662	25 082	19 759	8,28%	1	(a)
Voiture Ford	1412600066	Zitouna	34 829	19 829	19 493	15 194	6 926	5 399	18 264	14 236	8,66%	1	(a)
Voiture C4	1507800058	Zitouna	45 583	33 869	14 415	12 160	9 882	8 336	29 741	25 088	8,88%	1	(a)
Voiture Néo	1513900071	Zitouna	24 441	18 977	9 056	7 630	3 561	3 000	16 394	13 811	8,95%	1	(a)
Contrat Peugeot	1602800036	Zitouna	48 284	44 184	7 873	7 231	9 004	8 271	35 690	32 782	8,87%	1	(a)
Contrat Iveco	513220	Attijari	57 633	54 380	11 085	10 194	7 170	6 594	44 419	40 845	8,75%	1	(a)
Contart Renault Fluence	513190	Attijari	49 700	46 895	9 115	8 382	6 450	5 931	38 484	35 388	8,75%	1	(a)



**AC05 & AC06 : Immobilisations financières**

Au 30 juin 2016, les immobilisations financières accusent un solde net de 20 426 dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libelle	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Dépôts et cautionnements versés	20 426	7 224	16 630
<b>Total net</b>	<b>20 426</b>	<b>7 224</b>	<b>16 630</b>

**AC07 : Autres actifs non courants**

Au 30 juin 2016, les autres actifs non courants accusent un solde net de 286 789 dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libelle	30/12/2015	Capitalisation	Résorption	30/06/2015
Charges à répartir	355 304	-	68 514	286 789
<b>Total Brut</b>	<b>355 304</b>	<b>-</b>	<b>68 514</b>	<b>286 789</b>

**AC08 : Stocks**

Au 30 juin 2016, les stocks accusent un solde net de 6 295 374 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libelle	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Matières Premières	3 048 010	2 731 308	2 561 802
Stocks En Douane	-	168 437	455 321
Stocks Pvc Office	734 784	-	-
Stock Pièces De Rechanges	140 000	64 000	91 305
Produits Finis	2 372 580	1 634 172	1 854 067
<b>Total net</b>	<b>6 295 374</b>	<b>4 597 918</b>	<b>4 962 496</b>

**AC10 & AC11 : Clients et comptes rattachés**

Au 30 juin 2016, les clients et comptes rattachés accusent un solde net de 5 950 577 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libelle	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Clients locaux	1 762 379	1 276 312	2 308 986
Clients étrangers	2 981 658	3 027 627	494 762
Clients effets à recevoir	1 206 540	195 266	360 472
Clients douteux	244 909	142 519	199 855
<b>Total Brut</b>	<b>6 195 486</b>	<b>4 641 724</b>	<b>3 364 075</b>
Provisions / clients	244 909	142 519	199 855
<b>Total Provisions</b>	<b>244 909</b>	<b>142 519</b>	<b>199 855</b>
<b>Total net</b>	<b>5 950 577</b>	<b>4 499 205</b>	<b>3 164 220</b>

**AC12 & AC13 : Autres actifs courants**

Au 30 juin 2016, les autres actifs courants présentent un solde net de 760 611 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

<b>Libelle</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
Fournisseurs d'immobilisation débiteurs	312 985	122 887	415 408
Fournisseurs d'exploitations débiteurs	153 031	13 335	50 827
Personnels avances et prêts	13 821	8 679	-
Etat, Subvention à recevoir	6 000	-	69 405
Report d'impôt direct IS	39 830	23 458	28 591
Report de TVA	193 815	240 429	-
Avance TFP	-	13 515	-
Consignations compagnie	55 268	55 268	56 068
Fonds de garantie	-	-	37 084
Autres débiteurs divers	60 208	22 864	70 201
<b>Total Brut</b>	<b>834 958</b>	<b>500 435</b>	<b>727 584</b>
Provisions / Fournisseurs débiteurs	19 079	10 734	19 079
Provisions / Autres actifs courants	55 268	55 268	55 268
<b>Total Provisions</b>	<b>74 347</b>	<b>66 001</b>	<b>74 347</b>
<b>Total net</b>	<b>760 611</b>	<b>434 433</b>	<b>653 238</b>

**AC16 : Liquidités et équivalents de liquidités**

Au 30 juin 2016, les liquidités et équivalents de liquidités présentent un solde net de 1 738 554 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

<b>Libelle</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
Chèques En Coffre	1 225 651	794 504	1 079 080
Effets A L'escompte	-	-	497 558
Chèques Chez Factoring	-	-	67 003
Banques	512 683	116 724	1 012 667
Caisse	219	1 282	1 585
<b>Total</b>	<b>1 738 554</b>	<b>912 510</b>	<b>2 657 892</b>

## ***CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS***

### **CP01 & CP02 & CP03 & CP04 : Capitaux propres**

Au 30 juin 2016, les capitaux propres avant résultat de l'exercice présentent un solde de 10 392 351 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

	Capital social	Réserves légales	Subvention d'invest.	Prime d'émission	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total	Dividendes
<b><u>Situation au 31/12/2015</u></b>	6 242 160	229 776	87 924	2 757 857	104 481	704 965	10 127 163	73 424
<b><u>1. AGO du 30/01/2015</u></b>								
*Réserves légales		40 472				- 40 472	-	
*Dividendes						- 312 108	- 312 108	312 108
*Résultats reportés					352 385	- 352 385	-	
<b><u>2. Q.part des sub. d'invest. inscrites en RT</u></b>			-6 103				-6 103	
<b><u>3. Résultat de l'exercice</u></b>						583 399	583 399	
<b><u>4. Dividendes distribués</u></b>							-	- 312 108
<b><u>Situation au 30/06/2016</u></b>	6 242 160	270 248	81 821	2 757 857	456 866	583 399	10 392 351	73 424

## Résultat par action :

Désignation	30/06/2016	30/06/2015
Nombre d'action	6 242 160	4 000 000
Valeur nominale	1	1
Situation nette	10 392 351	4 837 742
Valeur mathématique par action	1.665	1.209
Bénéfice	583 399	471 358
Bénéfice par action	0.093	0.118

Le tableau d'amortissement de la subvention d'investissement se détail comme suit :

Désignation	Subvention accordée jusqu'au 31/12/2015	Taux d'amort.	Amorti. antérieurs	Dotations de l'exercice	Amorti. Cumulés	VCN au 30/06/2016
Terrain	3 387	10,00%	3 387	-	3 387	-
Construction	54 188	5,00%	27 591	1 846	29 437	24 751
Outillage industriel	9 278	10,00%	9 278	-	9 278	-
Equipements importés	170 169	10,00%	117 886	3 629	121 515	48 654
Equipements locaux	7 216	10,00%	7 216	-	7 216	-
Matériel de transport	12 048	20,00%	8 842	222	9 065	2 983
Matériel informatique	3 018	33,33%	1 006	140	1 146	1 873
Logiciel	5 740	33,33%	1 913	266	2 179	3 561
Autres charges	23 174	33,33%	23 174	-	23 174	-
	<b>288 217</b>		<b>200 293</b>	<b>6 103</b>	<b>206 396</b>	<b>81 821</b>

**P01 : Emprunts**

Au 30 juin 2016, les emprunts accusent un solde de 1 670 930 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libelle	31/12/2015	Nouveaux	Echéance a CT	30/06/2016
ATL	1 193	-	-1 193	-
BFPME	144 170	-	- 45 833	98 337
TLG	10 924	-	- 4 219	6 705
ZITOUNA	1 480 497	150 789	- 65 396	1 565 889
<b>Total net</b>	<b>1 636 783</b>	<b>150 789</b>	<b>- 116 641</b>	<b>1 670 930</b>

**P03 : Provisions**

Au 30 juin 2016, les provisions accusent un solde 62 458 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libelle	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
PROVISIONS POUR RISQUES	62 458	62 458	62 458
<b>Total net</b>	<b>62 458</b>	<b>62 458</b>	<b>62 458</b>

**P05 : Fournisseurs**

Au 30 juin 2016, les autres passifs courants accusent un solde 3 010 764 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

<b>Libelle</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
Fournisseurs d'exploitations locaux	330 874	363 921	259 548
Fournisseurs d'exploitations étrangers	1 016 901	968 699	596 740
Fournisseurs effet à payer	1 191 365	299 967	292 868
Fournisseurs d'immobilisations	422 382	41 977	40 328
Fournisseurs - factures non parvenues	49 242	38 159	475 559
<b>Total net</b>	<b>3 010 764</b>	<b>1 712 723</b>	<b>1 665 044</b>

**P06 : Autres passifs courants**

Au 30 juin 2016, les autres passifs courants accusent un solde 1 031 663 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

<b>Libelle</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
Clients avances & acomptes	37 861	26 144	12 050
Clients factures à établir	35 000	51 603	33 417
Rémunérations due aux personnels	139 945	114 631	104 756
Provision pour congés à payer et primes	151 007	75 000	142 648
Etats impôt et taxe - retenue à la source	-	15 336	-
Obligations cautionnées	155 473	35 668	62 975
Etat, autres impôts et taxes	51 861	6 764	165 871
Associés Comptes Courants	-	795 145	-
Jetons de présence	-	2 300	-
Dividendes à distribuer	73 424	367 596	73 424
Charges à payer	204 400	32 701	157 190
CNSS	167 041	105 737	97 323
Provisions pour risques et charges	15 651	15 651	15 651
<b>Total net</b>	<b>1 031 663</b>	<b>1 644 274</b>	<b>865 306</b>

**P07 : Autres passifs financiers**

Au 30 juin 2016, les autres passifs financiers accusent un solde 3 726 318 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libelle	31/12/2015	Nouveaux	Echéance a CT	Remboursement	30/06/2016
ATL	18 576	-	1 193	-8 356	11 413
BFPME	110 854	-	45 833	- 55 427	101 260
STB	46 197	-	-	- 23 099	23 099
TLG	7 877	-	4 219	-3 849	8 247
ZITOUNA	715 436	889 703	65 396	- 677 695	992 841
Crédit Escompte Effets	497 558	-	-	- 497 558	-
Crédit Factoring	67 003	-	-	- 67 003	-
Financement Devise	-	882 914	-	-	882 914
Financement Stocks	250 000	2 410 000	-	- 988 000	1 672 000
Crédit Obligataire	62 602	-	-	- 62 602	-
<b>Sous-totaux I</b>	<b>1 776 104</b>	<b>4 182 617</b>	<b>116 641</b>	<b>-2 383 589</b>	<b>3 691 773</b>
Intérêts Courus	26 043	56 588	-	- 48 086	34 545
<b>Sous-totaux II</b>	<b>26 043</b>	<b>56 588</b>	<b>-</b>	<b>- 48 086</b>	<b>34 545</b>
<b>Total net</b>	<b>1 802 147</b>	<b>4 239 205</b>	<b>116 641</b>	<b>-2 431 676</b>	<b>3 726 318</b>

**P08 : Concours bancaires**

Au 30 juin 2016, les concours bancaires accusent un solde 507 034 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libelle	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Banques	507 034	448 687	31 543
<b>Total net</b>	<b>507 034</b>	<b>448 687</b>	<b>31 543</b>

## ***ETAT DE RESULTAT***

### **R01 : Revenus**

Au 30 juin 2016, la rubrique « Revenus » accuse un solde de 7 726 503 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

<b>Libelle</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
Ventes Produits Finis 18%	2 180 293	1 861 096	5 561 186
Ventes Pf En Suspension	64 248	172 497	100 247
Ventes Produits Finis Export	5 563 933	5 517 152	7 097 983
R.R.R Accordés	- 81 970	- 18 519	- 81 499
<b>Total net</b>	<b>7 726 503</b>	<b>7 532 225</b>	<b>12 677 917</b>

### **R02 : Autres produits d'exploitation**

Au 30 juin 2016, la rubrique « Autres produits d'exploitation » accuse un solde de 32 342 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

<b>Libelle</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
Quote part subvention d'investissement	6 103	7 953	23 013
Subvention d'exploitation	11 293	10 154	14 442
Reprise sur provisions clients	14 946	-	-
<b>Total net</b>	<b>32 342</b>	<b>18 107</b>	<b>37 454</b>

### **R06 : Achats d'approvisionnements consommés**

Au 30 juin 2016, la rubrique « Achats d'approvisionnements consommés » accuse un solde de 4 908 403 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

<b>Libelle</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
Achats matières premières locales	1 798 491	632 754	1 199 689
Achats matières premières étrangères	3 459 655	4 803 566	7 250 821
Frais sur achats étrangères	246 917	339 822	437 621
Variation de stocks	- 814 366	- 655 867	- 800 550
Autres achats	403 853	189 063	437 678
Transfert de charges	- 186 147	-	-
<b>Total</b>	<b>4 908 403</b>	<b>5 309 337</b>	<b>8 525 260</b>

**R07 : Charges de personnel**

Au 30 juin 2016, la rubrique « Charges de personnel » accuse un solde de 1 364 039 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libelle	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Salaires et Compléments de salaires	1 160 887	881 269	1 698 559
Charges sociales légales	195 928	128 163	238 786
Provision congés & primes	7 224	- 26 229	47 139
<b>Total net</b>	<b>1 364 039</b>	<b>983 202</b>	<b>1 984 484</b>

**R08 : Dotations aux amortissements et aux provisions**

Au 30 juin 2016, la rubrique « Dotations aux amortissements et aux provisions » accuse un solde de 383 258 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libelle	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Dotations aux amortissements	254 744	174 529	410 603
Dotations aux provisions	60 000	23 907	91 288
Dotation de résorption de CAR	68 514	2 500	55 911
Reprise sur provision	-	-	-1 700
<b>Total</b>	<b>383 258</b>	<b>200 936</b>	<b>556 103</b>

**R09 : Autres charges d'exploitation**

Au 30 juin 2016, la rubrique « Autres charges d'exploitation » accuse un solde de 887 610 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libelle	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Charges locatives	5 355	6 000	12 032
Entretiens et réparations	65 036	42 857	74 140
Assurances	53 896	62 539	96 433
Honoraire	56 125	40 063	453 902
Commissions sur ventes	314 585	220 093	302 816
Publicités et cadeaux	54 508	3 229	106 049
Transports, déplacements et réceptions	247 673	292 552	379 534
Frais de communication	17 800	14 055	21 496
Commissions bancaires	26 696	68 351	281 018
Jetons de présence	9 375	13 500	11 200
Impôts et taxes	36 561	29 941	75 292
Transferts de charges	-	-	487 103
<b>Total net</b>	<b>887 610</b>	<b>793 181</b>	<b>1 326 807</b>



**R10 : Charges financières nettes**

Au 30 juin 2016, la rubrique « Charges financières nettes » accuse un solde de 151 508 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

<b>Libelle</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
Charges d'emprunts	- 188 359	- 138 293	- 234 931
Produits de placements	8 347	-	9 314
Pertes de changes	- 162 407	- 87 614	- 148 445
Gains de changes	190 910	69 069	170 168
<b>Total net</b>	<b>- 151 508</b>	<b>- 156 838</b>	<b>- 203 894</b>

**R12 & R13 : Autres gains ordinaires et autres pertes ordinaires**

Au 30 juin 2016, la rubrique « Autres pertes ordinaires » accuse un solde de 860 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

<b>Libelle</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
Différence De Règlement	860	482	2 209
<b>Total net</b>	<b>860</b>	<b>482</b>	<b>2 209</b>

## ***ETAT DE FLUX DE TRESORERIE***

### ***EFT 01 : Amortissements et Provisions***

<b>Libelle</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
Dotations aux amortissements	254 744	174 529	410 603
Dotations aux provisions	60 000	23 907	91 288
Dotation de résorption de CAR	68 514	2 500	55 911
Reprise sur provision	-	-	- 1 700
Reprise sur provisions clients	- 14 946	-	-
<b>Total net</b>	<b>368 312</b>	<b>200 936</b>	<b>556 103</b>

### ***EFT 02 : Variation de stocks***

<b>Libelle</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>Variation</b>
Matières Premières	3 048 010	2 561 802	- 486 208
Stocks En Douane	-	455 321	455 321
Stocks Pvc Office	734 784	-	- 734 784
Stock Pièces De Rechanges	140 000	91 305	- 48 695
Produits Finis	2 372 580	1 854 067	- 518 512
<b>Total net</b>	<b>6 295 374</b>	<b>4 962 496</b>	<b>-1 332 878</b>

### ***EFT 03 : Variation de créances clients***

<b>Libelle</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>Variation</b>
Clients locaux	1 762 379	2 308 986	546 606
Clients étrangers	2 981 658	494 762	-2 486 895
Clients effets à recevoir	1 206 540	360 472	- 846 069
Clients douteux	244 909	199 855	- 45 054
Clients avances & acomptes	- 37 861	- 12 050	25 811
Clients factures à établir	- 35 000	- 33 417	1 583
<b>Total net</b>	<b>6 122 625</b>	<b>3 318 607</b>	<b>- 2 804 017</b>

**EFT 04 : Variation de autres actifs courants et des placements**

Libelle	30/06/2016	31/12/2015	Variation
Personnels avances et prêts	13 821	-	- 13 821
Etat, Subvention à recevoir	6 000	69 405	63 405
Report d'impôt direct IS	39 830	28 591	- 11 239
Report de TVA	193 815	-	- 193 815
Avance TFP	-	-	-
Consignations compagnie	55 268	56 068	800
Fonds de garantie	-	37 084	37 084
Autres débiteurs divers	60 208	70 201	9 993
<b>Total Brut</b>	<b>368 942</b>	<b>261 348</b>	<b>- 107 593</b>

**EFT 05 : Variation de fournisseurs**

Libelle	30/06/2016	31/12/2015	Variation
Fournisseurs d'exploitations locaux	330 874	259 548	71 326
Fournisseurs d'exploitations étrangers	1 016 901	596 740	420 161
Fournisseurs effet à payer	1 191 365	292 868	898 497
Fournisseurs débiteurs	- 153 031	- 50 827	- 102 203
Fournisseurs - factures non parvenues	49 242	475 559	- 426 317
<b>Total net</b>	<b>2 435 352</b>	<b>1 573 888</b>	<b>861 463</b>

**EFT 06 : Variation de autres passifs courants**

Libelle	30/06/2016	31/12/2015	Variation
Rémunérations due aux personnels	139 945	104 756	35 189
Provision pour congés à payer et primes	151 007	142 648	8 359
Etats impôt et taxe - retenue à la source	-	-	-
Obligations cautionnées	155 473	62 975	92 497
Etat, autres impôts et taxes	51 861	165 871	- 114 010
Associés Comptes Courants	-	-	-
Jetons de présence	-	-	-
Dividendes à distribuer	73 424	73 424	-
Charges à payer	204 400	157 190	47 210
CNSS	167 041	97 323	69 718
<b>Total net</b>	<b>943 151</b>	<b>804 188</b>	<b>138 964</b>

**EFT 09 : Quote-part de subvention inscrit aux comptes de RT**

Libelle	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Quote part subvention d'investissement	6 103	7 953	23 013
<b>Total net</b>	<b>6 103</b>	<b>7 953</b>	<b>23 013</b>

**EFT 10 : Intérêts courus**

Libelle	31/12/2015	Nouveaux	Remboursement	30/06/2016
Intérêts Courus	26 043	56 588	- 48 086	34 545
<b>Total net</b>	<b>26 043</b>	<b>56 588</b>	<b>- 48 086</b>	<b>34 545</b>

**EFT 12 : Encaissement et décaissement pour acquisition ou cession des immobilisations corporelles et incorporelles**

Libelle	Valeurs Bruts au 31/12/2015	Acquisitions	Valeurs Bruts au 30/06/2016
<b><u>Immobilisations incorporelles</u></b>			
* Sites web	15 000	4 401	19 401
* Logo	481	-	481
* Logiciels	35 023	-	35 023
<b><u>Sous-totaux 1</u></b>	<b>50 504</b>	<b>4 401</b>	<b>54 904</b>
<b><u>Immobilisations corporelles</u></b>			
* Terrains	174 152	668 944	843 096
* Constructions	2 018 115	-	2 018 115
* Matériels industriels	2 823 795	331 296	3 155 091
* Outillage industriels	26 875	1 433	28 308
* Matériels de transport	498 055	155 617	653 672
* Matériels informatiques	106 211	23 911	130 122
* Installations générales	143 195	4 230	147 425
* Equipements de bureau	96 363	8 036	104 399
* Constructions encours	-	25 400	25 400
<b><u>Sous-totaux 2</u></b>	<b>5 886 761</b>	<b>1 218 866</b>	<b>7 105 628</b>
<b>Totaux</b>	<b>5 937 265</b>	<b>1 223 267</b>	<b>7 160 532</b>

Ce solde est ajusté par la variation de solde des fournisseurs d'immobilisation.

Libelle	30/06/2016	31/12/2015	Variation
Fournisseurs d'immobilisation débiteurs	312 985	415 408	- 102 423
Fournisseurs d'immobilisations	- 422 382	- 40 328	- 382 054
<b>Total net</b>	<b>- 109 397</b>	<b>375 080</b>	<b>- 484 477</b>

**EFT 13 : Encaissement et décaissement pour acquisition ou cession des immobilisations financières**

Libelle	30/06/2016	31/12/2015	Variation
Dépôts et cautionnements versés	20 426	16 630	- 3 796
<b>Total net</b>	<b>20 426</b>	<b>16 630</b>	<b>-3 796</b>

**EFT 15 : Dividendes et autres distributions**

	<b>Dividendes</b>
<b>Situation au 31/12/2015</b>	<b>73 424</b>
<b>1. AGO du 30/01/2015</b>	
*Dividendes	312 108
<b>2. Dividendes distribués</b>	<b>- 312 108</b>
<b>Situation au 30/06/2016</b>	<b>73 424</b>

**EFT 17 : Encaissements et remboursements d'emprunt**

	<b>Nouveau</b>	<b>Remboursement</b>
ATL	-	- 8 356
BFPME	-	- 55 427
STB	-	- 23 099
TLG	-	- 3 849
ZITOUNA	1 040 492	- 677 695
CREDIT ESCOMPTE EFFET	-	- 497 558
CREDIT FACTORING	-	- 67 003
FINANCEMENT DEVISE	882 914	-
FINANCEMENT STOCKS	2 410 000	- 988 000
OBLIGATION	-	- 62 602
<b>Total général</b>	<b>4 333 405</b>	<b>-2 383 589</b>

**EFT 18 : Trésorerie à la clôture de l'exercice**

<b>Libelle</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>	<b>31/12/2015</b>
Chèques en coffre	1 225 651	794 504	1 079 080
EFFETS A L'ESCOMPTE	-	-	497 558
CH CHEZ FACTORING	-	-	67 003
Banques	512 683	116 724	1 012 667
Caisse	219	1 282	1 585
Banques	- 507 034	- 448 687	- 31 543
<b>Total net</b>	<b>1 231 520</b>	<b>463 823</b>	<b>2 626 349</b>

## ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 30/06/2016

Type d'engagement	Banques	N° du contrat	Valeur totale en DT 30/06/2015	Valeur totale en DT 30/06/2016	Tiers	Entreprises liées	Associés	Provisions	Restant dû 30/06/2015	Restant dû 30/06/2016	Commentaires	
* Engagements donnés: Garanties réelles: -Nantissement	STB	52077-891056715	323 382	323 382					69 296	23 099		
		ESCOMPTE										
		EFFETS	497 558	497 558						0	0	
		FINANCEMENT DEVOISES	0	0						855 805	653 140	
		PFE								1 086 617	732 000	
	FINANCEMENT DE STOCKS	50 000	50 000						0	50 000		
BFPME	20000602		134 316	134 316					28 782	9 594		
	20000606		150 000	150 000					135 000	120 000		
<b>Total 1</b>			<b>1 155 256</b>	<b>1 155 256</b>					<b>2 175 500</b>	<b>1 587 833</b>		
* Engagements donnés: Garanties réelles: -Nantissement - Hypothèques	BFPME	20000603	90 000	90 000					30 000	15 000		
		20000605	280 000	280 000					116 669	55 003		
<b>Total 2</b>			<b>370 000</b>	<b>370 000</b>					<b>146 669</b>	<b>70 003</b>		
<b>Total 3</b>	UNIFACTOR		67 003	67 003					0	0		
			<b>67 003</b>	<b>67 003</b>					<b>0</b>	<b>0</b>		
* Engagements donnés: a- Garanties personnelles: - Caution solidaire b-Garanties réelles: -Nantissement -Hypothèques	ZITOUNA	LD14	1 500 000	1 500 000					1 479 931	1 469 800	Caution solidaire et personnel du président directeur général en garantie des crédits consentis au profit de la société. Hypothèques sur le terrain propriété de la société situé au sein de la zone industriel de Medjez EL BEB 2 d'une superficie de 2780 m <sup>2</sup> en garantie des crédits consentis au profit de la société ;	
		FINANCEMENT	532 230	532 230					1 002 924	818 606		
	ATTIJARI	OBLIGATIONS BANCAIRES	67 003	67 003					16 771	0		
		PFE							210 000	690 000		
		MCNE			229 774				679 899	229 774		
FINANCEMENT	200 000	200 000						200 000	200 000			
<b>Total 4</b>			<b>2 299 233</b>	<b>2 529 006</b>					<b>3 589 525</b>	<b>3 408 179</b>		
* Engagements donnés: a- Garanties réelles:		339270	58 500	0					4 665	0	6362-TU-149	
		436940	34 650	34 650					11 420	5 019	9194-TU-169	
		385450	37 921	37 921					12 117	4 048	8071-TU-156	

## ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 30/06/2016

Type d'engagement	Banques	N° du contrat	Valeur totale en DT 30/06/2015	Valeur totale en DT 30/06/2016	Tiers	Entreprises liées	Associés	Provisions	Restant dû 30/06/2015	Restant dû 30/06/2016	Commentaires	
-autres garanties		385280	20 798	20 798					6 027	2 346	6048-TU-156	
	ZITOUNA	LD1331000007		49 033	49 033					31 758	23 100	3830-TU-169
		LD1315000050		40 068	40 068					22 485	15 122	CHARIOT
		LD1334600020		66 658	66 658					44 113	32 421	9765-TU-169 & 9764-TU-169
		LD1412600066		34 829	34 829					25 512	19 635	8477-TU-172
		LD1507800058		45 583	45 583					39 903	33 423	6959-TU-180
		LD1513900071		24 441	24 441					21 697	16 812	2575-TU-181
		LD1602800036		0	48 284					0	41 053	8846-TU-186
	ATTIJARI	513220			57 633					0	47 439	IVECO
		513190			49 700					0	41 318	FLUENCE
	TLG	109684		41 300	41 300					22 475	14 951	3432-TU-141
<b>Total 5</b>			<b>453 781</b>	<b>550 898</b>					<b>242 171</b>	<b>296 688</b>		
<b>Total Général</b>			<b>4 345 272</b>	<b>4 672 163</b>					<b>6 153 865</b>	<b>5 362 703</b>		