

SOCIÉTÉ « OFFICE PLAST SA »

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

**SITUATION INTERMEDIAIRE
AU 30 JUIN 2018**



SOMMAIRE

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

Tunis, le 30 août 2018

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2018.**

Messieurs les actionnaires de la société « OFFICE PLAST SA »

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale 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 2018 faisant apparaître un total bilan net de **34.328.309** Dinars et un résultat bénéficiaire net de **737.988** 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

UNIVERS AUDIT

Rachid NACHI

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

États financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2018

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 2018 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 principales 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 2018, 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 30 août 2018

Le Commissaire aux comptes

UNIVERS AUDIT

Rachid NACHI

SOCIÉTÉ « OFFICE PLAST SA »

ÉTATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

ARRETES AU 30 JUIN 2018

BILAN
Exercice clos au 30/06/2018
(exprimé en dinars tunisiens)

ACTIFS

	Note	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
ACTIFS NON COURANTS				
<i>Actifs Immobilisés</i>				
Immobilisations incorporelles	AC01	172 260	56 764	172 260
Moins: Amortissements	AC02	-74 848	-52 666	-54 613
Immobilisations corporelles	AC03	16 743 369	11 229 345	13 856 138
Moins: Amortissements	AC04	-3 413 500	-2 431 998	-2 850 010
Immobilisations financières	AC05	790 833	676 818	685 873
Moins: provisions	AC06	0	0	0
Total des actifs immobilisés		14 218 114	9 478 263	11 809 648
<i>Autres actifs non courants</i>	AC07	118 554	226 327	199 907
Total des actifs non courants		14 336 668	9 704 590	12 009 555
ACTIFS COURANTS				
Stocks	AC08	7 406 995	7 360 735	7 822 992
Moins: provisions	AC09	0	0	0
Clients et comptes rattachés	AC10	9 344 205	8 799 136	5 543 374
Moins: provisions	AC11	-392 485	-271 274	-315 435
Autres actifs courants	AC12	1 252 142	1 273 048	1 362 272
Moins: provisions	AC13	-76 049	-77 657	-76 049
Placements et actifs financiers	AC14	0	0	0
Moins: provisions	AC15	0	0	0
Liquidités et équivalents de liquidités	AC16	2 456 833	1 051 033	2 214 296
Moins: provisions	AC17	0	0	0
Total des actifs courants		19 991 641	18 135 021	16 551 449
TOTAL DES ACTIFS		<u>34 328 309</u>	<u>27 839 611</u>	<u>28 561 005</u>

BILAN
Exercice clos au 30/06/2018
(exprimé en dinars tunisiens)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

	Note	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Capitaux propres				
Capital social	CP01	9 802 700	9 802 700	9 802 700
Réserves	CP02	448 014	345 083	345 083
Autres capitaux propres	CP03	5 611 437	5 586 767	5 482 079
Résultats reportés	CP04	1 416 547	992 710	992 710
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		17 278 698	16 727 260	16 622 572
Résultat de l'exercice		737 988	558 805	1 065 916
Total des capitaux propres avant affectation		18 016 685	17 286 065	17 688 488
Passifs				
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
Emprunts	P01	4 965 963	3 627 235	3 330 973
Autres passifs financiers	P02	0	0	0
Provisions	P03	20 000	62 458	62 458
Total des passifs non courants		4 985 963	3 689 693	3 393 431
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	P04	2 814 309	4 602 766	2 322 629
Autres passifs courants	P05	1 793 706	740 125	1 138 593
Autres passifs financiers	P06	5 968 024	906 799	3 613 160
Concours bancaires	P07	749 622	614 164	404 702
Total des passifs courants		11 325 660	6 863 854	7 479 086
Total des passifs		16 311 624	10 553 547	10 872 516
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		<u>34 328 309</u>	<u>27 839 611</u>	<u>28 561 005</u>

ETAT DE RÉSULTAT
Exercice clos au 30/06/2018
(exprimé en dinars tunisiens)

	Note	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Produits d'exploitation				
Revenus	R01	11 937 106	9 229 247	16 923 628
Autres produits d'exploitation	R02	42 458	58 181	173 136
Production immobilisée	R03	0	0	0
Total des produits d'exploitation		11 979 565	9 287 428	17 096 763
Charges d'exploitation				
Variation des stocks des produits finis et des encours	R04	519 886	-703 254	-1 286 133
Achats de marchandises consommées	R05			0
Achats d'approvisionnement consommés	R06	6 962 815	6 408 351	11 028 974
Charges de personnel	R07	1 782 251	1 802 999	3 646 016
Dotations aux amortissements et aux provisions	R08	699 670	445 408	1 033 339
Autres charges d'exploitation	R09	1 029 124	703 183	1 578 322
Total des charges d'exploitation		10 993 747	8 656 688	16 000 518
Résultat d'exploitation		985 818	630 740	1 096 246
Charges financières nettes	R10	-192 029	-114 597	-98 264
Produits des placements	R11	338	44 057	44 243
Autres gains ordinaires	R12	9 313	10 665	49 468
Autres pertes ordinaires	R13	-49 395	-68	-327
Résultat des activités ordinaires avant impôt		754 045	570 798	1 091 366
Impôt sur les bénéfices		-16 057	-11 993	-25 450
Résultat des activités ordinaires après impôt		737 988	558 805	1 065 916
Eléments extraordinaires (gains/pertes)			0	0
Résultat net de l'exercice		737 988	558 805	1 065 916
Effet des modifications comptables (net d'impôt)			0	0
Résultats après modifications comptables		737 988	558 805	1 065 916

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
Exercice clos au 30/06/2018
(exprimé en dinars tunisiens)

	Note	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net :		737 988	558 805	1 065 916
Ajustement pour :				
* Amortissement et provisions		1 080 829	352 255	814 767
* Variation				
'- Stocks		-46 260	-1 980 867	-2 443 124
'- Clients		-545 068	-3 845 300	-556 393
'- Autres actifs courants & Placements		20 906	-757 626	-850 779
'- Fournisseurs		2 261 475	2 539 747	236 674
'- Autres passifs courants		1 526 600	-231 177	167 292
* Plus ou moins-values de cession		0	-10 000	-4 915
* Autres actifs non courants		107 773	10 882	37 302
* Quote part de subvention inscrite aux comptes de résultat		551 438	129 816	135 130
* Intérêts courus		40 370	-7 524	14 905
* Gains ou pertes de change non réalisées		0	0	0
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		5 736 050	-3 240 988	-1 383 225
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		- 5 629 520	-1 900 404	-4 453 301
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0	27 669	34 650
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières et de placement		- 104 960	-654 164	-663 220
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières et de remboursement des placements		0	0	0
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		- 5 734 480	-2 526 899	-5 081 871
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Encaissement suite à l'émission d'actions		0	0	0
Dividende et autres distribution		-539 149	-445 192	-429 136
Encaissement des subventions d'investissement		2 072 731	0	135 130
Encaissement provenant des emprunts		-404 705	0	2 764 207
Remboursements d'emprunts		139 894	-303 883	-1 149 343
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		1 268 772	- 749 075	1 320 859
Incidences des variations des taux de change				
Variation de trésorerie		1 270 342	-6 516 962	-5 144 238
Trésorerie au début de l'exercice		436 869	6 953 831	6 953 831
Trésorerie à la clôture de l'exercice		1 707 211	436 869	1 809 594

Soldes Intermédiaires de Gestion

Exercice clos au 30/06/2018

(exprimé en dinars tunisiens)

Produits	30/06/2018	30/06/2017	Charges	30/06/2018	30/06/2017	Soldes	30/06/2018	30/06/2017
Revenus	11 937 106	9 229 247	ou (Déstockage de production)	-	-			
Production stockée	-519 886	703 254						
Autres produits d'exploitation	42 458	58 181						
Production immobilisée								
Total	11 459 679	9 990 682	Total	-	-	Production	11 459 679	9 990 682
Production	11 459 679	9 990 682	Achats consommés	6 962 815	6 408 351	Marge sur coût matières	4 496 864	3 582 330
Marge sur coût matières	4 496 864	3 582 330						
Subvention d'exploitation			Autres charges externes	1 399 572	953 183			
Total	4 496 864	3 582 330	Total	1 399 572	953 183	Valeur ajoutée brute	3 097 291	2 629 147
Valeur ajoutée brute	3 097 291	2 629 147	Impôts et taxes					
			Charges de personnel	1 782 251	1 802 999			
	3 097 291	2 629 147	Total	1 782 251	1 802 999	Excédant brut	1 315 040	826 148
Excédent brut d'exploitation	1 315 040	826 148						
Autres produits ordinaires	9 313	10 665	Autre charges ordinaires	49395,279	67,703			
Produits financiers	338	44 057	Charges financières	192 029	114 597			
Reprise sur provisions	-		Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	699 670	445 408			
Quotes-parts sub d'invest inscrites au résultat de l'exercice	-							
Transfert de charges	370 448	250 000	Impôts sur le résultat ordinaire	16 057	11 993			
Total	1 695 140	1 130 870	Total	957 152	572 065	Résultat des activités ordinaires	737 988	558 805
Résultat positifs des activités ordinaires	737 988	558 805	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					
Total	737 988	558 805	Total	-	-	Résultat net après modifications comptables	737 988	558 805

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
Achat d'approvisionnements consommés (1)	6 962 815	6 866 758	73 715	22 341	-
Charges de personnel	1 782 251	962 277	248 272	256 386	315 317
Dotation aux amortissements et aux provisions	699 670	308 252	65 114	83 907	242 397
Autres charges d'exploitation	1 029 124	43 997	611 418	75 129	298 581

(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 30/06/2018

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, à 6.242.160 dinars en 2015 et à 9.802.700 en 2016.

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 2018 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 incorporelles :

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. 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.

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

ACTIFS**AC01 & AC02 & AC03 & AC04 : Immobilisations Incorporelles & corporelles**

Au 30 juin 2018, les immobilisations incorporelles & corporelles accusent un solde net respectif de 97.412 Dinars et 13.329.870 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	Valeurs Bruts au 30/06/2017	Acquisitions	Cessions/Reclassement	Valeurs Bruts au 30/06/2018	Amorti. antérieurs	Amorti. / Cessions	Dotations de l'exercice	Amorti. cumulées	VCN au 30/06/2018
<u>Immobilisations incorporelles</u>									
* Sites web	19 401			19 401	17 076		731	17 806	1 594
* Logo	481			481	481		-	481	-
* Logiciels	36 883	115 496		152 379	35 110		21 451	56 561	95 817
Sous-totaux 1	56 764	115 496	-	172 260	52 666	-	22 182	74 848	97 412
<u>Immobilisations corporelles</u>									
* Terrains	844 642			844 642	-			-	844 642
* Constructions	2 018 115	1 721 878		3 739 993	332 422		143 835	476 256	3 263 737
* Matériels industriels	3 655 958	3 421 572		7 077 529	1 446 353		602 331	2 048 684	5 028 846
* Outillage industriels	37 934	88 278		126 211	11 548		10 459	22 008	104 203
* Matériels de transport	920 849	201 258		1 122 107	436 838		145 215	582 054	540 054
* Matériels informatiques	145 474	13 233		158 707	108 175		24 280	132 455	26 252
* Installations générales	461 035	616 660		1 077 695	49 262		43 704	92 966	984 729
* Equipements de bureau	122 896	4 080		126 976	47 399		11 679	59 077	67 899
* Constructions encours	1 144 571	372 381	1 144 571	372 381	-		-	-	372 381
* Autres Immobilisations en cours	1 877 871	2 097 126	1 877 871	2 097 126	-		-	-	2 097 126
Sous-totaux 2	11 229 345	8 536 466	3 022 442	16 743 369	2 431 998	-	981 502	3 413 500	13 329 870
Totaux	11 286 109	8 651 962	3 022 442	16 915 629	2 484 664	-	1 003 684	3 488 348	13 427 281

AC05 & AC06 : Immobilisations financières

Au 30 juin 2018, les immobilisations financières accusent un solde net de 790.833 dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	Variation en %
Titre de participation - OPT	650 000	650 000	650 000	0	100%
Dépôts et cautionnements versés	140 833	26 818	35 873	114 015	425%
Total Brut	790 833	676 818	685 873	114 015	17%

AC07 : Autres actifs non courants

Au 30 juin 2018, les autres actifs non courants accusent un solde net de 118.554 dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2017	31/12/2017	Capitalisation	Résorption	30/06/2018
Charges à répartir	226 327	199 907	0	107 773	118 554
Total Brut	226 327	199 907	0	107 773	118 554

AC08 : Stocks

Au 30 juin 2018, les stocks accusent un solde net de 7.406.995 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	Variation en %
Matières Premières	3 036 798	3 400 219	3 266 470	-363 421	-11%
Stock Pièces De Rechanges	349 805	186 093	199 220	163 712	88%
Produits Finis	2 611 490	2 887 414	3 131 376	-275 924	-10%
Produits Semi-Finis	1 408 902	887 009	1 225 927	521 893	59%
Total net	7 406 995	7 360 735	7 822 992	46 260	1%

AC10 & AC11 : Clients et comptes rattachés

Au 30 juin 2018, les clients et comptes rattachés accusent un solde net de 8.951.720 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	Variation en %
Clients locaux	1 651 436	3 941 017	2 419 820	-2 289 581	-58%
Clients étrangers	6 460 721	4 160 077	2 556 690	2 300 644	55%
Clients effets à recevoir	914 007	568 890	248 803	345 117	61%
Clients douteux	318 040	129 152	318 060	188 888	146%
Total Brut	9 344 205	8 799 136	5 543 374	545 068	6%
Provisions / clients	392 485	271 274	315 435	121 211	45%
Total Provisions	392 485	271 274	315 435	82 943	45%
Total net	8 951 720	8 527 863	5 227 938	462 125	5%

AC12 & AC13 : Autres actifs courants

Au 30 juin 2018, les autres actifs courants présentent un solde net de 1.176.093 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	Variation en %
Fournisseurs d'immobilisation débiteurs	212 536	359 737	392 280	-147 201	-41%
Fournisseurs d'exploitations débiteurs	38 209	0	0	38 209	100%
Personnel avances et prêts	40 788	8 981	18 653	31 807	354%
Report d'impôt direct IS	170 922	69 868	22 312	101 054	145%
Report de TVA	479 696	677 518	434 985	-197 823	-29%
Avance TFP	5 707	0	0	5 707	0%
Consignations	55 268	55 297	85 571	-30	0%
Parties liées	187 592	61 000	223 785	126 592	208%
Charges constatées d'avance	61 425	40 646	88 881	20 779	51%
Autres débiteurs divers	0	0	95 804	0	0%
Total Brut	1 252 142	1 273 048	1 362 272	-20 996	-2%
Provisions / Fournisseurs débiteurs	20 782	23 782	20 782	-3 000	-13%
Provisions / Autres actifs courants	55 268	53 876	55 268	1 392	3%
Total Provisions	76 049	77 657	76 049	-1 608	-2%
Total net	1 176 093	1 195 391	1 286 223	-19 297	-2%

AC16 : Liquidités et équivalents de liquidités

Au 30 juin 2018, les liquidités et équivalents de liquidités présentent un solde net de 2.456.833 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	Variation en %
Chèques en coffre	2 101 833	966 217	1 697 319	1 135 616	118%
Banques	351 170	83 135	514 844	268 035	322%
Caisse	3 830	1 681	2 133	2 149	128%
Total	2 456 833	1 051 033	2 214 296	1 405 800	134%

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

CP01 & CP02 & CP03 & CP04 : Capitaux propres

Au 30 juin 2018, les capitaux propres avant résultat de l'exercice présentent un solde de 17.278.698 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

	Capital social	Réserves légales	Subvention d'invest.	Prime d'émission	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Situation au 31/12/2017	9 802 700	345 083	84 762	5 397 317	992 710	1 065 916	17 688 488
1. AGO du 23/05/2017							
*Réserves légales		102 931				-102 931	0
*Dividendes						-539 149	-539 149
*Résultats reportés					423 836	-423 836	0
* Primes d'émission							0
3. Q.part des sub. d'invest. inscrites en RT			-10 536				-10 536
4. Encaissement Subvention			139 894				139 894
5. Résultat de l'exercice						737 988	737 988
6. Dividendes distribués							
Situation au 30/06/2017	9 802 700	448 014	214 121	5 397 317	1 416 547	737 988	18 016 685

Résultat par action :

Désignation	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Nombre d'action	9 802 700	9 802 700	9 802 700
Valeur nominale	1	1	1
Situation nette	22 884 095	20 749 430	20 882 012
Valeur mathématique par action	2,334	2,117	2,130
Bénéfice	737 988	558 805	1 065 916
Bénéfice par action	0,075	0,057	0,109

P01 : Emprunts

Au 30 juin 2018, les emprunts accusent un solde de 4.965.963 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2017	Echéance a CT	31/12/2017	30/06/2018
BFPME	45 000	-30 000	30 000	15 000
TLG	0	-6 705	238 487	0
ZITOUNA	1 082 580	-219 899	808 708	862 681
ATTIJARI	2 499 656	-411 373	2 253 778	4 088 283
Total net	3 627 235	-667 976	3 330 973	4 965 963

P03 : Provisions

Au 30 juin 2018, les provisions accusent un solde 20.000 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	Variation en %
Provisions pour risques et charges	20 000	62 458	62 458	-42 458	-68%
Total net	20 000	62 458	62 458	-42 458	-68%

P04 : Fournisseurs

Au 30 juin 2018, les autres passifs courants accusent un solde 2.814.309 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	Variation en %
Fournisseurs d'exploitations	1 368 111	2 554 484	1 016 692	-1 186 373	-46%
Fournisseurs effet à payer	1 109 882	1 715 046	985 820	-605 164	-35%
Fournisseurs d'immobilisations	244 525	203 301	224 486	41 224	20%
Fournisseurs - factures non parvenues	58 851	115 000	16 686	-56 149	-49%
Fournisseurs retenues de garanties	32 940	14 934	78 945	18 006	121%
Total net	2 814 309	4 602 766	2 322 629	-1 788 457	-39%

P05: Autres passifs courants

Au 30 juin 2018, les autres passifs courants accusent un solde 1.793.706 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	Variation en %
Clients factures à établir	70 257	17 000	0	53 257	313%
Rémunérations due au personnel	185 063	175 286	269 782	9 777	6%
Provision pour congés à payer et primes	125 000	100 441	251 951	24 559	24%
Etats impôts et taxes -Retenue à la source	36 581	3 656	4 634	32 925	900%

Etats impôts et taxes -IS du	16 057	12 241	83	3 816	31%
Receveur de finance	140 846	104 266	110 293	36 580	35%
Obligations cautionnées	2 953	4 000	0	-1 047	-26%
Etat, autres impôts et taxes	11 053	2 274	0	8 778	386%
Dividendes à distribuer	612 585	73 437	73 437	539 149	734%
Compte courant Office Store	0	12 342	0	-12 342	100%
Charges à payer	426 935	42 862	247 492	384 073	896%
CNSS	150 725	176 668	165 270	-25 944	-15%
Provisions pour risques et charges CT	15 651	15 651	15 651	0	0%
Total net	1 793 706	740 125	1 138 593	1 053 581	142%

P06 & CP07 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Au 30 juin 2018, les concours bancaires et autres passifs financiers accusent un solde 6.717.645 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	Variation en %
Échéances courantes	5 968 024	906 799	3 613 160	5 061 224	558%
Banques	749 622	614 164	404 703	135 458	22%
Total net	6 717 645	1 520 963	4 017 863	5 196 682	342%

ETAT DE RESULTAT

R01 : Revenus

Au 30 juin 2018, la rubrique « Revenus » accuse un solde de 11.937.106 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	Variation en %
Ventes Produits Finis 18%	2 733 818	1 977 884	6 034 534	755 934	38%
Ventes Pf En Suspension	140 324	40 244	261 574	100 080	249%
Ventes Produits Finis Export	9 173 112	7 197 108	10 639 622	1 976 004	27%
R.R.R Accordés	-110 147	14 012	-12 103	-124 159	-886%
Total net	11 937 106	9 229 247	16 923 628	2 707 859	29%

R02 : Autres produits d'exploitation

Au 30 juin 2018, la rubrique « Autres produits d'exploitation » accuse un solde de 42.458 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	Variation en %
Quote part subvention d'investissement	24 467	16 044	77 890	8 423	52%
Subvention d'exploitation	0	30 696	84 295	-30 696	-100%
Avance TFP	17 992	11 441	10 951	6 551	57%
Total net	42 458	58 181	173 136	-15 722	-27%

R06 : Achats d'approvisionnements consommés

Au 30 juin 2018, la rubrique « Achats d'approvisionnements consommés » accuse un solde de 6.962.815 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	Variation en %
Achats matières premières locales	2 413 464	2 838 344	4 283 543	-424 880	-15%
Achats matières premières étrangères	4 093 952	4 071 573	6 722 339	22 379	1%
Frais sur achats étrangers	146 454	187 492	279 054	-41 038	-22%
Variation de stocks	-103 889	-1 273 879	-1 156 991	1 169 990	-92%
Autres achats	412 833	584 821	901 029	-171 987	-29%
Total	6 962 815	6 408 351	11 028 974	554 464	9%

R07 : Charges de personnel

Au 30 juin 2018, la rubrique « Charges de personnel » accuse un solde de 1.782.251 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	Variation en %
Salaires et Compléments de salaires	1 700 916	1 687 677	3 241 677	13 240	1%
Charges sociales légales	192 286	181 926	360 777	10 360	6%
Provision congés & primes	-110 951	-66 604	43 562	-44 348	67%
Total net	1 782 251	1 802 999	3 646 016	-20 747	-1%

R08 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Au 30 juin 2018, la rubrique « Dotations aux amortissements et aux provisions » accuse un solde de 699.670 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	Variation en %
Dotations aux amortissements	583 725	369 925	819 618	213 800	58%
Dotations aux provisions	100 000	0	62 301	100 000	
Dotation de résorption de CAR	81 353	75 483	171 168	5 870	8%
Reprise sur provision	-65 408	0	-19 748	-65 408	
Total	699 670	445 408	1 033 339	254 263	57%

R09 : Autres charges d'exploitation

Au 30 juin 2018, la rubrique « Autres charges d'exploitation » accuse un solde de 1.029.124 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	Variation en %
Charges locatives	8 088	24 399	21 425	-16 311	-67%
Entretiens et réparations	90 898	87 655	23 559	3 243	4%
Assurances	72 069	31 721	176 301	40 347	127%
Honoraires	73 380	56 376	78 234	17 004	30%
Commissions sur ventes	369 981	209 210	154 235	160 771	77%
Publicités et cadeaux	163 461	21 813	319 112	141 648	649%
Transports, déplacements et réceptions	333 365	276 771	58 884	56 594	20%
Frais de communication	13 898	11 355	506 932	2 542	22%
Commissions bancaires	71 222	183 108	26 896	-111 886	-61%
Marges MOURABHA	0	3 133	125 654	-3 133	-100%
Autres achats	153 702	0	12 500	153 702	
Impôts et taxes	49 508	47 641	101 042	1 867	4%
Transferts de charges	-370 448	-250 000	-26 454	-120 448	48%
Total net	1 029 124	703 183	1 578 322	325 941	46%

R10 : Charges financières nettes

Au 30 juin 2018, la rubrique « Charges financières nettes » accuse un solde de 192.029 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017	Variation	Variation en %
Charges d'emprunts	345 800	110 984	301 823	234 815	212%
Produits de placements	-1 049	-630	-2 743	-419	67%
Pertes de changes	168 459	142 738	178 245	25 721	18%
Gains de changes	-321 181	-138 496	-379 062	-182 685	132%
Total net	192 029	114 597	98 264	77 432	68%

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Les composantes des liquidités ou équivalents de liquidités sont déterminées sur la base d'un système de recensement individuel par flux dont l'imputation au niveau des rubriques correspondantes se fait systématiquement après comptabilisation du flux.

Désignation	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Trésorerie au début de l'exercice	436 869	6 953 831	6 953 831
Flux de trésorerie provenant de l'activité d'exploitation	5 736 050	-3 240 988	-1 383 225
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-5 734 480	-2 526 899	-5 081 871
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	1 268 772	-749 075	1 320 859
Total net	1 707 211	436 869	1 809 594

ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 30/06/2018

Type d'engagement	Banques	N° du contrat	Valeur totale en DT 30/06/2017	Valeur totale en DT 30/06/2018	Tiers	Entreprises liées	Associés	Provisions	Restant dû 30/06/2017	Restant dû 30/06/2018	
* Engagements donnés : Garanties réelles : -Nantissement	STB	52077-891056715	323 382								
		AVAL			399 239					399 239	
		FINANCEMENT DEVICES			996 545					996 545	
		PFE									
	BFPME	FINANCEMENT DE STOCKS	250 000	50 000					250 000	50 000	
		20000602	134 316					0	0		
		20000606	150 000	45 000				75 000	45 000		
Total 1			857 698	1 490 784				325 000	1 490 784		
* Engagements donnés : Garanties réelles : -Nantissement - Hypothèques	BFPME	20000603	90 000						3 750		
		20000605	280 000						23 337		
Total 2			370 000	0				27 087	0		
* Engagements donnés : a- Garanties personnelles : - Caution solidaire b-Garanties réelles : -Nantissement -Hypothèques	ZITOUNA	LD14	1 500 000	915 114					1 215 114	915 114	
		FINANCEMENT BANCAIRES		1 206 018						1 206 018	
		PFE			1 000 000					1 000 000	
		MCNE									
	ATTIJARI	DECOUVERT MOBILSE			450 000						450 000
		FINANCEMENT DEVICES			111 562						111 562
		FINANCEMENT STOCK			360 000						360 000
		MCNE			490 233						490 233
		CMT	2 500 000	4 500 000				2 500 000	4 328 365		
Total 3			4 000 000	9 032 926				3 715 114	8 861 291		
* Engagements donnés : a- Garanties réelles :	ATL	436940	34 650								
		385450	37 921								
		385280	20 798								
	ZITOUNA	LD1331000007	49 033	49 033					13 724	3 570	

-autres garanties		LD1315000050	40 068						
		LD1334600020	66 658	66 658				23 262	6 046
		LD1412600066	34 829	34 829				6 733	6 273
		LD1507800058	45 583	45 583				25 088	16 653
		LD1513900071	24 441	24 441				13 811	9 322
		LD1602800036	48 284	48 284				32 782	24 413
		LD1716500080	68 350	68 350				68 350	57 478
		LD1713100052	44 071	44 071				43 173	35 786
		LD1732700106		162 840					127 935
		LD172410032		72 731					66 359
			513220	57 633	57 633			40 845	30 880
			513190	49 700	49 700			35 388	26 799
		ATTIJARI	542420	26 007	26 007			20 547	16 248
			555640	72 118	72 118			58 897	51 108
			562870	45 590	45 590			38 546	31 134
			566400	27 620	27 620			23 618	19 175
		TLG	109684	0	0			6 705	
Total 4			793 354	895 487			451 470	529 179	
Total Général			6 021 052	11 419 197			4 518 671	10 881 254	