

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

CITY CARS

Siège Social : 51 Rue Ali Darghouth 1001 Tunis

La société CITY CARS publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2015 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 10 juin 2016. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : Mr Kais FEKIH (Business Auditing & Consulting) & Mr Mohamed Zinelabidine CHERIF (AMC Ernst & Young).

BILAN

Arrêté au 31 décembre 2015

(exprimé en dinars)

ACTIFS	Notes	31-déc.-15	31-déc.-14
<u>Actifs non courants</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	A - 1	501 075,49	455 276,19
Moins : amortissements		190 891,23	47 008,67
		310 184,26	408 267,52
Immobilisations corporelles	A - 2	13 572 363,17	9 052 921,72
Moins : amortissements		1 033 065,75	837 554,99
		12 539 297,42	8 215 366,73
Immobilisations financières	A - 3	2 200 700,00	2 600 700,00
Moins : provisions		0	0
		2 200 700,00	2 600 700,00
Total des actifs immobilisés		15 050 181,68	11 224 334,25
Autres actifs non courants	A - 4	198 591,77	198 591,77
Moins : provisions		198 591,77	132 394,51
		0	66 197,26
Total des actifs non courants		15 050 181,68	11 290 531,50
<u>Actifs courants</u>			
Stocks	A - 5	54 582 747,66	17 586 638,01
Moins : provisions		40 734,67	22 573,54
		54 542 012,98	17 564 064,48
Clients	A - 6	12 626 575,41	2 047 480,71
Moins : provisions		30 000,00	30 000,00
		12 596 575,41	2 017 480,71
Autres actifs courants	A - 7	4 405 308,65	1 219 678,72
Placements & autres actifs financiers	A - 8	20 970 920,00	35 059 900,00
Liquidités et équivalents de liquidités	A - 9	4 146 033,35	1 353 364,19
Total des actifs courants		96 660 850,39	57 214 488,09
TOTAL DES ACTIFS		111 711 032,07	68 505 019,59

BILAN

Arrêté au 31 décembre 2015

(exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	Notes	31-déc.-15	31-déc.-14
<i>Capitaux propres</i>			
Capital social	CP - 1	13 500 000,00	13 500 000,00
Réserves légales		1 350 000,00	1 279 685,29
Résultats reportés		5 749 986,84	3 616 186,61
Total capitaux propres avant résultat		20 599 986,84	18 395 871,90
Résultat de l'exercice		15 268 595,21	13 004 114,94
<i>Total capitaux propres avant affectation du résultat</i>		<i>35 868 582,05</i>	<i>31 399 986,84</i>
<i>Passifs</i>			
<i>Passifs non courants</i>			
Emprunts	P - 1	1 800 000,00	2 600 000,00
Autres passifs financiers		0	0
Provisions	P - 2	80 307,04	73 663,09
<i>Total des passifs non courants</i>		<i>1 880 307,04</i>	<i>2 673 663,09</i>
<i>Passifs courants</i>			
Fournisseurs et comptes rattachés	P - 3	70 553 499,85	32 003 699,86
Autres passifs courants	P - 4	2 596 199,71	1 611 576,47
Concours bancaires et autres passifs financiers	P - 5	812 443,41	816 093,33
<i>Total des passifs courants</i>		<i>73 962 142,97</i>	<i>34 431 369,67</i>
<i>Total des passifs</i>		<i>75 842 450,01</i>	<i>37 105 032,75</i>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		111 711 032,07	68 505 019,59

ETAT DE RESULTAT - MODELE AUTORISE

Période allant du 1er janvier au 31 décembre 2015

(exprimé en dinars)

	Notes	31-déc.-15	31-déc.-14
<i>Produits d'exploitation</i>			
Revenus	R - 1	142 893 213,16	116 852 791,09
Autres produits d'exploitation	R - 2	99 935,00	39 940,00
Total des produits d'exploitation		142 993 148,16	116 892 731,09
<i>Charges d'exploitation</i>			
Achats de marchandises consommées	R - 3	122 464 474,10	98 885 769,34
Charges de personnel	R - 4	1 999 485,65	1 859 075,13
Dotations aux amortissements & aux provisions	R - 5	503 256,38	-133 179,88
Autres charges d'exploitation	R - 6	2 230 875,09	2 201 000,05
Total des charges d'exploitation		127 198 091,22	102 812 664,65
<i>Résultat d'exploitation</i>		15 795 056,94	14 080 066,44
Charges financières nettes	R - 7	67 756,99	86 520,50
Produits des placements	R - 8	3 374 790,43	2 954 960,87
Autres gains ordinaires	R - 9	10 723,47	16 940,67
Autres pertes ordinaires	R - 10	68 653,87	645 504,51
<i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i>		19 044 159,98	16 319 942,98
Impôt sur les bénéfices		3 775 564,77	3 315 828,04
<i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i>		15 268 595,21	13 004 114,94
Eléments extraordinaires		0	0
<i>Résultat net de l'exercice</i>		15 268 595,21	13 004 114,94
Effets des modifications comptables		0	0
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		15 268 595,21	13 004 114,94

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE - MODELE AUTORISE

Période allant du 1er janvier au 31 décembre 2015

(exprimé en dinars)

	Notes	31-déc.-15	31-déc.-14
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>			
Résultat net		15 268 595,21	13 004 114,94
Ajustements pour :			
* Dotation aux amortissements et aux provisions		503 256,38	-133 179,88
* Variation des :			
Stocks	TR - 1	-36 996 109,64	8 760 215,08
Créances	TR - 2	-10 579 094,70	381 708,51
Autres actifs	TR - 3	-3 185 629,93	-588 248,25
Fournisseurs et autres dettes	TR - 4	39 253 575,26	-3 648 223,26
* Plus ou moins-value de cession		-10 723,47	-16 940,67
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation		4 253 869,11	17 759 446,48
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>			
Décaissements provenant d'acquisition d'immob. corporelles		-4 704 421,45	-689 490,60
Décaissements provenant d'acquisition d'immob. incorporelles		-45 799,30	-394 854,66
Encaissements provenant de la cession d'immob. corporelles		125 000,00	48 100,00
Décaissements provenant d'acquisition d'immob. financières		0	-2 500 000,00
Encaissements provenant de la cession d'immob. financières		400 000,00	0
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		-4 225 220,75	-3 536 245,25
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>			
Dividendes et autres distributions		-10 524 959,20	-8 814 653,33
Encaissements provenant des subventions		0	0
Décaissements provenant de remboursement d'emprunts		-800 000,00	-600 000,00
Encaissement provenant d'emprunt		0	4 000 000,00
Encaissement provenant de l'émission d'actions		0	0
Décaissements provenant de modifications comptables		0	0
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-11 324 959,20	-5 414 653,33
<i>Variation de trésorerie</i>		-11 296 310,84	8 808 547,90
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		36 413 264,19	27 604 716,29
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE		25 116 953,35	36 413 264,19

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 2015 est de 13.500.000 TND divisé en 13.500.000 actions de 1 TND de nominal chacune.

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

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

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

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

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

II- Unité monétaire

Les livres comptables de la société sont tenus en Dinars Tunisiens conformément à la norme tunisienne N° 15 relative aux opérations en monnaies étrangères.

Les transactions réalisées en devises étrangères sont converties en Dinars Tunisiens au cours du jour de l'opération ou au cours de couverture lorsqu'un instrument de couverture existe. Au 31 Décembre, les éléments monétaires figurant au bilan de l'entreprise sont convertis au taux de clôture, s'ils ne font pas l'objet d'un contrat à terme.

III – Les faits marquants de l'exercice 2015

1-Environnement Economique :

- L'année 2015, a été ponctuée en Tunisie par plusieurs attentats terroristes qui ont impacté le taux de croissance de l'économie. Malgré cette conjoncture économique morose, City Cars a pu terminer l'année 2015 avec des taux d'évolution positifs de ses principaux indicateurs.
- Evolution considérable du taux de change USD/TND qui est passé de 1.8711 TND pour 1 USD au 02/01/2015 à 2,0321 TND pour 1 USD au 31/12/2015 (source BCT), soit une évolution de 8,6%.

2-Système d'Information :

- Migration au cours de l'exercice 2015 vers le nouveau système de gestion ERP, et adoption de la méthode d'inventaire permanent pour la comptabilisation des flux d'entrée et de sortie des stocks.

3-Construction du siège social :

- Les travaux de construction du nouveau siège social, du showroom, du magasin pièces de rechange et des ateliers sur le terrain de la ZI KRAM ont bien avancé en vue du transfert de l'activité au nouveau siège social au cours de l'année 2016.

4-Organes de gestion :

- Les mandats de quelques administrateurs de la société arriveront à échéance à l'issue de l'AGO qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2015.

5-Evolution en bourse :

- Le cours de l'action CITY CARS a évolué de 18,33 % durant l'année 2015, passant de 11,400 TND le 31/12/2014 (cours de clôture), à 13,490 TND le 31/12/2015 (cours de clôture). Le dividende distribué le 18/06/2015 au titre de l'exercice 2014 a été de 0,800 TND. Le cours moyen officiel du mois de Décembre 2015 a été de 12,939 TND.
- Non renouvellement du contrat de liquidité à partir du 27/05/2015 (B.O. du CMF du 18/06/2015).

6-Activité Commerciale :

- Démarrage de l'activité de commercialisation des véhicules utilitaires avec l'importation de la K2700.
- City Cars a bénéficié d'un reliquat de volume d'importation suite à la redistribution réalisée à fin Septembre 2015,
- Ouverture de l'agence Mnihla et de l'agence Hammamet 2S.

IV – Evènements postérieurs :

- Transfert de l'activité au nouveau siège social de la société à la ZI Goulette-Kram.
- La société a souscrit au capital initial de la société LOGISTIC CARS pour un montant de 1.500.000 TND.
- Suite à la décision ministérielle d'augmentation de la marge sur la vente des voitures populaires, et l'affectation de 5.000 unités à répartir entre les concessionnaires, City cars prévoit l'importation de 450 véhicules populaires (4cv) durant l'année 2016.
- Ouverture prévue en 2016 de l'agence SFAX 2 et Monastir.

V - Note sur le respect des normes comptables Tunisiennes

Les états financiers relatifs à l'exercice clos au 31 décembre 2015, ont été établis conformément aux dispositions des normes comptables tunisiennes telles que définies par la loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 décembre 1996.

VI - Note sur les bases de mesure et les principes comptables pertinents appliqués

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

- Hypothèse de la continuité de l'exploitation
- Hypothèse de comptabilité d'engagement
- Convention du coût historique
- Convention de la périodicité
- Convention de rattachement des charges aux produits
- Convention de prudence
- Convention de permanence des méthodes.
- Convention de l'unité monétaire

Les états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2015 couvrent la période du 1^{er} janvier 2015 au 31 décembre 2015.

VII - Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition en hors taxes récupérables sauf pour le matériels 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 | 5 % |
| • Matériel et Outillage | 15 % |
| • Matériel de transport | 20 % |
| • Mobilier de bureau | 20 % |
| • AAI généraux | 10 % |
| • Matériel informatique | 33.33 % |
| • Logiciels informatiques | 33.33 % |

Les biens immobilisés d'une valeur inférieure ou égale à 200 TND, sont amortis intégralement.

VIII - Stocks

Les stocks de la société sont composés de véhicules neufs ainsi que de pièces de rechange et accessoires. La société utilisait pour la comptabilisation des stocks la méthode de l'inventaire intermittent jusqu'au 31/12/2014. Suite à la mise en place du nouveau système d'information le 05 janvier 2015, 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.

IX – 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

X – 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

XI - 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.

XII - Comptabilisation des charges

Les charges d'exploitation sont enregistrées en hors TVA.

XIII – 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, la société City Cars bénéficie du taux réduit de l'impôt sur les sociétés de 20% pour une durée de cinq ans en vertu de la loi n°2010-29 du 7 Juin 2010.

XIV – Notes sur les opérations avec parties liées

- La société City Cars Gros a facturé à la société City Cars des pièces de rechange pour 1 928 755 DT. Au 31 décembre 2015, le solde fournisseur au titre de ces transactions s'élève à 110 877 DT.
- La société CITY CARS SA a conclu avec la société CITY CARS GROS, un contrat de prestations informatiques et ce pour un montant annuel de 7 500 DT HT.
- La société CITY CARS SA a conclu avec la société CITY CARS GROS, une convention d'assistance et de conseil dans le domaine de la gestion administrative financière et commerciale et l'utilisation des locaux et a facturé à ce titre au cours de l'année 2015 un montant de 48 709 DT.
- La société CITY CARS SA a facturé au cours de l'exercice 2015 à la société CITY CARS GROS un montant de 4 000 DT au titre des frais de domiciliation du siège social.
- La société CITY CARS SA a facturé au cours de l'exercice 2015 à la société CITY CARS GROS un montant de 59 600 DT au titre du loyer magasin sis à 16 rue Ahmed Telili.
- La société City Cars a facturé à la société HBG Holding un véhicule neuf pour 42 138 DT et des frais de réparation de véhicule pour 2 456 DT totalement réglés au 31 décembre 2015.
- La société City Cars a facturé à la société HBS OIL COMPANY des frais de réparation de véhicule pour 2 288 DT totalement réglées au 31 décembre 2015.
- La société City Cars a facturé à la société ODEON IMMOBILIERE un véhicule neuf pour 54 684 DT et des frais de réparation de véhicule pour 118 DT totalement réglés au 31 décembre 2015.
- La société City Cars a facturé à la société AL HIDAYA AGRICOLE un véhicule neuf pour 74 272 DT totalement réglé au 31 décembre 2015.
- La société AST SPEEDY a facturé à la société City Cars des marchandises pour 13 948 DT totalement réglées au 31 décembre 2015.
- La société City Cars a facturé à la société TEXTILE RETAIL COMPANY un véhicule neuf pour 77 089 DT totalement réglé au 31 décembre 2015.
- La société TEXTILE RETAIL COMPANY a facturé à la société City Cars des marchandises pour 2 600 DT totalement réglées au 31 décembre 2015.
- La société City Cars a facturé à la société TAWASSOL GROUP HOLDING un véhicule neuf pour 57 650 DT et des frais de réparation de véhicule pour 4 022 DT totalement réglés au 31 décembre 2015.
- La société City Cars a facturé à la société RETEL un véhicule neuf pour 109 092 DT, des frais de réparation de véhicules pour 4 262 DT totalement réglés au 31 décembre 2015.
- La société City Cars a facturé à la société RETEL SERVICES un véhicule neuf pour 37 442 DT totalement réglé au 31 décembre 2015.
- La société ESSEYAHA a facturé à la société City Cars des prestations de services pour 48 DT totalement réglées au 31 décembre 2015.
- La société City Cars a facturé à la société HAYATCOM TUNISIE un véhicule neuf pour 89 869 DT et des frais de réparation de véhicules pour 118 DT totalement réglés au 31 décembre 2015.

- La société City Cars a facturé à la société PALMA un véhicule neuf pour 27 766 DT totalement réglé au 31 décembre 2015.
- La société City Cars a facturé à la société L’AFFICHETTE des frais de réparation de véhicules pour 108 DT totalement réglées au 31 décembre 2015.
- La société L’AFFICHETTE a facturé à la société City Cars des prestations de services pour 22 500 DT totalement réglées au 31 décembre 2015.
- La société City Cars a facturé à Mme Amel BOUCHAMAOU, administrateur de la société, des frais de réparation de véhicule pour 540 DT totalement réglées au 31 décembre 2015.
- La société City Cars a facturé à Mme Wided BOUCHAMAOU, administrateur de la société, un véhicule neuf pour 48 053 DT totalement réglé au 31 décembre 2015.

XV – Notes explicatives sur les différents postes des états financiers

A - 1 Immobilisations incorporelles

Au 31 décembre 2015, les immobilisations incorporelles ont atteint en net 310.184,255 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Logiciels Informatiques	501 075,488	455 276,188
Amortissement Logiciels Informatiques	(190 891,233)	(47 008,673)
TOTAL NET	310 184,255	408 267,515

Les investissements en immobilisations incorporelles ont atteint en 2015, 45.799,300 dinars.

A - 2 Immobilisations corporelles

Au 31 décembre 2015, les immobilisations corporelles ont atteint en brut 13.572.363,173 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Terrain	5 949 850,500	5 949 850,500
Matériel et Outillage	103 748,400	93 320,130
Agen, Aména, Install, Générales	242 518,794	241 251,794
Matériel de Transport de personnes (1)	512 899,999	557 879,999
Matériel de Transport de biens	20 713,351	20 713,351
Mobiliers et Matériels de Bureau	94 332,120	93 197,224
Matériel Informatique	167 386,638	139 281,204
Construction en cours El Kram (2)	5 006 099,672	482 613,820
Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth	1 474 813,699	1 474 813,699
TOTAL BRUT	13 572 363,173	9 052 921,721

(1) Ce solde tient compte d'une cession réalisée pour une valeur brute de 184 980,000 dinars

(2) L'évolution importante du solde du compte « Construction en cours » résulte de l'avancement considérable des travaux du nouveau siège social au Kram.

Les amortissements cumulés de ces immobilisations ont atteint 1.033.065,753 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Amt Matériel et Outillage	77 531,170	62 212,132
Amt Agen, Aména, Install, Générales	104 345,300	80 158,637
Amt Matériel de Transport de personnes	202 098,325	163 930,667
Amt Matériel de Transport de biens	16 570,681	12 428,010
Amt Mobiliers et Matériels de Bureau	77 584,843	69 356,827
Amt Matériel Informatique	116 266,368	84 541,323
Amt Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth	438 669,066	364 927,394
TOTAL BRUT	1 033 065,753	837 554,990

Les investissements en immobilisations ont atteint en 2015, 4.704.421,452 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	Montant
Matériel et Outillage	10 428,270
Agen, Aménagement, Install, Générales	1 267,000
Matériel de Transport de biens et de personnes	140 000,000
Mobiliers et Matériels de Bureau	1 134,896
Matériel Informatique	28 105,434
Construction en cours El Kram	4 523 485,852
TOTAL	4 704 421,452

A - 3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières ont atteint en net 2.200.700,000 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Titres de participation (1)	999 500,000	999 500,000
Emprunt obligataire BIAT 2014	1 200 000,000	1 600 000,000
Dépôts et cautionnements	1 200,000	1 200,000
Total Provisions Immobilisations financières	0,000	0,000
TOTAL NET	2 200 700,000	2 600 700,000

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

Désignation	Nb de Titres	Valeur unitaire	Coût total
City Cars Gros	9 995	100,000	999 500,000
			999 500,000

A - 4 Autres actifs non courants

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Charges à répartir	198 591,766	198 591,766
Résorption	198 591,766	132 394,510
TOTAL NET	0,000	66 197,256

A - 5 Stocks

Au 31 décembre 2015, la valeur nette des stocks a atteint, 54.542.012,983 dinars, contre 17.564.064,476 dinars au 31 décembre 2014. Ils se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Stock véhicules neufs	15 531 849,828	3 207 955,076
Stock véhicules neufs en transit	38 796 841,586	14 240 890,838
Stock pièces de rechange	81 075,287	127 932,909
Stock lubrifiants	7 520,206	9 859,189
Stock des travaux en cours	165 460,748	0,000
TOTAL BRUT	54 582 747,655	17 586 638,012
Provision pour dépréciation des stocks PR	40 734,672	22 573,536
TOTAL NET	54 542 012,983	17 564 064,476

L'évolution du stock des véhicules neufs s'explique par la politique de la société qui vise à éviter toute rupture de stock en début d'année suite à l'attente de renouvellement de l'agrément de concessionnaire, et ce grâce au reliquat de volume d'importation obtenu durant la fin du quatrième trimestre.

A - 6 Clients & comptes rattachés

Le solde du compte clients et comptes rattachés a atteint en net, au 31 décembre 2015, 12.596.575,409 dinars. Le détail se présente comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Clients, Administrations publiques (1)	7 314 892,854	601 823,357
Clients, Sociétés	1 528 674,681	165 715,746
Clients, Loueurs	581 832,129	99 573,715
Clients, Particuliers	1 133 030,934	616 281,729
Clients, Atelier & Magasin	215 814,989	208 568,529
Clients, Retenue de garantie	0,000	11 139,850
Clients, Effets à recevoir (2)	1 820 666,187	313 239,037
Clients, douteux et litigieux	30 000,000	30 000,000
Clients, chèques impayés	1 663,635	1 138,745
Total brut	12 626 575,409	2 047 480,708
Provisions pour créances douteuses	30 000,000	30 000,000
TOTAL NET	12 596 575,409	2 017 480,708

(1) Marchés conclus avec des Ministères.

(2) Effets reçus sur les sociétés de leasing suite aux campagnes promotionnelles.

A - 7 Autres actifs courants

Au 31 décembre 2015, Cette rubrique totalise 4.405.308,649 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Etat, TVA à récupérer	108,000	1 441,268
Etat, crédit de TVA	1 686 266,049	0,000
Charges constatées d'avance	112 988,345	41 854,501
Produits à recevoir	347 720,943	539 353,058
Débiteurs divers	39 864,338	129 885,342
Autre actif courant	0,000	1 908,048
Fournisseurs d'immob. avances & acomptes	247 132,681	505 236,501
Fournisseurs import. avances & acomptes	1 971 228,293	0,000
TOTAL	4 405 308,649	1 219 678,718

A - 8 Placements & autres actifs financiers

Il s'agit des placements en banque dont dispose la société au 31 décembre 2015. Ils ont atteint 20.970.920,000 dinars, contre 35.059.900 ,000 TND au 31 Décembre 2014, et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Placement UBCI	120 000,000	0,000
Placement BNA	6 650 000,000	15 300 000,000
Placement BT	5 945 000,000	10 340 000,000
Placement BIAT	0,000	370 000,000
Placement BH	7 852 000,000	8 645 000,000
Échéance à moins d'un an sur prêt BIAT	400 000,000	400 000,000
Intérêts courus sur prêt BIAT	3 920,000	4 900,000
TOTAL	20 970 920,000	35 059 900,000

A - 9 Liquidités & équivalents de liquidités

Il s'agit des avoirs en banque dont dispose la société au 31 décembre 2015. Ils ont atteint 4.146.033,349 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
ATB TND	55 546,553	47 871,349
BNA TND	191 234,985	421 102,883
ZITOUNA BANK TND	91 194,670	167 923,106
UBCI TND	9 531,985	6 736,132
UBCI EUR	74 501,624	19 054,805
UBCI USD	1 006 154,852	180 465,284
BH TND	114 672,297	21 066,121
UIB TND	12 232,624	1 107,868
BT TND	739 788,525	5 046,415
BT EUR	0,000	0,000
BT USD	0,000	0,000
BIAT TND	10 383,473	70 762,956
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	214 516,873	238 007,872
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	1 626 026,495	174 100,297
CAISSE DEPENSES	248,393	119,101
TOTAL	4 146 033,349	1 353 364,189

CP – 1 Capital social

Le capital social de la société est de 13.500.000,000 DT divisé en 13.500.000 actions de un (1) Dinar chacune.

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Capital social	13.500.000,000	13.500.000,000
TOTAL	13.500.000,000	13.500.000,000

P - 1 Emprunt

Au 31 décembre 2015, Cette rubrique totalise 1.800.000,000 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Emprunts moyen terme BNA	1 800 000,000	2 600 000,000
TOTAL	1 800 000,000	2 600 000,000

P - 2 Provisions

Au 31 décembre 2015, Cette rubrique totalise 80.307,040 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Provision pour départ à la retraite	21 608,000	22 219,265
Provision pour risques et charges	58 699,040	51 443,820
TOTAL	80 307,040	73 663,085

P - 3 Fournisseurs & comptes rattachés

Il s'agit des dettes envers les fournisseurs dont le montant global a atteint, au 31 décembre 2015, 70.553.499,851 dinars.

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Fournisseurs d'exploitation locaux	802 388,842	758 276,112
Fournisseurs d'immobilisations locaux	91 678,028	0,000
Fournisseurs d'immobilisations retenues de garantie (1)	561 104,553	0,000
Fournisseurs locaux retenue de garantie	0,000	64 487,637
Fournisseurs étrangers	69 022 753,540	31 106 193,859
Fournisseurs locaux factures non parvenues	75 574,888	74 742,250
TOTAL	70 553 499,851	32 003 699,858

(1) : Retenue de garantie sur les Entreprises de Bâtiment pour la construction du nouveau siège social sis à la zone industrielle El Kram.

P - 4 Autres passifs courants

Au 31 décembre 2015, les autres passifs courants ont atteint 2.596.199,714 dinars.

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Provision pour congé à payer	138 171,625	112 923,771
Provision pour augmentation salariale légale	12 143,368	22 895,043
Provision pour prime exceptionnelle 2015	72 824,325	0,000
Etat, Impôts et taxes	161 419,866	409 857,422
Etat, IS à payer	672 544,787	309 166,244
CNSS	150 814,282	139 849,863
Autres passifs courants	218 327,921	7 446,567
Produits constatés d'avance	2 805,616	7 074,848
Clients, Particuliers avances	454 320,013	144 377,105
Clients, Sociétés avances	13 150,000	20 315,000
Clients, Atelier & Magasin avances	0,000	833,500
Clients, Taxis & Louages avances	50,000	50,000
Clients, Loueurs avances	0,000	2 200,000
Créditeurs divers	5 151,111	15 151,111
Actionnaire dividendes 2012 à payer	189 089,330	189 089,330
Actionnaire dividendes 2013 à payer	230 346,670	230 346,670
Actionnaire dividendes 2014 à payer	275 040,800	0,000
TOTAL	2 596 199,714	1 611 576,474

P - 5 Concours bancaires et autres passifs financiers

Au 31 décembre 2015, les concours bancaires et autres passifs financiers ont atteint 812.443,407 dinars.

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Échéance à moins d'un an sur emprunt BNA	800 000,000	800 000,000
Intérêts courus sur emprunt BNA	12 443,407	16 093,333
TOTAL	812 443,407	816 093,333

Notes relatives aux postes de l'état de résultat :

R - 1 Revenus

Les revenus ont atteint 142.893.213,162 dinars au 31 décembre 2015.

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Ventes véhicules neufs	132 631 414,366	114 021 438,939
Ventes véhicules neufs en hors taxe	7 502 559,140	423 123,332
Ventes Main d'œuvre atelier	236 494,733	179 806,922
Ventes pièces de rechange atelier	962 813,347	857 254,185
Ventes travaux extérieurs atelier	235 878,792	146 550,922
Vente garantie pièces de rechange	555 287,769	501 196,756
Vente garantie main d'œuvre	11 184,600	17 176,785
Vente garantie travaux extérieurs	35 840,779	0,000
Ventes pièces de rechange comptoir	712 222,274	706 243,253
Ventes petites fournitures	9 517,362	0,000
TOTAL	142 893 213,162	116 852 791,094

Le Chiffre d'Affaires a évolué considérablement courant l'exercice 2015, passant de 116.852.791,094 DT au 31 décembre 2014 à 142.893.213,162 DT au 31 décembre 2015 soit une croissance de 22.3%.

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Le nombre de véhicules vendus	4438	3843

R - 2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation ont atteint 99.935,000 dinars au 31 décembre 2015.

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Autres produits d'exploitation	1 875,000	1 480,000
Location d'Immeuble	98 060,000	38 460,000
TOTAL	99 935,000	39 940,000

R - 3 Achats consommés

Les achats consommés ont atteint, 122.464.474,100 dinars au 31 décembre 2015.

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Variation de stock (1)	(36 996 109,643)	8 760 215,083
Travaux extérieurs	247 362,404	160 860,532
Achats approvisionnements consommés	151 921,066	149 011,192
Achats véhicules neufs (1)	94 008 282,741	57 150 539,253
Achats véhicules neufs en transit (1)	38 780 139,509	14 240 890,838
Frais accessoires d'achat	24 244 805,340	16 673 169,579
Achats accessoires VN	0,000	1 971,822
Achats lubrifiants	70 590,368	85 018,839
Achats pièces de rechange locaux	45 635,473	43 651,034
Achats pièces de rechange société de groupe	1 928 754,911	1 622 433,627
Rabais, Remises, Ristournes obtenues sur achats	(16 908,069)	(1 992,455)
Total	122 464 474,100	98 885 769,344

(1) Voir note A - 5 « Stocks »

R - 4 Charges de personnel

Les charges de personnel ont atteint, 1.999.485,652 dinars au 31 décembre 2015.

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Salaires et compléments de salaires	1 558 858,279	1 403 606,536
Charges sociales	408 298,112	397 314,481
Autres charges de personnel	7 692,672	15 815,450
Provision pour congés à payer	25 247,854	33 491,402
Provision pour départ à la retraite	(611,265)	8 847,265
Total	1 999 485,652	1 859 075,134

R - 5 Dotations aux amortissements & aux provisions

Les dotations aux amortissements & aux provisions nettes ont atteint 503.256,382 dinars au 31 décembre 2015.

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Dotations aux amortissements	410 096,790	285 683,216
Dotations aux provisions nettes (1)	26 962,336	(485 060,349)
Dotations aux résorptions des charges à répartir	66 197,256	66 197,255
Total	503 256,382	(133 179,878)

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

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Provision pour dépréciation du stock pièces de rechange	18 161,136	16 932,927
Provision pour risques et charges	8 801,200	51 443,820
Reprise sur provision pour dépréciation des créances clients	0,000	(553 437,096)
Total	26 962,336	(485 060,349)

R - 6 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation ont atteint 2.230.875,088 dinars au 31 décembre 2015.

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Loyers	339 668,120	239 870,593
Entretiens & réparations	42 178,972	25 185,597
Assurances	135 070,001	70 534,140
Services extérieurs	264 468,749	264 788,181
Honoraires & commissions	414 640,657	391 461,154
Publicité, publications, relations publiques	493 285,495	381 664,841
Transport, déplacement & Missions	46 944,288	59 265,960
Impôts & taxes	393 971,780	636 126,822
Frais postaux & Telecom	23 106,962	21 862,591
Services bancaires & assimilés	15 040,064	47 740,172
Jetons de présence	62 500,000	62 500,000
Total	2 230 875,088	2 201 000,051

R - 7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes ont atteint 67.756,985 dinars au 31 décembre 2015.

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Intérêts bancaires	(353,135)	6 515,873
Intérêts sur main levée	4 178,996	0,000
Intérêts des emprunts bancaires	177 198,995	163 962,666
Autres charges financières	(20,400)	(180,000)
Pertes de change	7 193,029	20 050,936
Gains de change	(28 473,401)	(43 104,597)
Intérêts des comptes courants	(91 967,099)	(60 724,383)
Total	67 756,985	86 520,495

R - 8 Produits des placements

Les produits des placements ont atteint 3.374.790,428 dinars au 31 décembre 2015.

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Intérêts sur placements	2 972 445,540	2 606 231,277
Produits des participations	399 800,000	344 655,000
Intérêts sur prêts	2 544,888	4 074,597
Total	3 374 790,428	2 954 960,874

R - 9 Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires présentent une valeur de 10.723,467 au 31 décembre 2015.

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Produit net sur cession d'immobilisation	10 723,467	16 940,667
Total	10 723,467	16 940,667

R - 10 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent une valeur de 68.653,874 au 31 décembre 2015.

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Perte sur créances clients irrécouvrables	0,000	553 437,096
Autres pertes ordinaires	68 653,874	92 067,417
Total	68 653,874	645 504,513

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

La trésorerie de fin de période se détaille comme suit :

TR-1 Variations des stocks

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>Variation</u>
Stock véhicules neufs	15 531 849,828	3 207 955,076	(12 323 894,752)
Stock véhicules neufs en transit	38 796 841,586	14 240 890,838	(24 555 950,748)
Stock pièces de rechange	81 075,287	127 932,909	46 857,622
Stock lubrifiants	7 520,206	9 859,189	2 338,983
Stock des travaux en cours	165 460,748	-	(165 460,748)
Total	54 582 747,655	17 586 638,012	(36 996 109,643)

TR-2 Variations des Créances clients

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>Variation</u>
Clients, Administrations publiques	7 314 892,854	601 823,357	(6 713 069,497)
Clients, Sociétés	1 528 674,681	165 715,746	(1 362 958,935)
Clients, Loueurs	581 832,129	99 573,715	(482 258,414)
Clients, Particuliers	1 133 030,934	616 281,729	(516 749,205)
Clients, Atelier & Magasin	215 814,989	208 568,529	(7 246,460)
Clients, Retenue de garantie	-	11 139,850	11 139,850
Clients, Effets à recevoir	1 820 666,187	313 239,037	(1 507 427,150)
Clients, douteux et litigieux	30 000,000	30 000,000	-
Clients, chèques impayés	1 663,635	1 138,745	(524,890)
Total	12 626 575,409	2 047 480,708	(10 579 094,701)

TR-3 Variations des autres actifs courants

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>Variation</u>
Etat, TVA à récupérer	108,000	1 441,268	1 333,268
Etat, crédit de TVA	1 686 266,049	-	(1 686 266,049)
Charges constatées d'avance	112 988,345	41 854,501	(71 133,844)
Produits à recevoir (*)	347 720,943	539 353,058	191 632,115
Débiteurs divers	39 864,338	129 885,342	90 021,004
Autre actif courant	-	1 908,048	1 908,048
Fournisseurs d'immob. avances & acomptes	247 132,681	505 236,501	258 103,820
Fournisseurs import. avances & acomptes	1 971 228,293	-	(1 971 228,293)
Total	4 405 308,649	1 219 678,718	(3 185 629,931)

TR-4.1 Variations des dettes fournisseurs

Désignation	31/12/2015	31/12/2014	Variation
Fournisseurs d'exploitation locaux	802 388,842	758 276,112	44 112,730
Fournisseurs d'immobilisations locaux	91 678,028	-	91 678,028
Fournisseurs d'immob. retenues de garantie	561 104,553	-	561 104,553
Fournisseurs locaux retenue de garantie	-	64 487,637	(64 487,637)
Fournisseurs étrangers	69 022 753,540	31 106 193,859	37 916 559,681
Fournisseurs locaux factures non parvenues	75 574,888	74 742,250	832,638
Total	70 553 499,851	32 003 699,858	38 549 799,993

TR-4.2 Variations des autres passifs courants

Désignation	31/12/2015	31/12/2014	Variation
Provision pour congé à payer	138 171,625	112 923,771	25 247,854
Provision pour augmentation salariale légale	12 143,368	22 895,043	(10 751,675)
Provision pour prime exceptionnelle 2015	72 824,325	-	72 824,325
Etat, Impôts et taxes	161 419,866	409 857,422	(248 437,556)
Etat, IS à payer	672 544,787	309 166,244	363 378,543
CNSS	150 814,282	139 849,863	10 964,419
Autres passifs courants	218 327,921	7 446,567	210 881,354
Produits constatés d'avance	2 805,616	7 074,848	(4 269,232)
Clients, Particuliers avances	454 320,013	144 377,105	309 942,908
Clients, Sociétés avances	13 150,000	20 315,000	(7 165,000)
Clients, Atelier & Magasin avances	-	833,500	(833,500)
Clients, Taxis & Louages avances	50,000	50,000	-
Clients, Loueurs avances	-	2 200,000	(2 200,000)
Créditeurs divers	5 151,111	15 151,111	(10 000,000)
Actionnaire dividendes 2012 à payer	189 089,330	189 089,330	-
Actionnaire dividendes 2013 à payer	230 346,670	230 346,670	-
Actionnaire dividendes 2014 à payer	275 040,800	-	275 040,800
Total	2 596 199,714	1 611 576,474	984 623,240
Ajustement dividendes 2014 à payer	(275 040,800)	-	(275 040,800)
Total	2 321 158,914	1 611 576,474	709 582,440

TR-4.3 Variations des autres passifs non courants

Désignation	31/12/2015	31/12/2014	Variation
Provision pour départ à la retraite	21 608,000	22 219,265	(611,265)
Provision pour risques et charges	58 699,040	51 443,820	7 255,220
Total	80 307,040	73 663,085	6 643,955
Ajustement provision pour risques et charges	(8 801,200)	-	(8 801,200)
Total	71 505,840	73 663,085	(2 157,245)

TR-4.4 Concours bancaires et autres passifs financiers

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>Variation</u>
Échéance à moins d'un an sur emprunt BNA	800 000,000	800 000,000	-
Intérêts courus sur emprunt BNA	12 443,407	16 093,333	(3 649,926)
Total	812 443,407	816 093,333	(3 649,926)

Plus ou moins-value de cession

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2015</u>
Plus-value de cession des immobilisations corporelles	10 723,467
Total	10 723,467

Trésorerie début de période

<u>Désignation</u>	<u>31/12/2014</u>
ATB TND	47 871,349
BNA TND	421 102,883
ZITOUNA BANK TND	167 923,106
UBCI TND	6 736,132
UBCI EUR	19 054,805
UBCI USD	180 465,284
BH TND	21 066,121
UIB TND	1 107,868
BT TND	5 046,415
BIAT TND	70 762,956
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	238 007,872
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	174 100,297
CAISSE DEPENSES	119,101
Placement BNA	15 300 000,000
Placement BT	10 340 000,000
Placement BIAT	370 000,000
Placement BH	8 645 000,000
Échéance à moins d'un an sur prêt BIAT	400 000,000
Intérêts courus sur prêt BIAT	4 900,000
Total	36 413 264,189

Trésorerie à la fin de la période

Désignation	31/12/2015
ATB TND	55 546,553
BNA TND	191 234,985
ZITOUNA BANK TND	91 194,670
UBCI TND	9 531,985
UBCI EUR	74 501,624
UBCI USD	1 006 154,852
BH TND	114 672,297
UIB TND	12 232,624
BT TND	739 788,525
BIAT TND	10 383,473
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	214 516,873
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	1 626 026,495
CAISSE DEPENSES	248,393
Placement BNA	6 650 000,000
Placement BT	5 945 000,000
Placement UBCI	120 000,000
Placement BH	7 852 000,000
Échéance à moins d'un an sur prêt BIAT	400 000,000
Intérêts courus sur prêt BIAT	3 920,000
Total	25 116 953,349

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	31-déc.-15	31-déc.-14
Résultat net	15 268 595,210	13 004 114,939
Nombre d'actions	13 500 000	13 500 000
Résultat par action	1,131	0,963

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

(*) Le calcul du nombre d'actions est le suivant :

Date	Rubriques	Actions émises	Valeur nominale	Nb d'actions	Capital
22-août-07	Souscription au capital initial	2 500	100,000	2 500	250 000,000
23-févr.-10	Augmentation du capital en numéraire	7 500	100,000	10 000	1 000 000,000
16-avr.-10	Augmentation du capital par incorporation des réserves	5 000	100,000	15 000	1 500 000,000
29-nov.-12	Augmentation du capital par incorporation des réserves	120 000	100,000	135 000	13 500 000,000
29-nov.-12	Réduction de la valeur nominale	-	1,000	13 500 000	13 500 000,000
	Nombre d'actions			13 500 000	

ANNEXES

CITY CARS

Société Anonyme

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

ARRETE AU 31 DECEMBRE 2015

Désignation	IMMOBILISATIONS			AMORTISSEMENTS				Valeur comptable Nette	
	Valeur Brute au 31/12/2014	Acquisition au 31-déc-15	Cession au 31-déc-15	Valeur Brute au 31/12/2015	Amort. Cumulé au 31/12/2014	Dotation au 31/12/2015	Amort. Mat cédé		Amort. Cumulé au 31/12/2015
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciels informatiques	455 276,188	45 799,300	0,000	501 075,488	47 008,673	143 882,560	0,000	190 891,233	310 184,255
Total Immobilisations Incorporelles	455 276,188	45 799,300	0,000	501 075,488	47 008,673	143 882,560	0,000	190 891,233	310 184,255
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Terrain	5 949 850,500	0,000	0,000	5 949 850,500	0,000	0,000	0,000	0,000	5 949 850,500
Matériel et Outillage	93 320,130	10 428,270	0,000	103 748,400	62 212,132	15 319,038	0,000	77 531,170	26 217,230
Agencement, Aménagement, Installations, Générales	241 251,794	1 267,000	0,000	242 518,794	80 158,637	24 186,663	0,000	104 345,300	138 173,494
Matériel de Transport de personnes	557 879,999	140 000,000	184 980,000	512 899,999	163 930,668	108 871,124	70 703,467	202 098,325	310 801,674
Matériel de Transport de biens	20 713,351	0,000	0,000	20 713,351	12 428,010	4 142,671	0,000	16 570,681	4 142,670
Mobiliers et Matériels de Bureau	93 197,224	1 134,896	0,000	94 332,120	69 356,827	8 228,016	0,000	77 584,843	16 747,277
Matériel Informatique	139 281,204	28 105,434	0,000	167 386,638	84 541,323	31 725,045	0,000	116 266,368	51 120,270
Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth	1 474 813,699	0,000	0,000	1 474 813,699	364 927,394	73 741,672	0,000	438 669,066	1 036 144,633
Construction en cours El kram	482 613,820	4 523 485,852	0,000	5 006 099,672	0,000	0,000	0,000	0,000	5 006 099,672
Total Immobilisations Corporelles	9 052 921,721	4 704 421,452	184 980,000	13 572 363,173	837 554,991	266 214,229	70 703,467	1 033 065,753	12 539 297,420
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	9 508 197,909	4 750 220,752	184 980,000	14 073 438,661	884 563,664	410 096,789	70 703,467	1 223 956,986	12 849 481,675

TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

AU 31 DECEMBRE 2015

RESULTAT COMPTABLE DE L'EXERCICE

15 268 595,210

I- REINTEGRATIONS :

. Charges, amortissements et déficits relatifs aux établissements situés à l'étranger		
. Quote-part des frais de siège imputable aux établissements situés à l'étranger		
. Rémunération de l'exploitant individuel, ou des associés en nom des sociétés de personnes et sociétés et groupements assimilés		-
. Amortissements non déductibles		
. Charge, et amortissements relatifs aux résidences secondaires, avions et bateaux de plaisance ne faisant pas l'objet de l'exploitation		
. Charges et amortissements relatives aux véhicules de tourisme d'une puissance fiscale supérieure à 9 cv ne faisant pas l'objet de l'exploitation		110 000,121
. Cadeaux et frais de réception excédentaires		-
. Commissions courtages ristournes commerciales ou autres, vacations et honoraires non déclarés		
. Dons et subventions excédentaires ou accordés à des associations qui n'ouvrent pas droit à la déduction		
. Les jetons de présence dépassant les frais de présence		62 500,000
. Abandon de créances non déductibles		
. Intérêts excédentaires des comptes courants associés		-
. Intérêts non décomptés ou décomptés à un taux inférieur au taux prévu pour la rémunération des comptes courants associés		-
. Rémunérations excédentaires des titres participatifs.		
. Intérêts servis à l'exploitant ou aux associés des sociétés de personnes ou des sociétés en participation		
. Provisions non déductibles		-
* Provisions pour risques et charges		8 801,200
* Provisions pour congé à payer		-
* Provisions pour départ à la retraite		21 608,000
. Provisions déductibles		
* Provisions pour créances douteuses		-
* Provisions pour dépréciation des actions cotées en bourse		-
* Provisions pour dépréciation des stocks destinés à la vente		18 161,136
. Moins-value de cession des titres des OPCVM provenant de la distribution des bénéfices.		
. Plus-value de cession des actifs non comptabilisée ou insuffisamment comptabilisée.		
. Impôts directs et taxes assimilées supportées aux lieux et places des personnes et des entreprises non résidentes non établies en Tunisie au titre des redevances		-
. Taxe de voyages		360,000
. L'impôt sur le revenu, l'impôt sur les sociétés		3 775 564,766
. Transactions amendes confiscations et pénalités non déductibles		2 483,604

. Autres réintégrations	
* Assurance groupe	77 557,081
*Perte exceptionnelle sur éléments non récurrents	317,148
*Perte de change latente	5 815,685
* Autres	6 569,529

TOTAL REINTEGRATIONS :	4 089 738,270
-------------------------------	----------------------

II- Déductions :

. Produits réalisés par les établissements situés à l'étranger	
. Reprise sur provisions réintégrées au résultat fiscal de l'année de leur constitution (congé à payer)	-
. Reprise sur provisions réintégrées au résultat fiscal de l'année de leur constitution (départ à la retraite)	22 219,265
. Autres déductions	
*Gain de change latent	31 422,605

Résultat fiscal avant déduction des provisions	19 304 691,610
---	-----------------------

. Provision pour créances douteuses	
. Provision pour dépréciation des stocks destinés à la vente	18 161,136
. Provision pour dépréciation des valeurs des actions cotées à la bourse	

Résultat fiscal après déduction des provisions et avant déduction des déficits et amortissements	19 286 530,474
---	-----------------------

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	19 286 530,474
---	-----------------------

IV- Déduction des bénéfices ou revenus exceptionnels non imposables :

. Dividendes et assimilés	399 800,000
. Plus- value de cession des actions cotées à la bourse	-
. Intérêt des dépôts et titres en devises et en dinars convertibles	8 906,646

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

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

provenant de l'exploitation déductible :

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

RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE	18 877 823,828	
	Impôts sur les sociétés	3 775 564,766
	Crédit d'impôt 2014	-
	Acomptes provisionnels payés en 2015	1 052 053,141
	Avance sur importation en 2015	4 119,021
	Retenues à la source opérées en 2015	2 046 847,817
	IS à payer en 2015	672 544,787
	IS provisoire payé en 2015	686 554,227
	Crédit d'impôt 2015	14 009,440

ENGAGEMENT HORS BILAN DETAILLE

(Exprimé en Dinar Tunisien)

31 DECEMBRE 2015

Type d'engagements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provisions
<u>1- Engagements donnés</u>						
a) garanties personnelles						
. Cautionnement						
Cautions provisoires	13 800,000	13 800,000				
Cautions définitives	86 115,725	86 115,725				
Cautions douanières	33 400,000	33 400,000				
. Aval						
. Autres garanties						
b) Garantie réelle						
. Hypothèques	4 000 000,000	4 000 000,000				
. Nantissement						
c) Effets escomptés et non échus						
d) Créances à l'exploitation mobilisées						
e) Abandon de créances						
f) Lettre de crédit (Fournisseur étranger)	38 258 511,355	38 258 511,355				
g)						
Total	42 391 827,080	42 391 827,080	-	-	-	-
<u>2- Engagements recus</u>						
a) garanties personnelles						
. Cautionnement	467 637,595	467 637,595				
. Aval						
. Autres garanties						
b) Garantie réelle						
. Hypothèques						
. Nantissement						
c) Effets escomptés et non échus						
d) Créances à l'exploitation mobilisés						
e) Abandon de créances						
f)						
Total	467 637,595	467 637,595	-	-	-	-
<u>2- Engagements réciproques</u>						
. Emprunt obtenu non encore encaissé						
. Crédit consenti non encore versé						
. Opérations de portage						
. Crédit documentaire	-	-				
. Commande d'immobilisations						
. Commande de longue durée						
Total	42 859 464,675	42 859 464,675	-	-	-	-

ETAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2015

Capitaux propres :

Les Capitaux propres sont passés de 31 399 986,843 DT au 31/12/2014 à 35 868 582,053 DT au 31/12/2015. Cette variation est détaillée au niveau du tableau suivant :

	Capital social	Réserves légalés	Réserve pour réinvestissement exonéré	Réserves spéciales de réévaluation	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2014	13 500 000,000	1 279 685,293	-	-	3 616 186,611	13 004 114,939	31 399 986,843
Affectation du résultat 2014 (PV AGO du 27 Mai 2015)							
* Affectation en résultats reportés	-	-	-	-	13 004 114,939	(13 004 114,939)	
* Affectation en réserves légales	-	70 314,707	-	-	(70 314,707)	-	
* Dividendes distribués	-	-	-	-	(10 800 000,000)	-	(10 800 000,000)
Résultat au 31 décembre 2015	-	-	-	-	-	15 268 595,210	15 268 595,210
Capitaux propres au 31/12/2015	13 500 000,000	1 350 000,000	-	-	5 749 986,843	15 268 595,210	35 868 582,053

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	2015	2014
Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation	142 993 148,162	Coût d'achat des marchandises vendues	122 464 474,100	.Marge commerciale	20 528 674,062	18 006 961,750
Marge Commerciale	20 528 674,062	Autres charges externes	1 836 903,308			
<i>Total</i>	20 528 674,062	<i>Total</i>	1 836 903,308	.Valeur Ajoutée brute (1) et (2)	18 691 770,754	16 442 088,521
Valeur Ajoutée Brute	18 691 770,754	Impôts et taxes Charges de personnel	393 971,780 1 999 485,652			
		<i>Total</i>	2 393 457,432	.Excédent brut d'exploitation	16 298 313,322	13 946 886,565
Excédent brut d'exploitation Autres produits ordinaires Produits des placements Transfert et reprise de charges	16 298 313,322 10 723,467 3 374 790,428	Autres charges ordinaires Charges financières nettes Dotations aux Amortissements et aux provisions ordinaires Impôt sur le résultat ordinaire	68 653,874 67 756,985 503 256,382 - 3 775 564,766 -			
<i>Total</i>	19 683 827,217	<i>Total</i>	4 415 232,007	.Résultat des activités ordinaire	15 268 595,210	13 004 114,939
Résultat des activités ordinaires Gains extraordinaires Effet positif des modifications comptables	15 268 595,210	Résultat des activités ordinaires Pertes extraordinaires Effet des modifications comptables Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables				
<i>Total</i>	15 268 595,210	<i>Total</i>	-	.Résultat net après modifications comptables	15 268 595,210	13 004 114,939

SOCIETE CITY CARS S.A
Rapport Général des commissaires aux comptes
Etats financiers - Exercice clos le 31 décembre 2015

Messieurs les actionnaires de la Société CITY CARS S.A,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 29 Mars 2013, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de « CITY CARS S.A » relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2015, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

I. Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers de « CITY CARS S.A » comprenant le bilan arrêté au 31 décembre 2015, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 35 868 582 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 15 268 595 DT.

1. Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises, cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2. Responsabilité du commissaire aux comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

3. Opinion sur les états financiers

A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la société « CITY CARS SA », ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2015, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

II. Rapport sur les vérifications spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

Tunis, le 2 mai 2016
Les co-commissaires aux comptes

Business Auditing & Consulting
Kais FEKIH

AMC Ernst & Young
Mohamed Zinelabidine CHERIF

SOCIETE CITY CARS S.A
Rapport Spécial des commissaires aux comptes
Etats financiers - Exercice clos le 31 décembre 2015

Messieurs les actionnaires de la Société CITY CARS S.A,

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et opérations réalisées au titre de l'exercice 2015.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations. Il ne nous appartient pas en conséquence, de rechercher spécifiquement l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et à la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Conventions nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2015

Votre Conseil d'Administration nous a informés des conventions suivantes nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2015 et autorisées par le Conseil d'Administration dans sa réunion du 21 Avril 2015 :

- La société City Cars Gros a facturé à la société City Cars des pièces de rechange pour 1 928 755 DT.
Au 31 décembre 2015, le solde fournisseur au titre de ces transactions s'élève à 110 877 DT.
- La société CITY CARS SA a conclu avec la société CITY CARS GROS, un contrat de prestations informatiques pour un montant annuel de 7 500 DT HT.

II. Opérations réalisées relatives à des conventions conclues au cours des exercices antérieurs

L'exécution des opérations suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2015:

- La société CITY CARS SA a conclu avec la société CITY CARS GROS, une convention d'assistance et de conseil dans les domaines de gestion administrative, gestion financière et gestion commerciale. Le montant facturé à ce titre au cours de l'année 2015 s'élève à 48 709 DT.
- La société CITY CARS SA a facturé, au cours de l'exercice 2015, à la société CITY CARS GROS un montant de 4 000 DT au titre des frais de domiciliation du siège social.
- La société CITY CARS SA a facturé, au cours de l'exercice 2015, à la société CITY CARS GROS un montant de 59 600 DT au titre du loyer magasin sis à 16 rue Ahmed Telili.

III. Obligations et engagements de la société envers ses dirigeants

Les obligations et engagements de la société envers ses dirigeants, tels que visés par l'article 200 nouveau II § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :

- La rémunération et les avantages accordés au Directeur Général sont fixés par décision du Conseil d'Administration en date du 18 Avril 2016. La rémunération est composée d'un salaire brut de 290 063 dinars, des charges sociales supportées par la société de 73 638 dinars et des avantages en nature (voiture de fonction, assurance groupe, carburant, téléphone et tickets restaurants) de 9 185 dinars.
- La rémunération et les avantages accordés aux membres du Conseil d'Administration sont composés de jetons de présence brut de 62 500 dinars et sont fixés par décision du Conseil d'Administration en date du 18 Avril 2016 et soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2015.

Les obligations et engagements de la société City Cars envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 Décembre 2015, sont détaillés au niveau du tableau ci-après :

Libellé	Directeur général		Administrateurs	
	Charges de l'exercice 2015	Passif au 31/12/2015	Charges de l'exercice	Passif
Salaire brut hors avantages en nature	290 063	57 856		
Charges sociales	73 638	10 459		
Avantages en nature (voiture de fonction, assurance groupe, charges sociales, carburant, téléphone, tickets restaurant)	9 185	0		
Total rémunération du Directeur général	372 886	68 315		
Jetons de présence pour les administrateurs			62 500	0
Total rémunération des membres du conseil			62 500	0

En dehors des opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 2 mai 2016
Les co-commissaires aux comptes

Business Auditing & Consulting

Kais FEKIH

AMC Ernst & Young

Mohamed Zinelabidine CHERIF