

PRESENTATION DE LA SOCIETE

Dénomination sociale :

City Cars

Forme Juridique :

Société Anonyme

Objet :

La Société a pour objet en Tunisie ou ailleurs :

1. L'importation, l'exportation, la commercialisation de tout véhicule de transport, de tout véhicule industriel ainsi que toute pièce détachée, accessoire, et en général tout produit accessoire aux dits véhicules. La représentation de tout fabricant ou commerçant de véhicules automobiles ou pièces détachées. La maintenance et la réparation de tout véhicule de transport, tout véhicule industriel de quelque nature que ce soit.
2. Le commerce de distribution (achat et vente) de véhicules d'occasion.
3. toutes opérations commerciales, financières, industrielles, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement aux objets similaire ou connexe.
4. Et généralement, toute prise de participation directe ou indirecte dans le capital de sociétés civiles ou commerciales, quelque soit leur forme ou leur objet. ».

City Cars est l'importateur et distributeur de la marque sud-coréenne KIA.

Date de création :

Août 2007

Date de démarrage d'activité :

Décembre 2009

Siège social :

31, Rue des usines, Zone Industrielle Kheireddine, 2015, la Goulette, Tunis – Tunisie

Régime fiscal :

Droit commun

Matricule fiscal :

1017529 ZAM 000

Registre de commerce :

B0358082007

Capital social :

Le capital social est de 13.500.000 DT divisé en 13.500.000 actions d'une valeur nominale de 1 DT chacune.

Membres d'organe d'administration et de direction :

Le conseil d'administration de CITY CARS est composé de :

Membre	Qualité	Représenté par
Mme. Amel BOUCHAMAOU	Présidente	Elle-même
Automobile Investment Company	Membre	M. Firas SAIED
M. Khaled BOUCHAMAOU	Membre	Lui-même
Mme. Wided BOUCHAMAOU	Membre	Elle-même
M. Tarek BOUCHAMAOU	Membre	Lui-même
M. Zied BOUCHAMAOU	Membre	Lui-même
M. Mohamed CHABCHOUB	Membre	Lui-même
M. Mohamed Amine CHABCHOUB	Membre	Lui-même
M. Mehdi MAHJOUB	Membre	Lui-même

M. Mehdi MAHJOUB assure aussi la fonction de Directeur Général.

Il est à signaler que le « CTKD » a présenté sa démission en tant que membre du conseil d'administration en date du 22 novembre 2017.

Commissaires aux comptes :

- Société AMC Ernst & Young, représentée par M. Mohamed Zinelabidine Cherif, membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie.
Adresse : Boulevard de la terre-Centre Urbain Nord 1003 Tunis.
- Société Générale d'Expertise & Management (GEM), représentée par M. Abderrazak Gabsi, membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie.
Adresse : Immeuble Le Banquier - 2ème étage - rue du Lac Windermere - Les Berges du Lac - 1053 Tunis -.

Comité permanent d'audit :

Le comité permanent d'audit est composé de :

- M. Zied BOUCHAMAOU : Président du comité
- M. Firas SAIED
- M. Mohamed Amine CHABCHOUB

Conditions d'accès aux assemblées :

Selon l'article 33 des statuts de la société CITY CARS « Les titulaires d'Actions libérées des versements exigibles, peuvent assister à l'Assemblée Générale sur justification de leur identité, ils peuvent voter par correspondance ou se faire représenter par toute personne munie d'un mandat spécial.

Les Sociétés sont valablement représentées, soit par leur Président, leur Directeur Général ou par un membre de leur Conseil d'Administration, par un de leurs Gérants, soit par un mandataire muni d'un pouvoir régulier sans qu'il ne soit nécessaire que le Président, le Directeur Général, le Gérant, le membre du Conseil ou le mandataire soit personnellement Actionnaires.

Le nu-propriétaire est valablement représenté par l'usufruitier et le droit de vote appartient à ce dernier pour toutes les Assemblées Générales Ordinaires et Extraordinaires, le tout à défaut d'entente entre l'usufruitier et le nu-propriétaire. »

I- RAPPORT D'ACTIVITE

Abréviation :

- KDT : mille Dinars
- MD : Million(s) de Dinars

L'année 2017 a été marquée sur le plan national par une conjoncture économique particulièrement hostile dans la mesure où le déficit de la balance commerciale a continué à se creuser davantage et le taux de croissance du PIB n'a pas atteint le niveau escompté. Ceci a amené les autorités à prendre des décisions entraînant la dépréciation du Dinar Tunisien d'une part et visant à limiter les importations d'autre part.

1- Le marché de distribution automobile

Le maintien de la position de leader par ISUZU dont les véhicules sont montés localement, et l'introduction de nouvelles marques à dominance chinoise sur le marché, sont les deux événements majeurs qui ont marqué le secteur de distribution automobile courant l'année 2017.

Comme déjà indiqué, l'introduction de nouvelles marques en 2017 a permis au marché VL de progresser de 5,1% pour s'établir à 63.685 véhicules immatriculés contre 60.595 immatriculations VL en 2016, comme l'illustre le tableau suivant qui récapitule les immatriculations VL par marque 2017 vs 2016 :

Marque	2017		2016		2017 vs 2016	
	Unités	PDM	Unités	PDM	Unités	PDM
ISUZU	7 094	11,1%	6 073	10,0%	16,8%	1,1%
CITROEN	5 626	8,8%	5 613	9,3%	0,2%	-0,4%
RENAULT	5 023	7,9%	4 303	7,1%	16,7%	0,8%
VOLKSWAGEN	4 683	7,4%	6 016	9,9%	-22,2%	-2,6%
KIA	4 375	6,9%	5 417	8,9%	-19,2%	-2,0%
PEUGEOT	4 307	6,8%	4 690	7,7%	-8,2%	-1,0%
FIAT	3 806	6,0%	3 453	5,7%	10,2%	0,3%
HYUNDAI	3 720	5,8%	3 706	6,1%	0,4%	-0,3%
TOYOTA	2 874	4,5%	2 915	4,8%	-1,4%	-0,3%
Nouvelles marques	5 186	8,1%	381	0,6%	1261,2%	7,5%
Autres	16 991	26,7%	18 028	29,8%	-5,8%	-3,1%
Total	63 685	100,0%	60 595	100,0%	5,1%	0

PDM : Part de marché

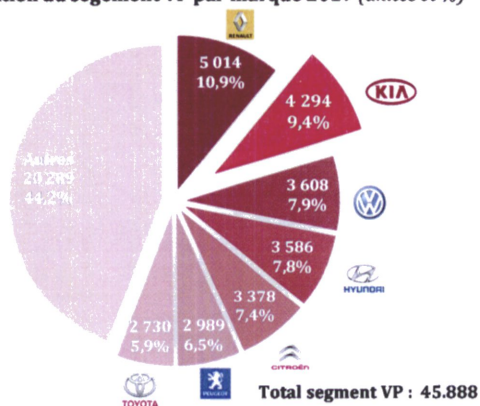
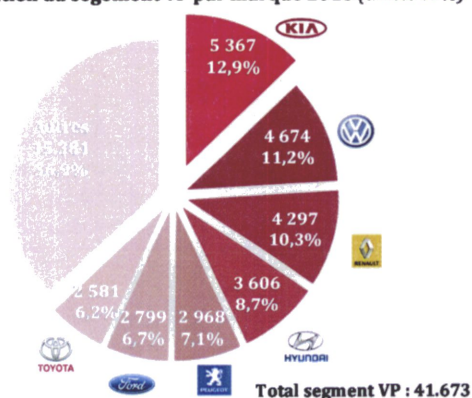
Source : ATTT

Il en découle que la marque ISUZU a confortablement occupé la position de leader en 2017 avec une part de marché de 11,1% et une large avance sur son premier poursuivant CITROEN de 1.468 véhicules ou 2,3 points de parts de marché.

En ce qui concerne la marque KIA, elle s'est positionnée au 5^{ème} rang sur le marché VL en 2017, avec une part de marché de 6,9% en régression de 2 points en comparaison avec 2016. Toutefois, il est à noter que durant les trois derniers jours de l'année 2017 près de 200 unités KIA ont été facturées qui n'ont pas été prises en compte au niveau des immatriculations de 2017.

Sur le segment des Véhicules Particuliers qui a évolué de 10,1% en 2017 vs 2016, provenant exclusivement des nouveaux entrants sur ce segment, KIA s'est adjugée la 2^{ème} position avec un taux de pénétration de 9,4%.

Le graphe ci-dessous résume la répartition du segment des Véhicules Particuliers par marque en 2017 vs 2016 :

Répartition du segment VP par marque 2017 (unités et %)

Répartition du segment VP par marque 2016 (unités et %)


Source : ATTT

2- Activité de CITY CARS

Opérant dans un contexte marqué par un manque de visibilité en matière d'attribution du Programme Général d'Importation des véhicules pour l'année 2017, des fluctuations baissières de la monnaie locale face aux devises de référence (€ et US\$), de financement à terme en devise, l'activité de CITY CARS a connu tout au long de l'année 2017 plusieurs perturbations dont notamment celle de la décision prise par les autorités en septembre de réduire de 10% le PGI initialement convenu avec elles, entraînant en conséquence la révision à la baisse des approvisionnements en véhicules au titre du dernier trimestre 2017.

En dépit de tous ces facteurs contraignants et grâce à des réalisations exceptionnelles en fin d'année, CITY CARS a pu clôturer l'année 2017 avec une évolution positive de 1,4% de son chiffre d'affaires qui s'est établi à 160.058 KDT contre 157.826 KDT en 2016.

Quant au résultat net, il est passé de 14.098 KDT en 2016 à 13.522 KDT en 2017, marquant une régression de 4,1%.

Le chiffre d'affaires 2017 par activité se détaille comme suit :

Activité	CA 2017 (KDT)	%	CA 2016 (KDT)	%	2017 vs 2016
Activité Vente VN	154 973	96,8%	154 589	97,9%	0,2%
Activité Après vente	5 085	3,2%	3 237	2,1%	57,1%
Total	160 058	100%	157 826	100%	1,4%

2-1 Activité Vente Véhicules Neufs

Le chiffre d'affaires VN s'est élevé au terme de l'exercice 2017 à 154.973 KDT contre 154.589 KDT, marquant une légère augmentation de 0,2 % et ce malgré une baisse en volume de vente de 12,7%.

Cette variation entre 2016 et 2017 est expliquée par :

- La baisse des ventes du modèle PICANTO de 38,6% en volume et de 43,3% en valeur principalement due au changement apporté à ce modèle courant 2017 entrainant une certaine période d'indisponibilité chez le constructeur .
- L'évolution du chiffre d'affaires issu des ventes des RIO de 8,2% qui est passé de 102.287 KDT en 2016 à 110.645 KDT en 2017 et ce malgré une baisse du volume de vente de 7,0%, d'où un important effet prix de 16,4%.
- La remarquable augmentation des ventes du modèle SPORTAGE de 14,2 % en volume et de 25,4% en valeur qui sont passées de 253 unités vendues pour un chiffre d'affaires de 18.982 KDT en 2016 à 289 véhicules vendus générant un chiffre d'affaires de 23.806 KDT en 2017.
- L'importante progression des ventes du pick-up K 2700 de 58,3% qui ont atteint en 2017, 2.948 KDT contre 1.862 KDT en 2016.

Le chiffre d'affaires issu des ventes VN couvre 96,8% du chiffre d'affaires global de CITY CARS.

Le tableau ci-après fournit le détail des ventes VN par modèle 2017 vs 2016 :

MODELE	ANNEE 2017				ANNEE 2016				2017 vs 2016	
	Volume		Chiffre d'affaires		Volume		Chiffre d'affaires		Volume	C.A
	Volume	%	C.A (KDT)	%	Volume	%	C.A (KDT)	%		
PICANTO	659	14,8%	14 002	9,0%	1 074	21,1%	24 698	16,0%	↓ -38,6%	↓ -43,3%
RIO	3 382	76,0%	110 645	71,4%	3 638	71,3%	102 287	66,2%	↓ -7,0%	↑ 8,2%
CERATO	1	0,0%	56	0,0%	36	0,7%	1 678	1,1%	↓ -97,2%	↓ -96,7%
CEE'D	20	0,4%	839	0,5%	4	0,1%	168	0,1%	↑ 400,0%	↑ 399,4%
OPTIMA					1	0,0%	81	0,1%	↓ -100,0%	↓ -100,0%
SPORTAGE	289	6,5%	23 806	15,4%	253	5,0%	18 982	12,3%	↑ 14,2%	↑ 25,4%
SORENTO	21	0,5%	2 526	1,6%	47	0,9%	4 833	3,1%	↓ -55,3%	↓ -47,7%
QUORIS	1	0,0%	151	0,1%						
K2700	78	1,8%	2 948	1,9%	48	0,9%	1 862	1,2%	↑ 62,5%	↑ 58,3%
TOTAL	4 451	100%	154 973	100%	5 101	100%	154 589	100%	-12,7%	↑ 0,2%

2-2 Activité après-vente

Au terme de l'exercice 2017, le chiffre d'affaires issu des activités après-vente a enregistré une augmentation substantielle de 57,1%, dépassant ainsi la barre de 5 MDT pour s'établir à 5.085 KDT contre 3.237 KDT en 2016.

En ce qui concerne les prestations main d'œuvre techniques, elles ont continué à évoluer à un rythme plus soutenu courant 2017, elles ont ainsi plus que doublé pour atteindre 823 KDT contre 383 KDT en 2016.

L'augmentation remarquable de la capacité d'accueil des ateliers et de stockage des Pièces de Rechange dans les nouveaux locaux conjuguée à un accroissement et un vieillissement progressif du parc automobile KIA en Tunisie ont permis de réaliser de telles performances. Par ailleurs, il est à noter que la contribution de l'activité après-vente dans le chiffre d'affaires global de CITY CARS s'est nettement améliorée de 1,1 point, soit 3,2% en 2017 contre 2,1% en 2016.

2-3 Analyse des éléments des états financiers 2017

Les états financiers 2017 font ressortir les éléments suivants :

A) La marge brute :

La marge brute a enregistré courant l'année 2017 une baisse de 3,4%. Cette baisse est expliquée par l'augmentation des coûts d'achats des véhicules dans une proportion légèrement supérieure à celle de l'augmentation des prix de vente.

B) Les autres charges d'exploitation :

Les autres charges ont enregistré au terme de l'exercice 2017 une légère augmentation de 1,6% passant de 2.961 KDT en 2016 à 3.010 KDT en 2017.

C) Les autres produits d'exploitation :

Les autres produits d'exploitation se sont élevés courant l'exercice 2017 à 395 KDT contre 382 KDT en 2016, marquant une légère augmentation de 3,6% provenant principalement de l'augmentation de la quote-part de la subvention d'investissement qui est passée de 50 KDT en 2016 à 75 KDT en 2017.

D) Les charges de personnel :

Les charges de personnel ont enregistré au terme de l'exercice 2017 une augmentation de 4,7% passant de 2.312 KDT en 2016 à 2.421 KDT en 2017.

Le ratio (Charges de personnel/CA) est passé de 1,46 % en 2016 à 1,51% en 2017.

E) Les dotations aux amortissements et aux provisions :

Courant l'exercice 2017, les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées à 1.061 KDT contre 917 KDT en 2016, soit une progression de 15,8%, due principalement à l'augmentation des dotations aux amortissements relatives aux investissements du nouveau site CITY CARS.

F) Le résultat d'exploitation :

Au terme de l'exercice 2017, le résultat d'exploitation s'est établi à 14.861 KDT contre 15.883 KDT en 2016, marquant un retrait de 6,4%.

Le ratio (Résultat d'exploitation/CA) a baissé de 0,8 point en 2017, passant de 10,1% en 2016 à 9,3% en 2017. Cette régression est principalement due à la baisse du taux marque qui est passé de 13,7% en 2016 à 13,1% en 2017.

G) Les produits des placements :

Les produits des placements ont enregistré au terme de l'exercice 2017 une baisse de 8,5% pour s'établir à 2,339 MD contre 2,556 MD en 2016.

H) Le résultat net de l'exercice :

Au terme de l'année 2017, le résultat net a enregistré une régression de 4,1% passant de 14.098 KDT en 2016 à 13.522 MD en 2017.

I) La trésorerie :

Au 31/12/2017, le solde de trésorerie a totalisé 27.607 KDT contre un solde de 43.486 KDT une année auparavant.

2-4 Les ressources humaines :

A) L'effectif :

Au terme de l'année 2017, l'effectif de CITY CARS a atteint 67 employés contre 63 employés une année auparavant, soit 4 employés en plus. L'effectif est réparti par catégorie comme suit :

Catégorie professionnelle	2017		2016		2017 vs 2016	
	Effectif	%	Effectif	%	Effectif	%
Agents d'exécution	43	64%	38	60%	5	13%
Agents de maîtrise	12	18%	15	24%	-3	-20%
Cadres	12	18%	10	16%	2	20%
Total	67	100%	63	100%	4	6%

Il en découle que le taux d'encadrement s'est amélioré de 2,9 points en 2017 pour s'établir à 21,8% contre 18,9% en 2016.

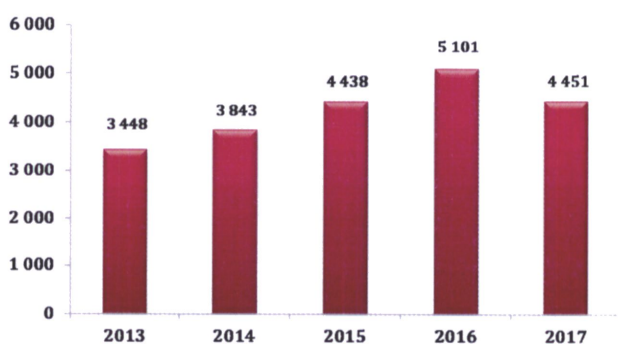
B) La formation en interne

La plupart des employés de CITY CARS et plus particulièrement, le personnel commercial, le personnel après-vente ainsi que les agents du réseau ont suivi des formations en interne assurées par l'équipe de formation de CITY CARS ou par des formateurs de KIA MOTORS. Un service de formation on-line est également mis à la disposition de CITY CARS par le constructeur KIA MOTORS, et comporte les modules suivants :

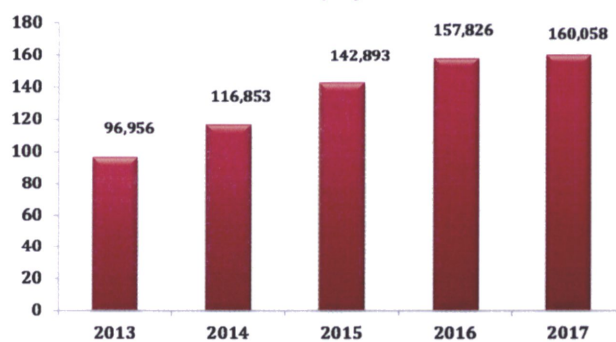
- SCRП (Sales Consultant Recognition program) pour les commerciaux ;
- KSAP (KIA Service Advisor Program) pour les conseillers de service ;
- TRP (Technician Recognition Program) pour le personnel technique ;
- PRP (Parts Recognition Program) pour le personnel du département Pièces de Rechange.

3- Evolution et performances de CITY CARS au cours des cinq derniers exercices :

Evolution du volume de vente VN : 2013-2017

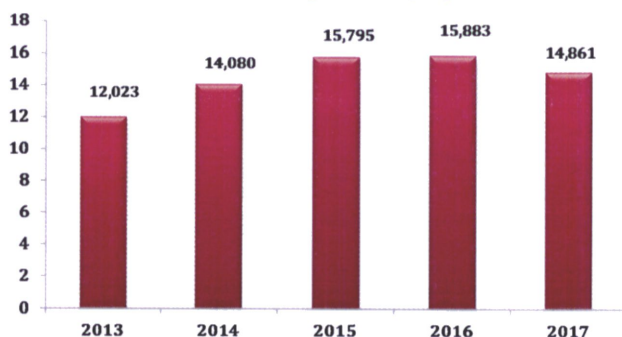


Evolution du CA (MD) : 2013-2017

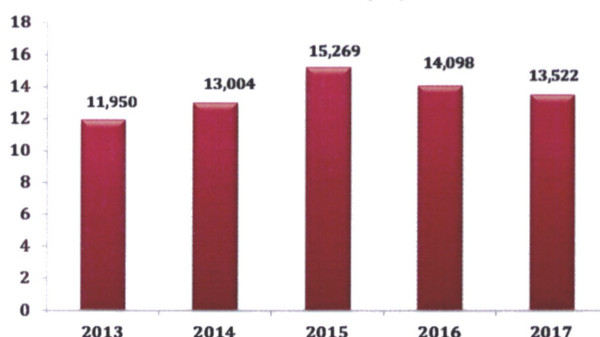


Le taux de croissance annuel moyen du volume de vente s'est élevé à 6,6% sur la période 2013-2017 alors que le taux d'évolution moyen du chiffre d'affaires sur cette même période a suivi un rythme doublement plus soutenu pour s'établir à 13,3%.

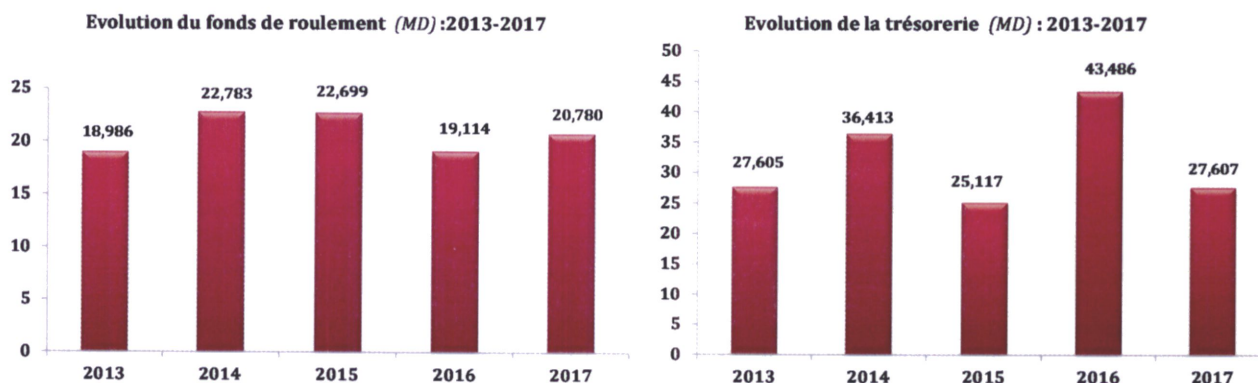
Evolution du résultat d'exploitation (MD) : 2013-2017



Evolution du résultat net (MD) : 2013-2017



- Le résultat d'exploitation a enregistré une évolution annuelle moyenne de 5,4% sur la période 2013-2017.
Le ratio (REX/CA) est passé de 12,4% en 2013 à 9,3% en 2017.
- Le résultat net a affiché un taux de croissance annuel moyen de 3,1% pour la période 2013-2017.
Le ratio (RN/CA) est passé ainsi de 12,3% en 2013 à 8,4% en 2017.



- Sur la période 2013-2017, le fonds de roulement a affiché une évolution annuelle moyenne de 2,3%.
- La trésorerie s'est quasiment maintenue au même niveau durant la période 2013-2017, passant de 27,605 MD au 31-12-2013 à 27,607 MD au 31-12-2017.

4- Principaux risques liés à l'activité de distribution de véhicules

- **Risques liés au cadre réglementaire**

Le secteur de la distribution automobile en Tunisie est strictement réglementé par les pouvoirs publics et l'importation dépend de la balance des paiements et de l'évolution du PIB.

- **Risque de change**

Etant donné que CITY CARS importe tous les produits qu'elle commercialise, elle demeure fortement exposée au risque des fluctuations du Dinar Tunisien face aux devises étrangères. Pour se prémunir contre ce risque, CITY CARS procède systématiquement à des achats à terme de devises.

5- Activité des sociétés filiales

5-1 Activité de la société filiale «CITY CARS GROS» 2017

5-1-1 Présentation de CITY CARS GROS

CITY CARS GROS est une société à responsabilité limitée ayant pour objet en Tunisie ou ailleurs, l'importation, la commercialisation de toute pièce de rechange, accessoires, et en général tout produit accessoire aux véhicules. Son capital social est de 1 Million de Dinars, détenu à raison de 99,95% par CITY CARS.

5-1-2 Activité CITY CARS GROS 2017

L'activité de CITY CARS GROS a connu une nette amélioration en 2017 qui s'est traduite par une remarquable augmentation du chiffre d'affaires de 40,7% passant de 6.868 KDT en 2016 à 9.665 KDT en 2017 et par une progression substantielle du résultat net de 85,7% qui est passé de 1.075 KDT en 2016 à 1.997 KDT en 2017.

5-2 Activité de la société filiale « LOGISTIC CARS »

5-2-1 Présentation de LOGISTIC CARS

LOGISTIC CARS est une Société à Responsabilité Limitée, créée en 2016 ayant comme activité les prestations de service se rapportant à la logistique des Véhicules Neufs et l'entretien des véhicules.

5-2-2 Activité LOGISTIC CARS 2017

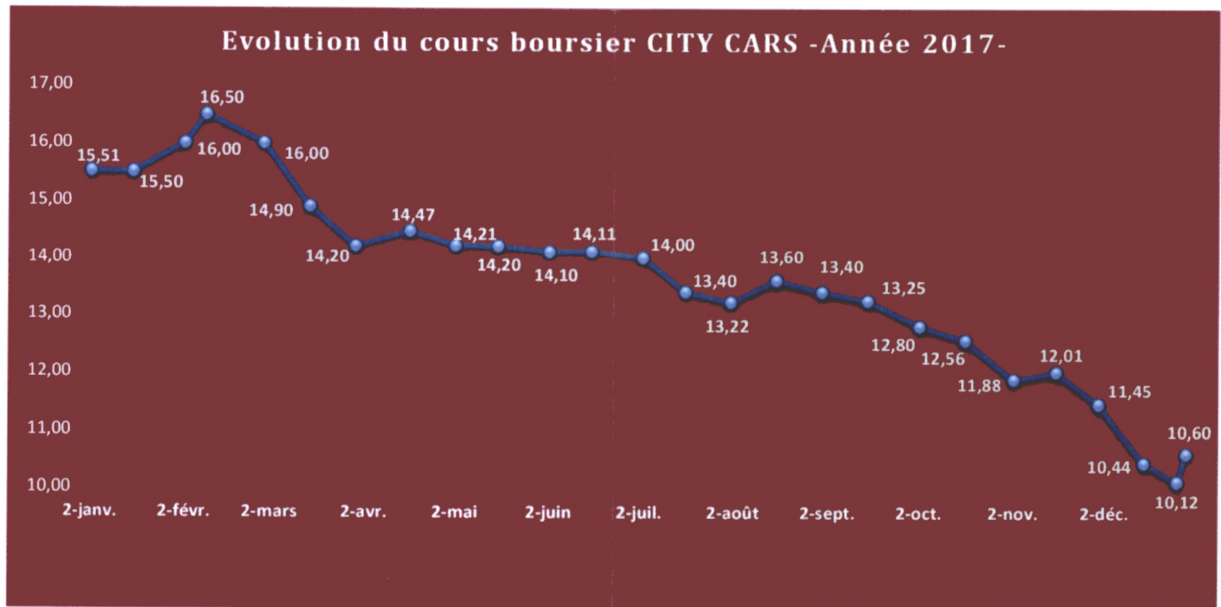
L'activité de « LOGISTIC CARS » en 2017 a été marquée par une importante croissance de son chiffre d'affaires de 66,3% pour s'élever à 1.545 KDT contre 929 KDT en 2016 et par une progression notable de son résultat net de 106,3% qui est passé de 191 KDT en 2016 à 394 KDT en 2017.

6- Evénements postérieurs à la date de clôture de l'exercice :

Les faits saillants qui sont susceptibles d'avoir des impacts sur l'activité de la société ultérieurement à la date de clôture de l'exercice 2017 se résumeraient en :

- L'augmentation de 1% des taux de TVA ;
- L'institution d'une Contribution sociale de solidarité de 1% ;
- L'augmentation du taux de Droit de Consommation appliqué aux importations de véhicules neufs ;
- Pour l'exercice 2018, le taux de l'IS redevient 25% suite à fin de la période de 5 ans post introduction en bourse où CITY CARS a pu bénéficier de l'avantage fiscal relatif aux sociétés cotées en bourse portant sur un taux de l'IS réduit à 20% ;
- La baisse prévue du programme d'importation alloué par le Ministère du commerce aux concessionnaires automobiles pour l'année 2018 ;
- L'ouverture prévue en 2018 de l'agence CHARGUIA 1 et MANOUBA et LE KEF.

7- Evolution du cours de bourse et des transactions du titre CITY CARS



Il découle de ce graphe que l'action CITY CARS a enregistré une baisse remarquable de 31,7% passant de 15,510 DT à fin 2016 à 10,600 DT à fin 2017. La baisse s'est surtout accentuée à partir du mois de novembre suite à l'annonce par les autorités de la baisse de 20% du Programme d'importation alloué aux concessionnaires automobile pour l'année 2018. Cette baisse a touché tous les titres cotés appartenant au secteur de distribution automobile.

8- Renseignements sur la répartition du capital et les droits de vote

Au 31/12/2017, le capital social de CITY CARS est de 13.500.000 DT, divisé en 13.500.000 actions de 1 dinar de nominal, toutes ordinaires, donnant droit aux mêmes droits de vote. La liste des actionnaires qui détiennent plus de 5% du capital social de CITY CARS au 31/12/2017 se détaillent comme suit :

Actionnaire	Nombre d'actions	Valeurs Nominales (DT)	% du capital et des droits de vote
Automobile Investment Company	7 627 981	7 627 981	56,50%
Tunisian Investment Cars	1 350 000	1 350 000	10,00%

Il est à noter qu'en date du 21 novembre 2017, le Consortium Tuniso-Koweïtien de Développement « CTKD » a déclaré avoir franchi à la baisse le seuil de 5% du capital social de CITY CARS (Bulletin de la BVMT N° 6720 du 27/11/2017).

9- Evolution des capitaux propres et des dividendes distribués au titre des trois derniers exercices

Rubrique	2015	2016	2017	16 vs 15	17 vs 16
Capitaux Propres	35 868 582	37 996 082	39 023 322	5,9%	2,7%
Résultat net de l'exercice	15 268 595	14 097 500	13 522 240	-7,7%	-4,1%
Dividendes distribués	10 800 000	12 420 000	12 420 000	15,0%	0,0%

ETAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES 2015 -2017

	Capital social	Réserves légales	Autres capitaux propres	Réserve pour réinvestissement exonéré	Réserves spéciales de réévaluation	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2015	13 500 000,000	1 350 000,000	-	-	-	5 749 986,843	15 268 595,210	35 868 582,053
Affectation du résultat 2015 (PV AGO du 10 Juin 2016)								
* Affectation en résultats reportés	-	-	-	-	-	15 268 595,210	(15 268 595,210)	-
* Affectation en réserves légales	-	-	-	-	-	-	-	-
* Dividendes distribués	-	-	-	-	-	(12 420 000,000)	-	(12 420 000,000)
* Subvention d'équipements	-	-	450 000,000	-	-	-	-	450 000,000
Résultat au 31 décembre 2016	-	-	-	-	-	-	14 097 500,101	14 097 500,101
Capitaux propres au 31/12/2016	13 500 000,000	1 350 000,000	450 000,000	-	-	8 598 582,053	14 097 500,101	37 996 082,154
Affectation du résultat 2016 (PV AGO du 13 Juin 2017)								
* Affectation en résultats reportés	-	-	-	-	-	14 097 500,101	(14 097 500,101)	-
* Affectation en réserves légales	-	-	-	-	-	-	-	-
* Dividendes distribués	-	-	-	-	-	(12 420 000,000)	-	(12 420 000,000)
* Subvention d'équipements	-	-	(75 000,000)	-	-	-	-	(75 000,000)
Résultat au 31 décembre 2017	-	-	-	-	-	-	13 522 239,916	13 522 239,916
Capitaux propres au 31/12/2017	13 500 000,000	1 350 000,000	375 000,000	-	-	10 276 082,154	13 522 239,916	39 023 322,070

10- Les règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du conseil d'administration

Selon l'article 22 des statuts de CITY CARS «Les membres du Conseil d'Administration sont nommés par l'Assemblée Générale Constitutive ou par l'Assemblée Générale Ordinaire pour une durée de trois (3) années renouvelables. La nomination des membres du Conseil d'Administration prend effet dès l'acceptation de leurs fonctions et éventuellement à partir de la date de leur présence aux réunions du Conseil.

L'Assemblée Générale aura la possibilité de réduire la durée du mandat des administrateurs.

Les membres du Conseil d'Administration peuvent être révoqués à tout moment par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire.

En cas de vacance d'un poste au conseil d'administration, suite à un décès, une incapacité physique, une démission ou à la survenance d'une incapacité juridique, le Conseil peut, entre deux Assemblées Générales, procéder à des nominations à titre provisoire.

Ces nominations sont soumises à la ratification de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

A défaut de ratification, les délibérations prises et les actes accomplis par le Conseil n'en demeurent pas moins valables.

Lorsque le nombre des membres du conseil d'administration devient inférieur au minimum légal, les autres membres doivent convoquer immédiatement l'Assemblée Générale Ordinaire en vue du comblement de l'insuffisance du nombre des membres.

Lorsque le Conseil d'Administration néglige de procéder aux nominations requises ou de convoquer l'Assemblée Générale, tout actionnaire ou le commissaire aux comptes peut demander au juge des référés la désignation d'un mandataire chargé de convoquer l'Assemblée Générale en vue de procéder aux nominations nécessaires ou de ratifier les nominations prévues à l'alinéa premier du présent article.»

11- Comités spéciaux et rôle

Comité permanent d'audit :

En application de l'article 256 bis du code des sociétés commerciales, le comité permanent d'audit a été créé par décision du Conseil d'Administration du 22 octobre 2012 et se compose actuellement des membres suivants :

- M. Zied BOUCHAMAOU : Président du comité
- M. Firas SAIED
- M. Mohamed Amine CHABCHOUB

Ce comité a pour attributions de :

- Veiller au respect par la société de la mise en place de systèmes de contrôle interne performant permettant de favoriser l'efficacité, l'efficacités, la protection des actifs de la société, la fiabilité de l'information financière et le respect des dispositions légales et réglementaires,
- Assurer le suivi des travaux des organes de contrôle de la société,
- Proposer la nomination du ou des commissaires aux comptes.

12- Evolution et amélioration du contrôle interne et du système d'information

Le dispositif de contrôle interne de CITY CARS se base sur un ensemble de processus, méthodes et mesures de contrôle qui vise à assurer la maîtrise des risques de toute nature et à renforcer la régularité, la sécurité et l'efficacité des opérations.

CITY CARS dispose d'un manuel de procédures qui comporte une description détaillée des différents processus métiers et de gestion de la société.

Le département audit interne ne cesse d'actualiser les procédures existantes et de mettre en place des nouvelles procédures et ce en adéquation avec le développement des activités de la société. Egalement, il effectue des missions selon un plan annuel approuvé par la direction générale en se basant sur une évaluation des risques.

Courant cette année, CITY CARS s'est doté d'un manuel comptable qui consolide toutes les méthodes et procédures comptables spécifiques aux activités de la société et ce conformément aux référentiels comptables en vigueur.

En ce qui concerne les améliorations apportées au système d'information, la société a mis en place cette année une interface en ligne avec l'ensemble de son réseau qui permet un accès réciproque aux modules historiques de véhicules, consultation des stocks et suivi des commandes. En matière de sécurité informatique, plusieurs procédures et mesures ont été améliorées cette année, se rapportant essentiellement à la gestion des sauvegardes, des droits d'accès, des incidents et des paramètres de sécurité.

13- Dispositions statutaires concernant l'affectation des résultats

En vertu de l'article 37 des statuts de CITY CARS :

« Le bénéfice distribuable est constitué du résultat comptable net majoré ou minoré des résultats reportés des exercices antérieurs, et ce, après déduction de ce qui suit :

- une fraction égale à 5 % du bénéfice déterminé comme ci-dessus indiqué au titre de réserves légales. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve légale atteint le dixième du capital social.
- les réserves prévues par les textes législatifs spéciaux dans la limite des taux qui y sont fixés.

L'affectation du bénéfice distribuable sera librement décidée par l'Assemblée Générale Ordinaire. »