



BUSINESS, AUDITING & CONSULTING

MemberFirm of TIAG International
Place de l'indépendance Mdjez El Bab
Tél : 78 563 060 – Fax : 78 560 088
E-mail : ckfinfo@hexabyte.tn



AMC Ernst & Young

Société inscrite au tableau de l'OECT
Bd de la terre, Centre Urbain Nord
1003 Tunis- Tunisie
Tél : 70 749 111 – Fax : 70 749 045
E-mail : tunisoffice@tn.ey.com

GROUPE CITY CARS

**RAPPORTS GENERAL DES
COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Exercice clos le 31 décembre 2014

SOMMAIRE

Rapport général _____ **3**

Etats financiers _____ **9**



BUSINESS, AUDITING & CONSULTING
MemberFirm of TIAG International
Place de l'indépendance Mdjez El Bab
Tél : 78 563 060 – Fax : 78 560 088
E-mail : ckfinfo@hexabyte.tn



AMC Ernst & Young
Société inscrite au tableau de l'OECT
Bd de la terre, Centre Urbain Nord
1003 Tunis- Tunisie
Tél : 70 749 111 – Fax : 70 749 045
E-mail : tunisoffice@tn.ey.com

Groupe CITY CARS

Rapport Général des commissaires aux comptes

Etats financiers - Exercice clos le 31 décembre 2014

Messieurs les actionnaires du groupe CITY CARS

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 du groupe « CITY CARS » relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2014, 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 du groupe « CITY CARS » comprenant le bilan arrêté au 31 décembre 2014, 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 33 874 630 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 13 780 030 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 du groupe « CITY CARS », ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2014, 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.

Tunis, le 25 avril 2015
Les co-commissaires aux comptes

Business Auditing & Consulting

Kais FEKIH

AMC Ernst & Young

Mohamed ZinelabidineCHERIF



GROUPE
CITY CARS

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

SITUATION AU 31 DECEMBRE 2014

AVRIL 2015

SOMMAIRE

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

- *Bilan consolidé*
- *Etat de résultat consolidé*
- *Etat des flux de trésorerie consolidé*
- *Notes aux états financiers consolidés*

ANNEXE

- *Tableau des Immobilisations & des Amortissements consolidés*
 - *Schéma des soldes intermédiaires de gestion consolidés*
 - *Tableau de variation des Capitaux Propres consolidés*
-

**ETATS FINANCIERS
CONSOLIDES**

BILAN CONSOLIDE
Arrêté au 31 décembre 2014
(exprimé en dinars)

ACTIFS	Notes	31-déc.-14	31-déc.-13
<u>Actifs non courants</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	A - 1	455 276,188	60 421,531
Moins : amortissements		47 008,673	30 877,606
		408 267,515	29 543,925
Immobilisations corporelles	A - 2	9 068 524,578	8 462 391,082
Moins : amortissements		848 945,343	630 088,148
		8 219 579,235	7 832 302,934
Immobilisations financières	A - 3	1 601 200,000	1 200,000
Moins : provisions		0,000	0,000
		1 601 200,000	1 200,000
Total des actifs immobilisés		10 229 046,750	7 863 046,859
Autres actifs non courants	A - 4	198 845,980	198 845,980
Moins : provisions		132 648,724	66 451,469
		66 197,256	132 394,511
Total des actifs non courants		10 295 244,006	7 995 441,370
<u>Actifs courants</u>			
Stocks	A - 5	19 421 733,830	28 034 589,743
Moins : provisions		51 534,332	15 398,607
		19 370 199,498	28 019 191,136
Clients	A - 6	2 221 917,062	2 478 066,548
Moins : provisions		30 000,000	583 437,096
		2 191 917,062	1 894 629,452
Autres actifs courants	A - 7	1 444 887,455	921 498,985
Placements & autres actifs financiers	A - 8	36 559 900,000	26 186 000,000
Liquidités et équivalents de liquidités	A - 9	1 592 715,619	2 259 435,315
Total des actifs courants		61 159 619,634	59 280 754,888
TOTAL DES ACTIFS		71 454 863,640	67 276 196,258

BILAN CONSOLIDE
Arrêté au 31 décembre 2014
(exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	Notes	31-déc.-14	31-déc.-13
<u>Capitaux propres</u>			
Capital social	CP - 1	13 500 000,000	13 500 000,000
Réserves consolidées		6 594 599,730	3 327 761,374
Total capitaux propres avant résultat		20 094 599,730	16 827 761,374
Résultat de l'exercice consolidé		13 780 030,303	12 311 247,784
Total capitaux propres avant affectation du résultat		33 874 630,033	29 139 009,158
Intérêt des minoritaires		1 632,387	2 026,144
<u>Passifs</u>			
<i>Passifs non courants</i>			
Emprunts long terme	P - 1	2 600 000,000	0,000
Autres passifs financiers		0,000	0,000
Provisions	P - 2	73 663,085	34 417,769
Total des passifs non courants		2 673 663,085	34 417,769
<i>Passifs courants</i>			
Fournisseurs et comptes rattachés	P - 3	32 401 234,439	36 531 345,820
Autres passifs courants	P - 4	1 687 610,363	1 569 397,367
Concours bancaires et autres passifs financiers	P - 5	816 093,333	0,000
Total des passifs courants		34 904 938,135	38 100 743,187
Total des passifs		37 578 601,220	38 135 160,956
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		71 454 863,640	67 276 196,258

**ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE
MODELE AUTORISE**

Période allant du 1er janvier au 31 décembre 2014
(exprimé en dinars)

	Notes	31-déc.-14	31-déc.-13
<i>Produits d'exploitation</i>			
Revenus	R - 1	120 084 268,417	99 283 365,235
Autres produits d'exploitation	R - 2	107 882,796	185 792,965
Total des produits d'exploitation		120 192 151,213	99 469 158,200
<i>Charges d'exploitation</i>			
Achats d'approvisionnements consommés	R - 3	100 436 494,630	83 502 619,264
Charges de personnel	R - 4	1 925 078,862	1 777 969,273
Dotations aux amortissements et aux provisions	R - 5	(110 851,367)	(864 948,771)
Autres charges d'exploitation	R - 6	2 450 637,532	2 035 839,246
Total des charges d'exploitation		104 701 359,657	86 451 479,012
<i>Résultat d'exploitation</i>		15 490 791,556	13 017 679,188
Charges financières nettes	R - 7	94 553,945	(885 685,571)
Produits des placements	R - 8	2 662 545,469	1 623 246,620
Autres gains ordinaires	R - 9	16 940,667	194 564,482
Autres pertes ordinaires	R - 10	646 157,132	145 209,446
<i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i>		17 429 566,615	15 575 966,415
Impôt sur les bénéfices		3 648 994,497	3 264 018,643
<i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i>		13 780 572,118	12 311 947,772
Eléments extraordinaires		0,000	0,000
<i>Parts des Minoritaires</i>		541,815	699,988
<i>Résultat net de l'exercice consolidé</i>		13 780 030,303	12 311 247,784
Effets des modifications comptables		0,000	0,000
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		13 780 030,303	12 311 247,784

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE
MODELE AUTORISE

Période allant du 1er janvier au 31 décembre 2014
(exprimé en dinars)

	Notes	31-déc.-14	31-déc.-13
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>			
Résultat net		13 780 030,303	12 311 247,784
Ajustements pour :			
* Part revenant aux intérêts minoritaires		541,815	699,988
* Dotation aux amortissements et aux provisions		(110 851,367)	(3 144 371,271)
* Variation des :			
Stocks	TR-1	8 612 855,913	(17 080 309,609)
Créances	TR-2	256 149,486	(1 259 999,740)
Autres actifs	TR-3	(923 388,470)	1 182 267,005
Fournisseurs et autres dettes	TR-4	(3 438 350,226)	16 828 638,878
* Plus ou moins-value de cession		(16 940,667)	1 409 944,797
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation		18 160 046,787	10 248 117,832
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>			
Décaissements provenant d'acquisition d'immob. corporelles		(691 113,496)	(6 634 204,913)
Décaissements provenant d'acquisition d'immob. incorporelles		(394 854,657)	(23 715,650)
Encaissement provenant de la cession d'immob. corporelles		48 100,000	669 723,856
Décaissements provenant d'acquisition d'immob. financières		(2 000 000,000)	(1,097)
Encaissement provenant de la cession d'immob. financières		0,000	5 851 654,600
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(3 037 868,153)	(136 543,204)
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>			
Dividendes et autres distributions		(8 814 998,330)	(7 235 910,000)
Encaissement provenant des subventions		0,000	0,000
Décaissements provenant de remboursement d'emprunts		(600 000,000)	0,000
Encaissement provenant d'emprunt		4 000 000,000	0,000
Encaissement provenant de l'émission d'actions		0,000	0,000
Décaissements provenant de modifications comptables		0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		(5 414 998,330)	(7 235 910,000)
<i>Variation de trésorerie</i>		9 707 180,304	2 875 664,628
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		28 445 435,315	25 569 770,687
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE		38 152 615,619	28 445 435,315

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

(Les chiffres sont exprimés en dinars Tunisiens)

I – PRESENTATION DU GROUPE

Le groupe est composé de deux sociétés : « CITY CARS » et « CITY CARS GROS ».

L'activité principale du groupe est 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 principalement de marque KIA.

- ✓ La société **CITY CARS** est une société anonyme de droit Tunisien créée en 2007 et régie par le code des sociétés commerciales et par le code d'incitations aux investissements.

Le Capital social de la société est de 13.500.000 dinars divisé en 13.500.000 actions de un (1) dinar chacune intégralement souscrites et intégralement libérées.

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.

- ✓ La société **CITY CARSGROS** est une société à responsabilité limitée de droit Tunisien créée en 2010 et régie par le code des sociétés commerciales et par le code d'incitations aux investissements.

Le Capital social de la société est de 1.000.000 dinars divisé en 10.000 parts sociales de 100 dinars chacune, détenu à concurrence de 99.95 % par la société City Cars.

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

II. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'ÉVALUATION

II. 1. Référentiel comptable

Les états financiers consolidés du groupe sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie tels que définis par la loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 décembre 1996. Il s'agit, entre autres :

- du cadre conceptuel ;
- de la norme comptable générale (NCT 1) ;
- des normes comptables relatives à la consolidation (NCT 35 à 37) ;
- de la norme comptable relative aux regroupements d'entreprises (NCT 38) et
- de la norme comptable relative aux informations sur les parties liées (NCT 39).

II. 2. Principes de consolidation

II. 2. 1. Périmètre de consolidation

Les états financiers consolidés regroupent les comptes de toutes les filiales dont le Groupe détient directement ou indirectement le contrôle exclusif.

Le groupe possède le contrôle exclusif d'une filiale lorsqu'il est en mesure de diriger les politiques financières et opérationnelles de cette filiale afin de tirer avantage de ses activités.

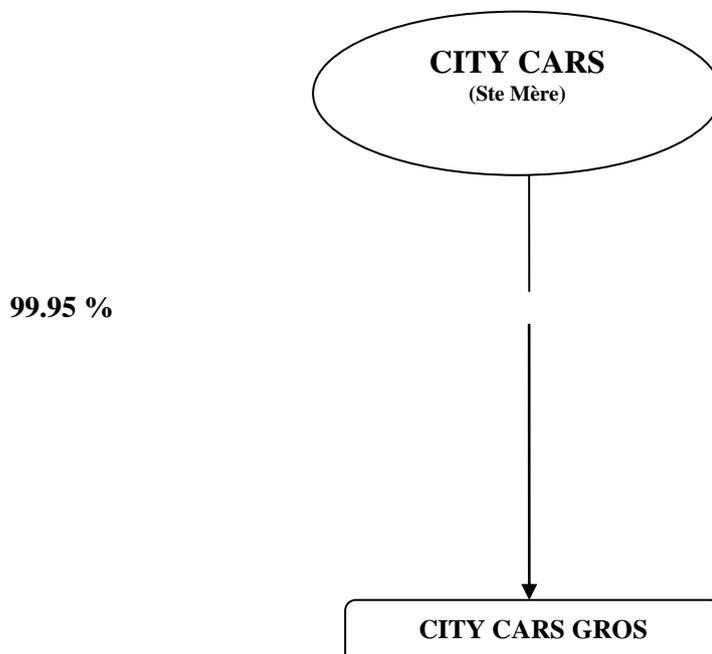
Ce contrôle résulte :

- soit de la détention directe ou indirecte, par l'intermédiaire de filiales, de plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise consolidée ;
- soit du pouvoir sur plus de la moitié des droits de vote en vertu d'un accord avec d'autres investisseurs,
- soit des statuts ou d'un contrat,
- soit du pouvoir de nommer ou de révoquer la majorité des membres du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent,
- soit du pouvoir de réunir la majorité des droits de vote dans les réunions du conseil d'administration ou l'organe de direction équivalent.

Par ailleurs, le contrôle est présumé exister dès lors que le groupe détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre entreprise, et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

Définition du périmètre de consolidation :

Le périmètre de consolidation du groupe est présenté au niveau du schéma suivant :



II. 2. 2. Méthode de consolidation

Toutes les sociétés sous contrôle exclusif du groupe sont consolidées selon la méthode d'intégration globale. Le contrôle exclusif provient notamment du fait que les dirigeants sont désignés par la société du groupe et qu'aucun autre groupe ou société ne dispose ni d'un contrôle, ni d'une influence notable sur ces sociétés.

Bien que le capital de la société CITY CARS GROS soit détenu par deux principaux associés : CITY CARS (99,95%) et L' ETAT TUNISIEN (0,05%), nous avons décidé de l'intégrer globalement, puisque la société mère CITY CARS S.A dispose du pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles de la société CITY CARS GROS.

Société	2013			2014		
	% de contrôle	Qualification de la participation	Méthode de consolidation	% de contrôle	Qualification de la participation	Méthode de consolidation
CITY CARS SA	100%	Mère	IG	100%	Mère	IG
CITY CARS GROS SARL	99,90%	Filiale	IG	99,95%	Filiale	IG

L'intégration globale consiste à combiner ligne à ligne les états financiers individuels de la société mère CITY CARS et de sa filiale en additionnant les éléments semblables d'actifs, de passifs, de capitaux propres, de produits et de charges. Afin que les états financiers consolidés présentent l'information financière du groupe comme celle d'une entreprise unique, les étapes ci-dessous sont alors suivies :

- Homogénéisation des méthodes d'évaluation et de présentation des états financiers du Groupe,
- Elimination des opérations intra-groupe et des résultats internes,
- Détermination de l'impact de la fiscalité différée sur les retraitements ayant une incidence sur le résultat et/ou les capitaux propres consolidés,
- Cumul arithmétique des comptes individuels,
- Elimination des titres de participation du groupe dans chaque société consolidée et détermination des écarts d'acquisition positif et/ou négatif,
- Identification de la « Part du groupe » et des « intérêts minoritaires » dans l'actif net des sociétés consolidées.

II. 2. 3. Date de clôture

Quand les états financiers utilisés en consolidation sont établis à des dates de clôture différentes, des ajustements doivent être effectués pour prendre en compte les effets des transactions et autres événements importants qui se sont produits entre ces dates et la date des états financiers de la mère. En aucun cas, la différence entre les dates de clôture ne doit être supérieure à trois mois.

La date de clôture retenue pour l'établissement des états financiers consolidés est le 31 décembre qui correspond à celle des états financiers individuels annuels.

II. 2. 4. Elimination des opérations intra-groupe et des résultats internes

- Elimination des opérations sans incidence sur les capitaux propres

Les créances et dettes réciproques significatives et les produits et charges réciproques significatifs entre sociétés du groupe sont éliminés en totalité sans que cette élimination n'ait d'effet sur le résultat ou sur les capitaux propres consolidés.

- Elimination des opérations ayant une incidence sur les capitaux propres

(a) Les marges et les plus ou moins-values, résultant des transactions entre les sociétés du groupe, qui sont comprises dans la valeur d'actifs tels que les stocks ou les immobilisations sont éliminées en totalité.

(b) Les provisions pour dépréciation des titres constituées sur les sociétés du groupe sont intégralement éliminées, par l'annulation de la dotation pour les provisions constituées au cours de l'exercice et par déduction sur les réserves pour les provisions constituées au cours des exercices antérieurs.

II. 2. 5. Ecart d'acquisition

Aucun écart d'acquisition positif et/ou négatif n'est constaté au niveau du groupe.

II. 2. 6. Ecart de conversion

La comptabilisation des opérations réalisées entre deux sociétés utilisant des devises différentes conduit à la clôture à des écarts lors de la conversion des comptes des entreprises étrangères.

Le résultat et la situation financière d'une entité doivent être convertis de la monnaie fonctionnelle à une autre monnaie de présentation.

- Les actifs et les passifs de chaque bilan présenté doivent être convertis au cours de clôture à la date de chacun de ces bilans ;

- Les produits et les charges de chaque compte de résultat doivent être convertis au cours de change en vigueur aux dates des transactions ; et

- Tous les écarts de change en résultant doivent être comptabilisés en tant que composante distincte des capitaux propres.

Aucun écart de conversion positif et/ou négatif n'est constaté au niveau du groupe, vu que les deux sociétés sont établies en Tunisie et leurs comptes sont exprimés en dinars tunisiens.

II. 3. Principes comptables d'évaluation et de présentation

Les états financiers consolidés sont libellés en dinars tunisiens et préparés en respectant notamment les hypothèses sous-jacentes et les conventions comptables, plus précisément :

- Hypothèse de la continuité de l'exploitation,
- Hypothèse de la comptabilité d'engagement,
- Convention de la permanence des méthodes,
- Convention de la périodicité,
- Convention de prudence,
- Convention du coût historique, et

- Convention de l'unité monétaire.

II. 3. 1. Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leurs coûts d'acquisition hors taxes récupérables. Les dotations aux amortissements des immobilisations du groupe sont calculées selon la méthode linéaire.

Les taux d'amortissement appliqués se présentent comme suit :

• 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 dotations sur les acquisitions de l'exercice sont calculées, en respectant la règle du prorata temporis.

II. 3. 2. Titres de participation

Les titres de participation figurent au bilan consolidé à leurs coûts d'acquisition.

Les titres de participation font l'objet de provisions pour dépréciation lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur coût d'acquisition. La valeur d'inventaire est déterminée sur la base de différents critères dont, la valeur de marché, les perspectives de rentabilité et les capitaux Propres réévalués. Les dividendes reçus des sociétés non consolidées sont comptabilisés en produits au cours de l'année de leur encaissement.

Les titres de participations détenus par le groupe dans les sociétés consolidées ont été éliminés selon la méthode décrite au § II-2.2

II. 3. 3. Stocks

Les stocks du groupe sont composés de véhicules neufs ainsi que de pièces de rechange et accessoires. La société utilise pour la comptabilisation des stocks la méthode de l'inventaire intermittent. Les produits achetés sont portés provisoirement dans un compte de charge au moment de leur acquisition et les stocks sont déterminés de manière extracomptable, suite à un inventaire physique, à la date de l'arrêté de la situation comptable et portés dans les comptes de situation et de résultat.

Les stocks de la société sont valorisés à leur prix d'achat majorés des droits de douane à l'importation et taxes non récupérables ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport et autres coûts directement liés à l'acquisition de ces éléments.

II. 3. 4. Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers consistent en des placements dont l'intention de détention est à l'origine égale ou inférieure à douze mois.

Ces placements sont comptabilisés à leurs coûts d'acquisition. Une provision est constatée lorsque ce coût est inférieur à leur valeur de marché à la clôture de l'exercice.

II. 3. 5. Impôt différé

Les sociétés du Groupe sont soumises à l'impôt sur les sociétés (IS) selon les règles et les taux en vigueur en Tunisie.

Il a été tenu compte d'un impôt différé pour les retraitements de consolidation ayant une incidence sur le résultat

Un actif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible.

Un passif d'impôt différé est comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables.

II. 3. 6. Revenus

Les produits du groupe sont constitués essentiellement de ventes de véhicules neufs, de pièces de rechange et des réparations. Ils sont enregistrés en hors TVA et comptabilisés quotidiennement dès leur réalisation.

Des provisions pour dépréciation des créances clients sont constatées lorsque leur recouvrement est jugé improbable.

IV – Notes explicatives sur les différents postes des états financiers consolidés

A - 1 Immobilisations incorporelles

Au 31 décembre 2014, les immobilisations incorporelles ont atteint en net 408.267,515 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Logiciels Informatiques	455 276,188	60 421,531
Amortissement Logiciels Informatiques	(47 008,673)	(30 877,606)
TOTAL NET	408 267,515	29 543,925

Les investissements en immobilisations incorporelles ont atteint en 2014, 394.854,657 dinars et comprennent essentiellement l'acquisition du nouveau système d'information.

A - 2 Immobilisations corporelles

Au 31 décembre 2014, les immobilisations corporelles ont atteint en brut 9.068.524,578 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Terrain	5 949 850,500	5 949 850,500
Matériel et Outillage	93 320,130	91 790,405
Agencement, Aménagement, Installations, Générales	241 251,794	188 087,731
Matériel de Transport de personnes	557 879,999	542 879,999
Matériel de Transport de biens	20 713,351	20 713,351
Mobiliers et Matériels de Bureau	95 848,291	81 529,703
Matériel Informatique	152 232,994	112 725,694
Construction en cours El Kram	482 613,820	0,000
Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth	1 474 813,699	1 474 813,699
TOTAL BRUT	9 068 524,578	8 462 391,082

Les amortissements cumulés de ces immobilisations ont atteint 848.945,343 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Amt Matériel et Outillage	62 212,132	47 861,327
Amt Agencement, Aménagement, Installations, Générales	80 158,637	58 358,234
Amt Matériel de Transport de personnes	163 930,667	102 176,334
Amt Matériel de Transport de biens	12 428,010	8 285,340
Amt Mobiliers et Matériels de Bureau	70 963,862	53 111,980
Amt Matériel Informatique	94 324,641	69 108,224
Amt Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth	364 927,394	291 186,709
TOTAL BRUT	848 945,343	630 088,148

Les investissements en immobilisations ont atteint au 31 décembre 2014, 691.113,496 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	Montant
Matériel et Outillage	1 529,725
Agen, Aménagements, Installations, Générales	53 164,063
Matériel de Transport de personnes	99 980,000
Mobiliers et Matériels de Bureau	14 318,588
Matériel Informatique	39 507,300
Construction en cours El Kram	482 613,820
TOTAL	691 113,496

A - 3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières ont atteint en net 1.601.200,000 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Dépôts et cautionnements	1 200,000	1 200,000
Emprunt obligataire BIAT 2014	1 600 000,000	0,000
TOTAL	1 601 200,000	1 200,000

A - 4Autres actifs non courants

Au 31 décembre 2014, Cette rubrique totalise en net 66.197,256 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Frais préliminaires	254,214	254,214
Charges à répartir (1)	198 591,766	198 591,766
Résorptions des frais préliminaires	254,214	254,214
Résorptions des charges à répartir	132 394,510	66 197,255
TOTAL NET	66 197,256	132 394,511

(1) : Dépenses engagées lors de l'introduction de la société en bourse

A - 5 Stocks

La valeur nette des stocks a atteint au 31 décembre 2014 un montant de 19.370.199,498 dinars, contre 28.019.191,136 TND au 31 décembre 2013. Ils se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Stock véhicules neufs	3 207 955,076	15 624 172,835
Stock véhicules neufs en transit	14 240 890,838	10 582 170,750
Stock pièces de rechange en transit	334 863,004	225 501,785
Stock pièces de rechange	1 638 024,912	1 588 473,033
Stock des travaux en cours	0,000	14 271,340
TOTAL BRUT	19 421 733,830	28 034 589,743
Total Provisions pour dépréciation des stocks	51 534,332	15 398,607
TOTAL NET	19 370 199,498	28 019 191,136

A - 6 Clients & comptes rattachés

Le solde du compte clients et comptes rattachés a atteint en net, au 31 décembre 2014, 2.191.917,062 dinars. Le détail se présente comme suit :

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Clients, Administrations publiques	601 823,357	0,000
Clients, Sociétés	165 715,746	274 428,292
Clients, Loueurs	99 573,715	346 691,946
Clients, Particuliers	616 281,729	804 704,536
Clients, Atelier & Magasin	208 568,529	268 803,791
Clients, Revendeurs, Sous concess.et agents KIA	70 293,023	48 877,328
Clients, Retenue de garantie	11 139,850	11 139,850
Clients, Effets à recevoir	417 382,368	137 422,848
Clients, douteux et litigieux	30 000,000	583 437,096
Clients, chèques impayés	1 138,745	2 560,861
TOTAL BRUT	2 221 917,062	2 478 066,548
Provisions pour créances douteuses	30 000,000	583 437,096
TOTAL NET	2 191 917,062	1 894 629,452

A - 7 Autres actifs courants

Au 31 décembre 2014, Cette rubrique totalise 1.444.887,455 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Etat, crédits de TVA	1 441,268	363 076,733
Charges constatées d'avance	41 854,501	83 557,438
Produits à recevoir	553 560,433	220 508,795
Débiteurs divers	129 885,342	80 836,528
Autre actif courant	1 908,048	0,000
Fournisseurs d'immobilisations avances & acomptes	505 236,501	0,000
Impôt différé	211 001,362	173 519,491
TOTAL	1 444 887,455	921 498,985

A - 8 Placements & autres actifs financiers

Il s'agit des placements en banque dont dispose le groupe au 31 décembre 2014. Ils ont atteint 36.559.900,000 dinars, contre 26.186.000 ,000 TND au 31 Décembre 2013, et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Placement ATB	0,000	50 000,000
Placement UBCI	0,000	5 381 000,000
Placement BNA	16 800 000,000	8 700 000,000
Placement BT	10 340 000,000	5 955 000,000
Placement BIAT	370 000,000	6 100 000,000
Placement BH	8 645 000,000	0,000
Échéance à moins d'un an sur obligations BIAT	400 000,000	0,000
Intérêts courus sur obligations BIAT	4 900,000	0,000
TOTAL	36 559 900,000	26 186 000,000

A - 9 Liquidités & équivalents de liquidités

Il s'agit des avoirs en banque dont dispose le groupe au 31 décembre 2014. Ils ont atteint 1.592.715,619 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
ATB TND	52 254,904	205 109,097
BNA TND	653 734,968	1 661 354,150
ZITOUNA BANK TND	167 923,106	61 617,109
UBCI TND	6 736,132	1 940,824
UBCI EUR	19 054,805	89 019,947
UBCI USD	180 465,284	47 384,583
BT TND	5 046,415	83 646,217
BT EUR	0,000	0,000
BT USD	0,000	0,000
BIAT TND	70 762,956	18 164,829
BH TND	21 066,121	0,000
UIB TND	1 107,868	0,000
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	240 248,662	90 704,759
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	174 100,297	0,000
CAISSE DEPENSES	214,101	493,800
TOTAL	1 592 715,619	2 259 435,315

CP – 1 Capital social

Le capital social du groupe est de 13.500.000,000 DT divisé en 13.500.000 actions de un (1) dinar chacune.

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
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 2014, Cette rubrique totalise 2.600.000,000 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Emprunts moyen terme BNA (*)	2 600 000,000	0,000
TOTAL	2 600 000,000	0,000

(*) Crédit Moyen Terme de 4.000.000 TND sur 5 ans pour la construction du nouveau siège social.

P - 2 Provisions

Au 31 décembre 2014, Cette rubrique totalise 73.663,085 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Provision pour départ à la retraite	22 219,265	13 372,000
Provisions pour risques et charges	51 443,820	21 045,769
TOTAL	73 663,085	34 417,769

P - 3 Fournisseurs & comptes rattachés

Au 31 décembre 2014, les dettes envers les fournisseurs ont atteint 32.401.234,439 dinars.Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Fournisseurs d'exploitation locaux	775 646,113	558 757,558
Fournisseurs d'immobilisations locaux	0,000	16 337,723
Fournisseurs locaux retenue de garantie (1)	64 487,637	385,730
Fournisseurs étrangers	31 475 205,663	35 823 142,408
Fournisseurs locaux factures non parvenues	85 895,026	132 722,401
TOTAL	32 401 234,439	36 531 345,820

(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 2014, les autres passifs courants ont atteint 1.687.610,363 dinars.Le détail se présente comme suit :

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Provision pour congé à payer	113 581,770	80 377,619
Provision pour augmentation salariale légale	22 895,043	0,000
Etat, impôts et taxes	384 566,973	254 517,950
Etat, IS à payer	406 897,141	556 829,257
CNSS	142 790,824	126 546,011
Autres passifs courants	7 441,048	21 036,984
Produits constatés d'avance	7 074,848	96 894,103
Clients, Particuliers avances	144 377,105	191 860,000
Clients, Sociétés avances	20 315,000	35 480,000
Clients, Atelier & Magasin avances	833,500	9 269,332
Clients, Taxis & Louages avances	50,000	0,000
Clients, Loueurs avances	2 200,000	2 000,000
Créditeurs dives	15 151,111	5 151,111
Actionnaires dividendes 2012 à payer	189 089,330	189 435,000
Actionnaires dividendes 2013 à payer	230 346,670	0,000
TOTAL	1 687 610,363	1 569 397,367

P - 5 Concours bancaires et autres passifs financiers

Au 31 décembre 2014, les concours bancaires et autres passifs financiers ont atteint 816.093,333 dinars.

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Échéance à moins d'un an sur emprunt BNA	800 000,000	0,000
Intérêts courus sur emprunt BNA	16 093,333	0,000
TOTAL	816 093,333	0,000

Notes relatives aux postes de l'état de résultat :

R - 1 Revenus

Au 31 décembre 2014, les revenus ont atteint, 120.084.268,417 dinars. Ils se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Ventes véhicules neufs	114 021 438,939	94 741 774,166
Ventes véhicules neufs en hors taxe	423 123,332	164 101,448
Ventes Main d'œuvre atelier	179 806,922	139 523,566
Ventes pièces de rechange atelier	857 254,185	719 725,647
Ventes travaux extérieurs atelier	146 550,922	139 162,072
Vente garantie pièces de rechange	476 370,857	456 098,064
Vente garantie main d'œuvre	17 176,785	15 578,071
Vente garantie travaux extérieurs	24 825,899	0,000
Ventes pièces de rechange comptoir	3 937 720,576	2 907 402,201
TOTAL	120 084 268,417	99 283 365,235

Le Chiffre d'Affaires du groupe a évolué considérablement courant l'exercice 2014, passant de 99.283.365,235 DT au 31 décembre 2013 à 120.084.268,417 DT au 31 décembre 2014 soit une croissance de 20.95%.

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Le nombre de véhicules vendus	3843	3448

R - 2 Autres produits d'exploitation

Au 31 décembre 2014, les autres produits d'exploitation ont atteint, 107.882,796 dinarset se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Autres produits d'exploitation	1 480,000	1 530,000
Location d'Immeuble	106 402,796	184 262,965
TOTAL	107 882,796	185 792,965

R - 3 Achats consommés

Au 31 décembre 2014, les achats consommés ont atteint 100.436.494,630 dinarset se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Variation de stock	8 612 855,913	(17 080 309,609)
Travaux extérieurs	160 860,532	261 198,477
Achats approvisionnements consommés	155 242,508	84 697,927
Achats véhicules neufs	57 150 539,253	64 566 262,932
Achats véhicules neufs en transit	14 240 890,838	10 582 170,750
Frais accessoires d'achat	17 437 040,718	22 950 560,431
Achats accessoires VN	1 971,822	0,000
Achats lubrifiants	85 018,839	76 299,512
Achats pièces de rechange locaux	45 901,486	52 339,632
Achats pièces de rechange étrangers en transit	319 855,345	225 366,647
Achats pièces de rechange étrangers	2 228 309,831	1 784 032,565
Rabais Remises Ristournes sur achats	(1 992,455)	0,000
Total	100 436 494,630	83 502 619,264

R - 4 Charges de personnel

Au 31 décembre 2014, les charges de personnel ont atteint 1.925.078,862 dinarset se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Salaires et compléments de salaires	1 457 631,609	1 392 369,437
Charges sociales	408 043,067	354 665,765
Autres charges de personnel	17 352,770	9 057,995
Provision pour congés à payer	33 204,151	8 504,076
Provision pour départ à la retraite	8 847,265	13 372,000
Total	1 925 078,862	1 777 969,273

R - 5 Dotations aux amortissements & aux provisions

Les dotations aux amortissements & aux provisions nettes ont atteint (110.851,367) dinars au 31 décembre 2014.

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Dotations aux amortissements	288 808,929	240 455,311
Dotations aux provisions nettes (1)	(465 857,551)	(1 171 601,337)
Dotations aux résorptions des charges à répartir	66 197,255	66 197,255
Total	(110 851,367)	(864 948,771)

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

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Provision pour dépréciation du stock de pièces de rechange	36 135,725	15 398,607
Provisions pour risques et charges	51 443,820	21 045,769
Reprise sur provision pour dépréciation des créances clients	(553 437,096)	0,000
Reprise sur provision pour dépréciation des stocks VN	0,000	(1 206 029,687)
Reprise sur provision pour dépréciation des stocks pièces	0,000	(2 016,026)
Total	(465 857,551)	(1 171 601,337)

R - 6 Autres charges d'exploitation

Au 31 décembre 2014, les autres charges d'exploitation ont atteint 2.450.637,532 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Loyers	385 103,389	443 656,600
Entretiens & réparations	25 185,597	15 265,859
Assurances	73 888,840	78 159,093
Services extérieurs	304 691,411	303 082,415
Honoraires & commissions	402 842,949	346 483,955
Publicité, publications, relations publiques	381 664,841	371 778,152
Transport, déplacement & Missions	59 425,811	63 798,295
Impôts & taxes	679 647,180	306 297,860
Frais postaux & Telecom	25 159,585	28 308,083
Services bancaires & assimilés	50 527,929	41 508,934
Jetons de présence	62 500,000	37 500,000
Total	2 450 637,532	2 035 839,246

R - 7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes ont atteint 94.553,945 dinars au 31 décembre 2014.

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Intérêts bancaires	6 515,873	1 090,890
Intérêts sur main levée	163 962,666	8 717,203
Autres charges financières	(180,000)	(205,200)
Pertes de change	46 048,409	17 787,184
Gains de change	(53 853,528)	(54 934,783)
Intérêts des comptes courants	(67 939,475)	(58 603,365)
Reprise sur provision pour dépr. des titres de particip.	0,000	(2 279 422,500)
Perte sur cession des titres Attijari Bank	0,000	1 479 885,000
Total	94 553,945	(885 685,571)

R - 8 Produits des placements

Au 31 décembre 2014, les produits des placements ont atteint 2.662.545,469 dinarset se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Intérêts sur placements	2 658 470,872	1 622 956,620
Produits des participations	0,000	290,000
Revenus des autres créances	4 074,597	0,000
Total	2 662 545,469	1 623 246,620

R - 9 Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires présentent une valeur de 16.940,667au 31 décembre 2014.

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Produit net sur cession d'immobilisation	16 940,667	96 810,971
Produits sur éléments non récurrents	0,000	97 753,511
Total	16 940,667	194 564,482

R - 10 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent une valeur de 646.157,132au 31 décembre 2014.

Rubriques	31-déc.-14	31-déc.-13
Perte sur créances clients irrécouvrables (1)	553 437,096	0,000
Perte sur cession des immobilisations corporelles	0,000	30 316,000
Autres pertes ordinaires	92 720,036	114 893,446
Total	646 157,132	145 209,446

- (1) Il s'agit de réparations engagées suite aux événements du 14 Janvier 2011, facturées à l'ancien assureur, qui demeurent impayées et constatées en perte suite accord du Conseil d'Administration.

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

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variation
Stock véhicules neufs	3 207 955,076	15 624 172,835	12 416 217,759
Stock véhicules neufs en transit	14 240 890,838	10 582 170,750	(3 658 720,088)
Stock pièces de rechange	1 638 024,912	1 588 473,033	(49 551,879)
Stock pièces de rechange en transit	334 863,004	225 501,785	(109 361,219)
Stock des travaux en cours	-	14 271,340	14 271,340
Total	19 421 733,830	28 034 589,743	8 612 855,913

TR-2 Variations des Créances clients

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variation
Clients, Administrations publiques	601 823,357	-	(601 823,357)
Clients, Sociétés	165 715,746	274 428,292	108 712,546
Clients, Loueurs	99 573,715	346 691,946	247 118,231
Clients, Particuliers	616 281,729	804 704,536	188 422,807
Clients, Atelier & Magasin	208 568,529	268 803,791	60 235,262
Clients, Revendeurs, Sous conces.et agents KIA	70 293,023	48 877,328	(21 415,695)
Clients, Retenue de garantie	11 139,850	11 139,850	-
Clients, Effets à recevoir	417 382,368	137 422,848	(279 959,520)
Clients, douteux et litigieux	30 000,000	583 437,096	553 437,096
Clients, chèques impayés	1 138,745	2 560,861	1 422,116
Clients, effets impayés	-	-	-
Total	2 221 917,062	2 478 066,548	256 149,486

TR-3 Variations des autres actifs courants

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variation
Etat, crédit de TVA	1 441,268	363 076,733	361 635,465
Charge constatée d'avance	41 854,501	83 557,438	41 702,937
Produit à recevoir	553 560,433	220 508,795	(333 051,638)
Débiteurs divers	129 885,342	80 836,528	(49 048,814)
Autre actif courant	1 908,048	-	(1 908,048)
Fournisseurs avances & acomptes	505 236,501	-	(505 236,501)
Impôt différé	211 001,362	173 519,491	(37 481,871)
Total	1 444 887,455	921 498,985	(523 388,470)
Ajustement pour échéance (-) un an	(400 000,000)	-	(400 000,000)
Total	1 044 887,455	921 498,985	(923 388,470)

TR-4.1 **Variations des dettes fournisseurs**

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variation
Fournisseurs d'exploitation locaux	775 646,113	558 757,558	216 888,555
Fournisseurs d'immobilisations locaux	-	16 337,723	(16 337,723)
Fournisseurs locaux retenue de garantie	64 487,637	385,730	64 101,907
Fournisseurs étrangers	31 475 205,663	35 823 142,408	(4 347 936,745)
Fournisseurs locaux factures non parvenues	85 895,026	132 722,401	(46 827,375)
Total	32 401 234,439	36 531 345,820	(4 130 111,381)

TR-4.2 **Variations des autres passifs courants**

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variation
Provision pour congé à payer	113 581,770	80 377,619	33 204,151
Provision pour augmentation salariale légale	22 895,043	-	22 895,043
Etat, Impôts et taxes	384 566,973	254 517,950	130 049,023
Etat, IS à payer	406 897,141	556 829,257	(149 932,116)
CNSS	142 790,824	126 546,011	16 244,813
Autres passifs courants	7 441,048	21 036,984	(13 595,936)
Produits constatés d'avance	7 074,848	96 894,103	(89 819,255)
Clients, Particuliers avances	144 377,105	191 860,000	(47 482,895)
Clients, Sociétés avances	20 315,000	35 480,000	(15 165,000)
Clients, Atelier & Magasin avances	833,500	9 269,332	(8 435,832)
Clients, Taxis & Louages avances	50,000	-	50,000
Clients, Loueurs avances	2 200,000	2 000,000	200,000
Créditeurs dives	15 151,111	5 151,111	10 000,000
Actionnaires dividendes 2012 à payer	189 089,330	189 435,000	(345,670)
Actionnaires dividendes 2013 à payer	230 346,670	-	230 346,670
Total	1 687 610,363	1 569 397,367	118 212,996

Ajustement pour dividendes à payer	(230 346,670)	-	(230 346,670)
------------------------------------	---------------	---	---------------

Total	1 457 263,693	1 569 397,367	(112 133,674)
--------------	----------------------	----------------------	----------------------

TR-4.3 **Variations des autres passifs non courants**

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variation
Provision pour départ à la retraite	22 219,265	13 372,000	8 847,265
Provisions pour risques et charges	51 443,820	21 045,769	30 398,051
Total	73 663,085	34 417,769	39 245,316

Ajustement provisions pour risques et charges	(51 443,820)	-	(51 443,820)
---	--------------	---	--------------

Total	(51 443,820)	-	(12 198,504)
--------------	---------------------	----------	---------------------

TR-4.4 **Concours bancaires et autres passifs financiers**

Désignation	31/12/2014	31/12/2013	Variation
Échéance à moins d'un an sur emprunt BNA	800 000,000	-	800 000,000
Intérêts courus sur emprunt BNA	16 093,333	-	16 093,333
Total	816 093,333	-	816 093,333

Plus ou moins-value de cession

Désignation	31/12/2014
Plus-value de cession des immobs. corporelles	16 940,667
Total	16 940,667

Trésorerie début de période

Désignation	31/12/2013
ATB TND	205 109,097
BNA TND	1 661 354,150
ZITOUNA BANK TND	61 617,109
UBCI TND	1 940,824
UBCI EUR	89 019,947
UBCI USD	47 384,583
BT TND	83 646,217
BIAT	18 164,829
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	90 704,759
CAISSE DEPENSES	493,800
PLACEMENT ATB	50 000,000
PLACEMENT UBCI	5 381 000,000
PLACEMENT BNA	8 700 000,000
PLACEMENT BT	5 955 000,000
PLACEMENT BIAT	6 100 000,000
Total	28 445 435,315

Trésorerie à la fin de la période

Désignation	31/12/2014
ATB TND	52 254,904
BNA TND	653 734,968
ZITOUNA BANK TND	167 923,106
UBCI TND	6 736,132
UBCI EUR	19 054,805
UBCI USD	180 465,284
BT TND	5 046,415
BIAT TND	70 762,956
BH TND	21 066,121
UIB TND	1 107,868
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	240 248,662
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	174 100,297
CAISSE DEPENSES	214,101
Placement BNA	16 800 000,000
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	38 152 615,619

ANNEXES

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS CONSOLIDE

AU 31 DECEMBRE 2014

Désignation	IMMOBILISATIONS			AMORTISSEMENTS				Valeur comptable Nette	
	Valeur Brute au 31/12/2013	Acquisition de l'exercice	Cession de l'exercice	Valeur Brute au 31/12/2014	Amort. Cumulé au 31/12/2013	Dotation au 31/12/2014	Amort. Mat cédé		Amort. Cumulé au 31/12/2014
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciels informatiques	60 421,531	394 854,657	0,000	455 276,188	30 877,606	16 131,067	0,000	47 008,673	408 267,515
Total Immobilisations Incorporelles	60 421,531	394 854,657	0,000	455 276,188	30 877,606	16 131,067	0,000	47 008,673	408 267,515
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	91 790,405	1 529,725	0,000	93 320,130	47 861,327	14 350,805	0,000	62 212,132	31 107,998
Agencement, Aménagements, Install, Générales	188 087,731	53 164,063	0,000	241 251,794	58 358,234	21 800,403	0,000	80 158,637	161 093,157
Matériel de Transport de personnes	542 879,999	99 980,000	84 980,000	557 879,999	102 176,334	115 575,000	53 820,666	163 930,668	393 949,331
Matériel de Transport de biens	20 713,351	0,000	0,000	20 713,351	8 285,340	4 142,670	0,000	12 428,010	8 285,341
Mobiliers et Matériels de Bureau	81 529,703	14 318,588	0,000	95 848,291	53 111,980	17 851,882	0,000	70 963,862	24 884,429
Matériel Informatique	112 725,694	39 507,300	0,000	152 232,994	69 108,224	25 216,417	0,000	94 324,641	57 908,353
Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth	1 474 813,699	0,000	0,000	1 474 813,699	291 186,709	73 740,685	0,000	364 927,394	1 109 886,305
Construction encours El Kram	0,000	482 613,820	0,000	482 613,820	0,000	0,000	0,000	0,000	482 613,820
Total Immobilisations Corporelles	8 462 391,082	691 113,496	84 980,000	9 068 524,578	630 088,148	272 677,862	53 820,666	848 945,344	8 219 579,234
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	8 522 812,613	1 085 968,153	84 980,000	9 523 800,766	660 965,754	288 808,929	53 820,666	895 954,017	8 627 846,749

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION CONSOLIDE

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	2014	2013
Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation	120 192 151,213	Coût d'achat des marchandises vendues	100 436 494,630	.Marge commerciale	19 755 656,583	15 966 538,936
Marge Commerciale	19 755 656,583	Autres charges externes	1 770 990,352			
<i>Total</i>	19 755 656,583	<i>Total</i>	1 770 990,352	.Valeur Ajoutée brute (1) et (2)	17 984 666,231	14 236 997,550
Valeur Ajoutée Brute	17 984 666,231	Impôts et taxes Charges de personnel	679 647,180 1 925 078,862			
		<i>Total</i>	2 604 726,042	.Excédent brut d'exploitation	15 379 940,189	12 152 730,417
Excédent brut d'exploitation	15 379 940,189	Autres charges ordinaires	646 157,132			
Autres produits ordinaires	940,667	Charges financières nettes	94 553,945			
Produits des placements	2 662 545,469	Dotations aux Amortissements et aux provisions ordinaires	- 110 851,367			
Transfert et reprise de charges		Impôt sur le résultat ordinaire	3 648 994,497			
<i>Total</i>	18 059 426,325	<i>Total</i>	4 278 854,207	.Résultat des activités ordinaires	13 780 572,118	12 311 947,772
Résultat des activités ordinaires	13 780 572,118	Résultat des activités ordinaires				
Gains extraordinaires		Pertes extraordinaires		Parts des minoritaires	541,815	699,988
Effet positif des modifications comptables		Effet des modifications comptables				
		Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables		.Résultat net après modifications comptables consolidé	13 780 030,303	12 311 247,784
<i>Total</i>	13 780 572,118					

ETAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2014

	Capital social	Réserves consolidées	Résultat consolidé	Intérêts des minoritaires	Total
Capitaux propres au 31/12/2013	13 500 000,000	3 327 761,374	12 311 247,784	2 026,144	29 141 035,302
* Réserves consolidées	-	12 311 247,784	(12 311 247,784)	-	-
* Variations des intérêts des minoritaires	-	-	-	(393,757)	(393,757)
* Effets des variations des pourcentages d'intérêts	-	935,572	-	-	935,572
* Dividendes	-	(9 045 345,000)	-	-	(9 045 345,000)
* Impôt différé	-	-	-	-	-
Résultat consolidé au 31/12/2014	-	-	13 780 030,303	0,000	13 780 030,303
Capitaux propres au 31/12/2014	13 500 000,000	6 594 599,730	13 780 030,303	1 632,387	33 876 262,420