



BUSINESS, AUDITING & CONSULTING

Member Firm 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 2015

SOMMAIRE

<i>Rapport général</i>	3
<i>Etats financiers</i>	8



BUSINESS, AUDITING & CONSULTING
Member Firm 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 2015

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 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 du groupe « CITY CARS » 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 39 297 421 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 16 229 674 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 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.

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

Business Auditing & Consulting
Kais FEKIH

AMC Ernst & Young
Mohamed Zinelabidine CHERIF



GROUPE
CITY CARS

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

SITUATION AU 31 DECEMBRE 2015

AVRIL 2016

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 2015
(exprimé en dinars)

ACTIFS	Notes	31-déc.-15	31-déc.-14
<u>Actifs non courants</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	A - 1	501 075,488	455 276,188
Moins : amortissements		190 891,233	47 008,673
		310 184,255	408 267,515
Immobilisations corporelles	A - 2	13 588 131,030	9 068 524,578
Moins : amortissements		1 047 003,982	848 945,343
		12 541 127,048	8 219 579,235
Immobilisations financières	A - 3	1 201 200,000	1 601 200,000
Moins : provisions		0,000	0,000
		1 201 200,000	1 601 200,000
Total des actifs immobilisés		14 052 511,303	10 229 046,750
Autres actifs non courants	A - 4	198 845,980	198 845,980
Moins : provisions		198 845,980	132 648,724
		0,000	66 197,256
Total des actifs non courants		14 052 511,303	10 295 244,006
<u>Actifs courants</u>			
Stocks	A - 5	56 299 328,182	19 421 733,830
Moins : provisions		133 647,597	51 534,332
		56 165 680,585	19 370 199,498
Clients	A - 6	12 807 024,975	2 221 917,062
Moins : provisions		30 000,000	30 000,000
		12 777 024,975	2 191 917,062
Autres actifs courants	A - 7	4 615 503,769	1 444 887,455
Placements & autres actifs financiers	A - 8	22 970 920,000	36 559 900,000
Liquidités et équivalents de liquidités	A - 9	4 771 568,209	1 592 715,619
Total des actifs courants		101 300 697,538	61 159 619,634
TOTAL DES ACTIFS		115 353 208,841	71 454 863,640

BILAN CONSOLIDE Arrêté au 31 décembre 2015 (exprimé en dinars)			
CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	Notes	31-déc.-15	31-déc.-14
<u>Capitaux propres</u>			
Capital social	CP - 1	13 500 000,000	13 500 000,000
Réserves consolidées		9 567 746,479	6 594 599,730
Total capitaux propres avant résultat		23 067 746,479	20 094 599,730
Résultat de l'exercice consolidé		16 229 674,089	13 780 030,303
Total capitaux propres avant affectation du résultat		39 297 420,568	33 874 630,033
Intérêt des minoritaires		2 107,997	1 632,387
<u>Passifs</u>			
<i>Passifs non courants</i>			
Emprunts long terme	P - 1	1 800 000,000	2 600 000,000
Autres passifs financiers		0,000	0,000
Provisions	P - 2	80 307,040	73 663,085
Total des passifs non courants		1 880 307,040	2 673 663,085
<i>Passifs courants</i>			
Fournisseurs et comptes rattachés	P - 3	70 741 596,246	32 401 234,439
Autres passifs courants	P - 4	2 619 333,583	1 687 610,363
Concours bancaires et autres passifs financiers	P - 5	812 443,407	816 093,333
Total des passifs courants		74 173 373,236	34 904 938,135
Total des passifs		76 053 680,276	37 578 601,220
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		115 353 208,841	71 454 863,640

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE
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	146 891 114,227	120 084 268,417
Autres produits d'exploitation	R - 2	36 335,000	107 882,796
Total des produits d'exploitation		146 927 449,227	120 192 151,213
<i>Charges d'exploitation</i>			
Achats d'approvisionnements consommés	R - 3	124 564 923,871	100 436 494,630
Charges de personnel	R - 4	2 076 964,424	1 925 078,862
Dotations aux amortissements et aux provisions	R - 5	569 756,387	(110 851,367)
Autres charges d'exploitation	R - 6	2 315 655,002	2 450 637,532
Total des charges d'exploitation		129 527 299,684	104 701 359,657
<i>Résultat d'exploitation</i>		17 400 149,543	15 490 791,556
Charges financières nettes	R - 7	88 383,252	94 553,945
Produits des placements	R - 8	3 090 026,817	2 662 545,469
Autres gains ordinaires	R - 9	10 723,467	16 940,667
Autres pertes ordinaires	R - 10	70 268,876	646 157,132
<i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i>		20 342 247,699	17 429 566,615
Impôt sur les bénéfices		4 111 898,001	3 648 994,497
<i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i>		16 230 349,699	13 780 572,118
Eléments extraordinaires		0,000	0,000
<i>Parts des Minoritaires</i>		675,609	541,815
<i>Résultat net de l'exercice consolidé</i>		16 229 674,089	13 780 030,303
Effets des modifications comptables		0,000	0,000
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		16 229 674,089	13 780 030,303

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE
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		16 229 674,089	13 780 030,303
Ajustements pour :			
* Part revenant aux intérêts minoritaires		675,609	541,815
* Dotation aux amortissements et aux provisions		569 756,387	(110 851,367)
* Variation des :			
Stocks	TR-1	(36 877 594,352)	8 612 855,913
Créances	TR-2	(10 585 107,913)	256 149,486
Autres actifs	TR-3	(3 177 499,868)	(923 388,470)
Fournisseurs et autres dettes	TR-4	38 991 237,056	(3 438 350,226)
* Plus ou moins-value de cession		(10 723,467)	(16 940,667)
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation		5 140 417,542	18 160 046,787
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>			
Décassements provenant d'acquisition d'immob. corporelles		(4 704 586,452)	(691 113,496)
Décassements provenant d'acquisition d'immob. incorporelles		(45 799,300)	(394 854,657)
Encaissement provenant de la cession d'immob. corporelles		125 000,000	48 100,000
Décassements provenant d'acquisition d'immob. financières		0,000	(2 000 000,000)
Encaissement provenant de la cession d'immob. financières		400 000,000	0,000
Flux de trésorerie affectés aux activités. d'investissement		(4 225 385,752)	(3 037 868,153)
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>			
Dividendes et autres distributions		(10 525 159,200)	(8 814 998,330)
Encaissement provenant des subventions		0,000	0,000
Décassements provenant de remboursement d'emprunts		(800 000,000)	(600 000,000)
Encaissement provenant d'emprunt		0,000	4 000 000,000
Encaissement provenant de l'émission d'actions		0,000	0,000
Décassements provenant de modifications comptables		0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités. de financement		(11 325 159,200)	(5 414 998,330)
<i>Variation de trésorerie</i>		(10 410 127,410)	9 707 180,304
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		38 152 615,619	28 445 435,315
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE		27 742 488,209	38 152 615,619

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.
- ✓ 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 CARS GROS** 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.

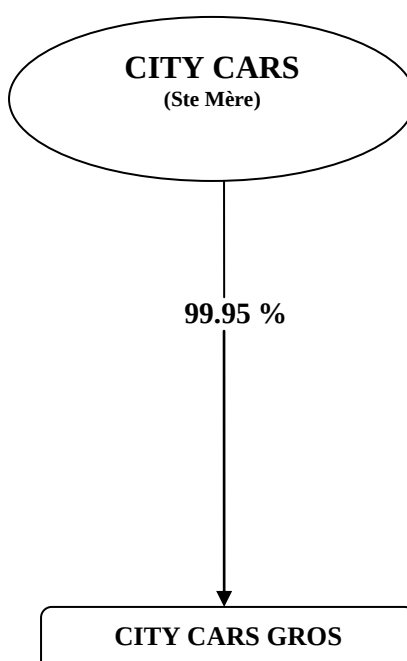
Ce contrôle résulte :

- 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.

	2014			2015		
Société	% 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	99,95%	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 %

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. Le groupe 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, le groupe 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 du groupe 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.

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 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 13.588.131,030 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
Agén, Aménagement, Installations, 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	96 983,187	95 848,291
Matériel Informatique	180 503,428	152 232,994
Construction en cours El Kram	5 006 099,672	482 613,820
Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth	1 474 813,699	1 474 813,699
TOTAL BRUT	13 588 131,030	9 068 524,578

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

Les amortissements cumulés de ces immobilisations ont atteint 1.047.003,982 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Amt Matériel et Outillage	77 531,170	62 212,132
Amt Agencement, Aménagement, 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	79 694,572	70 963,862
Amt Matériel Informatique	128 094,868	94 324,641
Amt Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth	438 669,066	364 927,394
TOTAL BRUT	1 047 003,982	848 945,343

Les investissements en immobilisations ont atteint au 31 décembre 2015, 4.704.586,452 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	Montant
Matériel et Outillage	10 428,270
Agen, Aménagement, Installations, Générales	1 267,000
Matériel de Transport de personnes	140 000,000
Mobiliers et Matériels de Bureau	1 134,896
Matériel Informatique	28 270,434
Construction en cours El Kram	4 523 485,852
TOTAL	4 704 586,452

A - 3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières ont atteint en net 1.201.200,000 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Dépôts et cautionnements	1 200,000	1 200,000
Emprunt obligataire BIAT 2014	1 200 000,000	1 600 000,000
Total Provisions Immobilisations financières	0,000	0,000
TOTAL NET	1 201 200,000	1 601 200,000

A - 4 Autres actifs non courants

Au 31 décembre 2015, Cette rubrique se détaillant comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Frais préliminaires	254,214	254,214
Charges à répartir	198 591,766	198 591,766
Résorption des frais préliminaires	254,214	254,214
Résorption des charges à répartir	198 591,766	132 394,510
TOTAL NET	0,000	66 197,256

A - 5 Stocks

La valeur nette des stocks a atteint au 31 décembre 2015 un montant de 56.165.680,585 dinars, contre 19.370.199,498 TND 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 en transit	285 837,393	334 863,004
Stock pièces de rechange	1 511 818,421	1 628 165,723
Stock lubrifiants	7 520,206	9 859,189
Stock des travaux en cours	165 460,748	0,000
TOTAL BRUT	56 299 328,182	19 421 733,830
Total Provisions pour dépréciation des stocks	133 647,597	51 534,332
TOTAL NET	56 165 680,585	19 370 199,498

A - 6 Clients & comptes rattachés

Le solde du compte clients et comptes rattachés a atteint en net, au 31 décembre 2015, 12.777.024,975 dinars. Le détail se présente comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Clients, Administrations publiques	7 314 892,854	601 823,357
Clients, Sociétés	1 466 477,376	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, Revendeurs, Sous concessionnaires et agents KIA	146 819,330	70 293,023
Clients, Retenue de garantie	0,000	11 139,850
Clients, Effets à recevoir	1 916 493,728	417 382,368
Clients, douteux et litigieux	30 000,000	30 000,000
Clients, chèques impayés	1 663,635	1 138,745
TOTAL BRUT	12 807 024,975	2 221 917,062
Provisions pour créances douteuses	30 000,000	30 000,000
TOTAL NET	12 777 024,975	2 191 917,062

A - 7 Autres actifs courants

Au 31 décembre 2015, Cette rubrique totalise 4.615.503,769 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Etat, TVA déductibles	108,000	1 441,268
Etat, crédits de TVA	1 665 611,193	0,000
Charges constatées d'avance	112 988,345	41 854,501
Produits à recevoir	364 117,221	553 560,433
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
Impôt différé	214 453,698	211 001,362
TOTAL	4 615 503,769	1 444 887,455

A - 8 Placements & autres actifs financiers

Il s'agit des placements en banque dont dispose le groupe au 31 décembre 2015. Ils ont atteint 22.970.920,000 dinars, contre 36.559.900 ,000 TND au 31 Décembre 2014, et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Placement ATB	0,000	0,000
Placement UBCI	120 000,000	0,000
Placement BNA	8 650 000,000	16 800 000,000
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 obligations BIAT	400 000,000	400 000,000
Intérêts courus sur obligations BIAT	3 920,000	4 900,000
TOTAL	22 970 920,000	36 559 900,000

A - 9 Liquidités & équivalents de liquidités

Il s'agit des avoirs en banque dont dispose le groupe au 31 décembre 2015. Ils ont atteint 4.771.568,209 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
ATB TND	56 328,174	52 254,904
BNA TND	814 297,171	653 734,968
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
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
BH TND	114 672,297	21 066,121
UIB TND	12 232,624	1 107,868
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	216 149,940	240 248,662
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	1 626 026,495	174 100,297
CAISSE DEPENSES	306,379	214,101
TOTAL	4 771 568,209	1 592 715,619

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.-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
Emprunt 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
Provisions pour risques et charges	58 699,040	51 443,820
TOTAL	80 307,040	73 663,085

P - 3 Fournisseurs & comptes rattachés

Au 31 décembre 2015, les dettes envers les fournisseurs ont atteint 70.741.596,246 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Fournisseurs d'exploitation locaux	696 809,605	775 646,113
Fournisseurs d'immobilisations locaux	91 678,028	0,000
Fournisseurs d'immob. retenues de garantie (1)	561 104,553	0,000
Fournisseurs locaux retenue de garantie	0,000	64 487,637
Fournisseurs étrangers	69 308 637,558	31 475 205,663
Fournisseurs locaux factures non parvenues	83 366,502	85 895,026
TOTAL	70 741 596,246	32 401 234,439

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

P - 4 Autres passifs courants

Au 31 décembre 2015, les autres passifs courants ont atteint 2.619.333,583 dinars. Le détail se présente comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Provision pour congé à payer	139 718,642	113 581,770
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	167 295,485	384 566,973
Etat, IS à payer	682 582,721	406 897,141
CNSS	154 930,473	142 790,824
Autres passifs courants	219 885,029	7 441,048
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 dives	5 151,111	15 151,111
Actionnaires dividendes 2012 à payer	189 089,330	189 089,330
Actionnaires dividendes 2013 à payer	230 346,670	230 346,670
Actionnaires dividendes 2014 à payer	275 040,800	0,000
TOTAL	2 619 333,583	1 687 610,363

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

Au 31 décembre 2015, les revenus ont atteint, 146.891.114,227 dinars. Ils se détaillent comme suit :

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	476 370,857
Vente garantie main d'œuvre	11 184,600	17 176,785
Vente garantie travaux extérieurs	35 840,779	24 825,899
Ventes pièces de rechange comptoir	4 710 123,339	3 937 720,576
Ventes petites fournitures	9 517,362	0,000
TOTAL	146 891 114,227	120 084 268,417

Le Chiffre d'Affaires du groupe a évolué considérablement courant l'exercice 2015, passant de 120.084.268,417 DT au 31 décembre 2014 à 146.891.114,227 DT au 31 décembre 2015 soit une croissance de 22.32%.

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

R - 2 Autres produits d'exploitation

Au 31 décembre 2015, les autres produits d'exploitation ont atteint, 36.335,000 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Autres produits d'exploitation	1 875,000	1 480,000
Location d'Immeuble	34 460,000	106 402,796
TOTAL	36 335,000	107 882,796

R - 3 Achats consommés

Au 31 décembre 2015, les achats consommés ont atteint 124.564.923,871 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Variation de stock	(36 877 594,352)	8 612 855,913
Travaux extérieurs	247 362,404	160 860,532
Achats approvisionnements consommés	162 458,437	155 242,508
Achats véhicules neufs	94 008 282,741	57 150 539,253
Achats véhicules neufs en transit	38 780 139,509	14 240 890,838
Frais accessoires d'achat	25 154 688,045	17 437 040,718
Achats accessoires VN	0,000	1 971,822
Achats lubrifiants	70 590,368	85 018,839
Achats pièces de rechange locaux	54 965,473	45 901,486
Achats pièces de rechange étrangers en transit	285 537,981	319 855,345
Achats pièces de rechange étrangers	2 695 401,334	2 228 309,831
Rabais Remises Ristournes sur achats	(16 908,069)	(1 992,455)
Total	124 564 923,871	100 436 494,630

R - 4 Charges de personnel

Au 31 décembre 2015, les charges de personnel ont atteint 2.076.964,424 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Salaires et compléments de salaires	1 621 943,470	1 457 631,609
Charges sociales	420 256,331	408 043,067
Autres charges de personnel	9 239,016	17 352,770
Provision pour congés à payer	26 136,872	33 204,151
Provision pour départ à la retraite	(611,265)	8 847,265
Total	2 076 964,424	1 925 078,862

R - 5 Dotations aux amortissements & aux provisions

Les dotations aux amortissements & aux provisions nettes ont atteint 569.756,387 dinars au 31 décembre 2015.

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Dotations aux amortissements	412 644,666	288 808,929
Dotations aux provisions nettes (1)	90 914,465	(465 857,551)
Dotations aux résorptions des charges à répartir	66 197,256	66 197,255
Total	569 756,387	(110 851,367)

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

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Provision pour dépréciation du stock de pièces de rechange	82 113,265	36 135,725
Provisions pour risques et charges	8 801,200	51 443,820
Reprise sur provision pour dépréciation des créances clients	0,000	(553 437,096)
Total	90 914,465	(465 857,551)

R - 6 Autres charges d'exploitation

Au 31 décembre 2015, les autres charges d'exploitation ont atteint 2.315.655,002 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Loyers	339 668,120	385 103,389
Entretiens & réparations	43 184,184	25 185,597
Assurances	138 406,131	73 888,840
Services extérieurs	318 212,639	304 691,411
Honoraires & commissions	420 263,157	402 842,949
Publicité, publications, relations publiques	493 494,389	381 664,841
Transport, déplacement & Missions	47 344,288	59 425,811
Impôts & taxes	411 194,769	679 647,180
Frais postaux & Telecom	25 159,217	25 159,585
Services bancaires & assimilés	16 228,108	50 527,929
Jetons de présence	62 500,000	62 500,000
Total	2 315 655,002	2 450 637,532

R - 7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes ont atteint 88.383,252 dinars au 31 décembre 2015.

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Intérêts bancaires	(350,916)	6 515,873
Intérêts sur main levée	4 178,996	0,000
Intérêts sur emprunts bancaire	177 198,995	163 962,666
Autres charges financières	(20,400)	(180,000)
Pertes de change	41 853,770	46 048,409
Gains de change	(35 375,742)	(53 853,528)
Intérêts des comptes courants	(99 101,451)	(67 939,475)
Total	88 383,252	94 553,945

R - 8 Produits des placements

Au 31 décembre 2015, les produits des placements ont atteint 3.090.026,817 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Intérêts sur placements	3 087 481,929	2 658 470,872
Revenus des autres créances	2 544,888	4 074,597
Total	3 090 026,817	2 662 545,469

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 70.268,876 au 31 décembre 2015.

Rubriques	31-déc.-15	31-déc.-14
Perte sur créances clients irrécouvrables	0,000	553 437,096
Autres pertes ordinaires	70 268,876	92 720,036
Total	70 268,876	646 157,132

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	31/12/2015	31/12/2014	Variation
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 en transit	285 837,393	334 863,004	49 025,611
Stock pièces de rechange	1 511 818,421	1 628 165,723	116 347,302
Stock lubrifiants	7 520,206	9 859,189	2 338,983
Stock des travaux en cours	165 460,748	-	(165 460,748)
Total	56 299 328,182	19 421 733,830	(36 877 594,352)

TR-2 Variations des Créances clients

Désignation	31/12/2015	31/12/2014	Variation
Clients, Administrations publiques	7 314 892,854	601 823,357	(6 713 069,497)
Clients, Sociétés	1 466 477,376	165 715,746	(1 300 761,630)
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, Revendeurs, Sous concessionnaires et agents KIA	146 819,330	70 293,023	(76 526,307)
Clients, Retenue de garantie	-	11 139,850	11 139,850
Clients, Effets à recevoir	1 916 493,728	417 382,368	(1 499 111,360)
Clients, douteux et litigieux	30 000,000	30 000,000	-
Clients, chèques impayés	1 663,635	1 138,745	(524,890)
Total	12 807 024,975	2 221 917,062	(10 585 107,913)

TR-3 Variations des autres actifs courants

Désignation	31/12/2015	31/12/2014	Variation
Etat, TVA déductibles	108,000	1 441,268	1 333,268
Etat, crédits de TVA	1 665 611,193	-	(1 665 611,193)
Charges constatées d'avance	112 988,345	41 854,501	(71 133,844)
Produits à recevoir	364 117,221	553 560,433	189 443,212
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)
Impôt différé	214 453,698	211 001,362	(3 452,336)
	-	-	-
Total	4 615 503,769	1 444 887,455	(3 170 616,314)
Ajustement pour échéance (-) un an	(6 883,554)	-	(6 883,554)
Total	4 622 387,323	1 444 887,455	(3 177 499,868)

TR-4.1 **Variations des dettes fournisseurs**

Désignation	31/12/2015	31/12/2014	Variation
Fournisseurs d'exploitation locaux	696 809,605	775 646,113	(78 836,508)
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	69 308 637,558	31 475 205,663	37 833 431,895
Fournisseurs locaux factures non parvenues	83 366,502	85 895,026	(2 528,524)
Total	70 741 596,246	32 401 234,439	38 340 361,807

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

Désignation	31/12/2015	31/12/2014	Variation
Provision pour congé à payer	139 718,642	113 581,770	26 136,872
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	167 295,485	384 566,973	(217 271,488)
Etat, IS à payer	696 592,161	406 897,141	289 695,020
CNSS	154 930,473	142 790,824	12 139,649
Autres passifs courants	219 885,029	7 441,048	212 443,981
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 dives	5 151,111	15 151,111	(10 000,000)
Actionnaires dividendes 2012 à payer	189 089,330	189 089,330	-
Actionnaires dividendes 2013 à payer	230 346,670	230 346,670	-
Actionnaires dividendes 2014 à payer	275 040,800	-	275 040,800
Total	2 619 333,583	1 687 610,363	931 723,220
Ajustement pour dividendes à payer	(275 040,800)	-	(275 040,800)
Total	2 344 292,783	1 687 610,363	656 682,420

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)
Provisions pour risques et charges	58 699,040	51 443,820	7 255,220
	-	-	-
Total	80 307,040	73 663,085	6 643,955
Ajustement provisions pour risques et charges	(8 801,200)	-	(8 801,200)
Total	(8 801,200)	-	(2 157,245)

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

Désignation	31/12/2015	31/12/2014	Variation
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

Désignation	31/12/2015
Plus-value de cession des immobs. corporelles	10 723,467
Total	10 723,467

Trésorerie début de 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 obligations BIAT	400 000,000
Intérêts courus sur obligations BIAT	4 900,000
Total	38 152 615,619

Trésorerie à la fin de la période

Désignation	31/12/2015
ATB TND	56 328,174
BNA TND	814 297,171
ZITOUNA BANK TND	91 194,670
UBCI TND	9 531,985
UBCI EUR	74 501,624
UBCI USD	1 006 154,852
BT TND	739 788,525
BIAT TND	10 383,473
BH TND	114 672,297
UIB TND	12 232,624
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	216 149,940
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	1 626 026,495
CAISSE DEPENSES	306,379
Placement UBCI	120 000,000
Placement BNA	8 650 000,000
Placement BT	5 945 000,000
Placement BH	7 852 000,000
Échéance à moins d'un an sur obligations BIAT	400 000,000
Intérêts courus sur obligations BIAT	3 920,000
Total	27 742 488,209

ANNEXES

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS CONSOLIDE

AU 31 DECEMBRE 2015

Désignation	IMMOBILISATIONS			AMORTISSEMENTS					Valeur comptable Nette
	Valeur Brute au 31/12/2014	Acquisition de l'exercice	Cession de l'exercice	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	
IMMOB. 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
IMMOB. 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
Agén, Aména, Install, 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	95 848,291	1 134,896	0,000	96 983,187	70 963,862	8 730,710	0,000	79 694,572	17 288,615
Matériel Informatique	152 232,994	28 270,434	0,000	180 503,428	94 324,641	33 770,227	0,000	128 094,868	52 408,560
Const. 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 encours 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	9 068 524,578	4 704 586,452	184 980,000	13 588 131,030	848 945,344	268 762,105	70 703,467	1 047 003,982	12 541 127,048
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	9 523 800,766	4 750 385,752	184 980,000	14 089 206,518	895 954,017	412 644,665	70 703,467	1 237 895,215	12 851 311,303

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION CONSOLIDE

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	2015	2014
Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation	146 927 449,227	Coût d'achat des marchandises vendues	124 564 923,871	.Marge commerciale	22 362 525,356	19 755 656,583
Marge Commerciale	22 362 525,356	Autres charges externes	1 904 460,233			
Total	22 362 525,356	Total	1 904 460,233	.Valeur Ajoutée brute (1) et (2)	20 458 065,123	17 984 666,231
Valeur Ajoutée Brute	20 458 065,123	Impôts et taxes Charges de personnel	411 194,769 2 076 964,424			
		Total	2 488 159,193	.Excédent brut d'exploitation	17 969 905,930	15 379 940,189
Excédent brut d'exploitation	17 969 905,930	Autres charges ordinaires	70 268,876			
Autres produits ordinaires	10 723,467	Charges financières nettes	88 383,252			
Produits des placements	3 090 026,817	Dotations aux Amortissements et aux provisions ordinaires	569 756,387			
Transfert et reprise de charges		Impôt sur le résultat ordinaire	4 111 898,001			
Total	21 070 656,214	Total	4 840 306,516	.Résultat des activités ordinaire	16 230 349,699	13 780 572,118
Résultat des activités ordinaires	16 230 349,699	Résultat des activités ordinaires				
Gains extraordinaires		Pertes extraordinaires		Parts des minoritaires	675,609	541,815
Effet positif des modifications comptables		Effet des modifications comptables				
Total	16 230 349,699	Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables	-	.Résultat net après modifications comptables consolidé	16 229 674,089	13 780 030,303

ETAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2015

	Capital social	Réserves consolidées	Résultat consolidé	Intérêts des minoritaires	Total
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
* Réserves consolidées	-	13 780 030,303	(13 780 030,303)	-	-
* Variations des intérêts des minoritaires	-	-	-	475,610	475,610
* Effets des variations des pourcentages d'intérêts	-	-	-	-	-
* Dividendes	-	(10 800 000,000)	-	-	(10 800 000,000)
* Impôt différé	-	(6 883,554)	-	-	(6 883,554)
Résultat consolidé au 31/12/2015	-	-	16 229 674,089	-	16 229 674,089
Capitaux propres au 31/12/2015	13 500 000,000	9 567 746,479	16 229 674,089	2 107,997	39 299 528,565