

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

CITY CARS

Siège Social : 31, rue des usines, Z.I Kheireddine, La goulette, Tunis

La société CITY CARS publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés au 31 décembre 2019 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 21 juillet 2020. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes : Mr Abderrazak GABSI (GEM) & Mr Fehmi LAOURINE (AMC Ernst & Young).

BILAN CONSOLIDÉ
Arrêté au 31 décembre 2019
(exprimé en dinars Tunisiens)

ACTIFS	Notes	31-déc.-19	31-déc.-18
<u>Actifs non courants</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	A - 1	601 481	576 188
Moins : amortissements		570 780	545 716
		30 701	30 472
Immobilisations corporelles	A - 2	29 518 458	27 880 199
Moins : amortissements		4 488 713	3 188 872
		25 029 745	24 691 327
Immobilisations financières	A - 3	1 321 479	425 636
Moins : provisions		-	-
		1 321 479	425 636
Total des actifs immobilisés		26 381 926	25 147 435
Autres actifs non courants	A - 4	343 838	338 564
Moins : provisions		198 957	198 957
		144 881	139 606
Total des actifs non courants		26 526 807	25 287 042
<u>Actifs courants</u>			
Stocks	A - 5	51 053 107	54 700 236
Moins : provisions		296 953	257 845
		50 756 154	54 442 391
Clients et comptes rattachés	A - 6	12 290 817	9 091 343
Moins : provisions		40 603	45 334
		12 250 214	9 046 008
Autres actifs courants	A - 7	3 189 359	2 984 689
Placements & autres actifs financiers	A - 8	42 419 530	27 622 602
Liquidités et équivalents de liquidités	A - 9	4 189 666	6 139 394
Total des actifs courants		112 804 924	100 235 085
TOTAL DES ACTIFS		139 331 731	125 522 126

BILAN CONSOLIDÉ
 Arrêté au 31 décembre 2019
 (exprimé en dinars Tunisiens)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	Notes	31-déc.-19	31-déc.-18
<i>Capitaux propres</i>			
Capital social	CP - 1	18 000 000	13 500 000
Réserves consolidées		14 725 574	17 754 292
Autres capitaux propres	CP - 2	(95)	276 919
Total capitaux propres avant résultat		32 725 479	31 531 212
Résultat de l'exercice consolidé		15 148 549	14 296 188
<i>Total capitaux propres avant affectation du résultat</i>		47 874 028	45 827 400
Intérêt des minoritaires		726	537
<i>Passifs</i>			
<i>Passifs non courants</i>			
Emprunts	P - 1	4 639 484	5 864 270
Autres passifs financiers		-	-
Provisions	P - 2	712 241	228 809
<i>Total des passifs non courants</i>		5 351 725	6 093 079
<i>Passifs courants</i>			
Fournisseurs et comptes rattachés	P - 3	69 418 847	60 198 341
Autres passifs courants	P - 4	11 775 533	12 126 128
Concours bancaires et autres passifs financiers	P - 5	4 910 872	1 276 641
<i>Total des passifs courants</i>		86 105 251	73 601 110
<i>Total des passifs</i>		91 456 977	79 694 190
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		139 331 731	125 522 126

ÉTAT DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ
MODELE AUTORISÉ

Période allant du 1er janvier au 31 décembre 2019
(exprimé en dinars Tunisiens)

	Notes	31-déc.-19	31-déc.-18
<i>Produits d'exploitation</i>			
Revenus	R - 1	212 659 088	152 520 323
Autres produits d'exploitation	R - 2	124 363	122 103
Total des produits d'exploitation		212 783 451	152 642 426
<i>Charges d'exploitation</i>			
Achats de marchandises consommés	R - 3	181 114 214	127 715 509
Charges de personnel	R - 4	3 275 507	2 968 752
Dotations aux amortissements et aux provisions	R - 5	1 856 319	1 144 928
Autres charges d'exploitation	R - 6	4 041 029	3 996 021
Total des charges d'exploitation		190 287 070	135 825 210
<i>Résultat d'exploitation</i>		22 496 381	16 817 216
Charges financières nettes	R - 7	1 501 272	155 353
Produits des placements	R - 8	1 794 073	2 282 048
Autres gains ordinaires	R - 9	6 176	260 856
Autres pertes ordinaires	R - 10	160 928	73 299
<i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i>		22 634 431	19 131 468
Impôt sur les bénéfices	R - 11	7 484 942	4 834 313
<i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i>		15 149 489	14 297 156
Éléments extraordinaires		-	-
<i>Parts des Minoritaires</i>		940	967
<i>Résultat net de l'exercice consolidé</i>		15 148 549	14 296 188
Effets des modifications comptables		-	-
RÉSULTAT APRÈS MODIFICATIONS COMPTABLES		15 148 549	14 296 188

ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ
MODELE AUTORISÉ

Période allant du 1er janvier au 31 décembre 2019
(exprimé en dinars Tunisiens)

	Notes	31-déc.-19	31-déc.-18
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>			
Résultat net		15 148 549	14 296 188
Ajustements pour :			
* Part revenant aux intérêts minoritaires		940	967
* Dotation aux amortissements et aux provisions		1 856 319	1 144 928
* Quote part subvention d'investissement		(75 000)	(75 000)
* Variation des :			
Stocks	TR-1	3 647 129	(33 199 262)
Créances	TR-2	(3 199 474)	5 259 220
Autres actifs	TR-3	(206 238)	(2 538 665)
Fournisseurs et autres dettes	TR-4	9 943 355	31 890 549
Intérêts courus	TR-5	(1 546)	(4 410)
* Incidences des variations des taux de change		10 097	(203 005)
* Plus ou moins-value de cession		(6 176)	(260 856)
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation		27 117 954	16 310 655
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>			
Décaissements affectés à l'acquisition d'immob. corporelles		(2 827 705)	(4 604 772)
Décaissements affectés à l'acquisition d'immob. incorporelles		(25 293)	(16 237)
Encaissement provenant de la cession d'immob. corporelles		97 859	547 384
Décaissements affectés à l'acquisition d'immob. financières		(995 843)	(523 174)
Encaissement provenant de la cession d'immob. financières		499 365	400 000
Encaissement provenant des subventions d'investissements		-	-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(3 251 617)	(4 196 799)
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>			
Dividendes et autres distributions		(12 815 038)	(12 419 094)
Encaissement provenant des subventions		-	-
Remboursement d'emprunts		(1 272 888)	(1 374 509)
Encaissement provenant d'emprunt		3 600 000	2 400 000
Encaissement provenant de l'émission d'actions		-	-
Décaissements affectés à des modifications comptables		-	-
Rachat actions propres		(201 921)	-
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		(10 689 847)	(11 393 603)
<i>Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités</i>		(10 097)	203 005
<i>Variation de trésorerie</i>		13 166 394	923 258
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		33 239 394	32 316 136
TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE		46 405 788	33 239 394

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

(Les chiffres sont exprimés en dinars Tunisiens)

I – PRÉSENTATION DU GROUPE

Le groupe est composé de trois sociétés : « CITY CARS », « CITY CARS GROS » et « LOGISTIC CARS ».

L'activité principale du groupe est l'importation, l'exportation, services, lavage, stockage, la commercialisation de tout véhicule de transport, pièce de rechange, accessoires, ainsi que l'achat et la vente de véhicules d'occasion et en général tout produit accessoire aux dits véhicule 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 18.000.000 dinars divisé en 18.000.000 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.

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.

- ✓ La société **LOGISTIC CARS** est une société à responsabilité limitée de droit Tunisien créée en 2016 et régie par le code des sociétés commerciales et par le code d'incitations aux investissements.

Le capital social de la société au 31/12/2016 est de 2.000.000 TND divisé en 20.000 parts sociales de 100 TND de nominal chacune intégralement libérées souscrites en totalité par les associés et attribuées à chacun d'eux en proportion de leurs apports respectifs, de la manière suivante :

- CITY CARS, quinze mille (15.000) parts sociales soit 75% ; et
- CITY CARS GROS, cinq mille (5.000) parts sociales soit 25%.

La société a pour objet l'entretien mécanique auto, tôlerie, peintures auto, lavage, stockage et graissage sans distribution de carburant.

II. PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES 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.

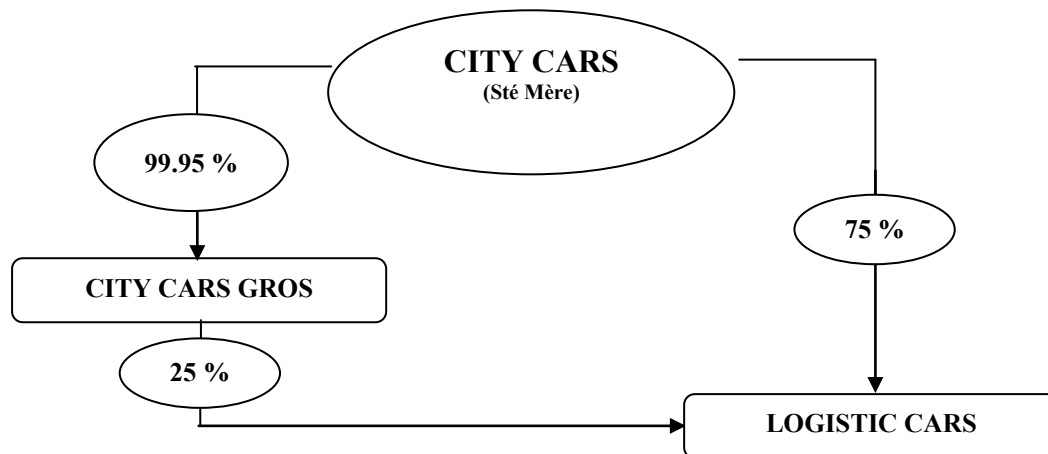
Ce contrôle résulte :

- 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	2018			2019		
	% 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
LOGISTIC CARS SARL	75%	Filiale	IG	75%	Filiale	IG

L'intégration globale consiste à combiner ligne à ligne les états financiers individuels de la société mère CITY CARS et de ses filiales 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,
- Élimination 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,
- Élimination 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. Élimination des opérations intra-groupe et des résultats internes

- Élimination 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.

- Élimination 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. Écart d'acquisition

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

II. 2. 6. Écart 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 trois 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 incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles 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 en dur	5%
• Construction légères	10%
• Matériel et outillage	15%
• Ascenseurs, monte-charge et escaliers mécaniques	10%
• Matériel de transport	20%
• Mobilier de bureau	20%
• AAI généraux	10%
• Matériel informatique	33,33%
• Logiciel informatique	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 et services. Le groupe utilise pour la comptabilisation des stocks la méthode de l'inventaire permanent pour la comptabilisation des flux d'entrée et de sortie des stocks sauf pour la société LOGISTIC CARS qui utilise la méthode de l'inventaire intermittent.

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 pour les pièces de rechange et le coût individuel pour les véhicules neufs.

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, des réparations et des services. 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.

III- Notes relatives aux postes du bilan consolidé :

A - 1 Immobilisations incorporelles

Au 31 décembre 2019, les immobilisations incorporelles ont atteint en net 30.701 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Logiciels Informatiques	601 481	576 188
Amortissement Logiciels Informatiques	(570 780)	(545 716)
TOTAL NET	30 701	30 472

En 2019, les investissements en immobilisations incorporelles ont atteint 25.293 dinars.

A - 2 Immobilisations corporelles

Au 31 décembre 2019, les immobilisations corporelles ont atteint en brut 29.518.458 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Terrain	9 541 632	9 541 632
Construction en dur	13 727 337	7 430 887
Construction légère	1 036 920	746 342
Matériel et Outillage 15%	731 743	648 046
Matériel et Outillage 10%	124 413	124 413
Agen, Aménagement, Installations généraux	572 632	257 461
Agen, Aménagement, Install, généraux Le Kram	446 088	335 176
Matériel de Transport de personnes	830 482	826 578
Matériel de Transport de biens	43 168	43 168
Mobiliers et Matériels de Bureau	404 387	371 370
Matériel Informatique	584 842	422 903
Construction en cours	-	5 612 332
Construction sur sol d'autrui	1 474 814	1 474 814
Fournisseurs d'immob. avances & acomptes	-	45 079
TOTAL BRUT	29 518 458	27 880 199

Au 31 décembre 2019, les amortissements cumulés de ces immobilisations ont atteint 4.488.713 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Amt Matériel et Outillage 15%	399 605	307 403
Amt Matériel et Outillage 10%	45 618	33 177
Amt Construction en dur	1 624 681	990 785
Amt Construction légère	297 874	199 025
Amt Agencement, Aménag., Installations généraux	223 161	177 868
Amt Agen, Aménag., Install, généraux Le Kram	117 343	81 988
Amt Matériel de Transport de personnes	272 863	115 633
Amt Matériel de Transport de biens	25 182	16 548
Amt Mobiliers et Matériels de Bureau	308 598	236 872
Amt Matériel Informatique	440 153	369 679
Amt Construction sur sol d'autrui	733 636	659 894
TOTAL BRUT	4 488 713	3 188 872

Au 31 décembre 2019, les acquisitions en immobilisations ont atteint 7.392.975 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	Montant
Construction en dur	6 296 450
Construction légère	290 578
Matériel et Outillage 15%	83 697
Agen, Aménagements, Installations généraux	315 171
Agen, Aménagement, Install, généraux Le Kram	110 913
Matériel de Transport de personnes	101 210
Mobiliers et Matériels de Bureau	33 017
Matériel Informatique	161 939
TOTAL	7 392 975

A - 3 Immobilisations financières

Au 31 décembre 2019, les immobilisations financières ont atteint 1.321.479 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Dépôts et cautionnements	6 100	6 100
Emprunt obligataire BNA 2018	300 000	400 000
Prêts aux personnels	15 379	19 536
Titres de participation	1 000 000	-
Total Provisions Immobilisations financières	-	-
TOTAL NET	1 321 479	425 636

A - 4 Autres actifs non courants

Au 31 décembre 2019, les autres actifs non courants ont atteint 144.881 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Actifs d'impôt différé	144 881	139 606
Frais préliminaires	365	365
Charges à répartir	198 592	198 592
Résorption des frais préliminaires	(365)	(365)
Résorption des charges à répartir	(198 592)	(198 592)
TOTAL NET	144 881	139 606

A - 5 Stocks

Au 31 décembre 2019, la valeur nette des stocks a atteint un montant de 50.756.154 dinars, contre 54.442.391 dinars au 31 décembre 2018. Ils se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Stock véhicules neufs	26 512 298	29 473 156
Stock véhicules neufs en transit	19 569 271	20 729 590
Stock pièces de rechange en transit	971 737	101 227
Stock pièces de rechange	3 747 609	4 031 887
Stock lubrifiants	22 122	18 206
Stock peintures	52 122	51 586
Stock produits et fournitures de lavage	6 292	1 298
Stock des travaux en cours	171 655	293 286
TOTAL BRUT	51 053 107	54 700 236
Total Provisions pour dépréciation des stocks	296 953	257 845
TOTAL NET	50 756 154	54 442 391

A - 6 Clients & comptes rattachés

Au 31 décembre 2019, le solde du compte clients et comptes rattachés a atteint en net, 12.250.214 dinars. Le détail se présente comme suit :

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Clients, Administrations publiques	605 292	449 073
Clients, Sociétés	2 452 776	2 724 246
Clients, Loueurs	591 533	93 413
Clients, Particuliers	4 788 644	3 073 161
Clients, Atelier & Magasin	513 161	309 208
Clients, Revendeurs, Sous concessionnaires et agents	386 639	249 203
Clients, Effets à recevoir	2 606 353	1 923 740
Clients, Personnels effets à recevoir	291 243	223 657
Clients, douteux et litigieux	40 603	45 334
Clients, chèques impayés	14 574	308
TOTAL BRUT	12 290 817	9 091 343
Provisions pour créances douteuses	40 603	45 334
TOTAL NET	12 250 214	9 046 008

A - 7 Autres actifs courants

Au 31 décembre 2019, Cette rubrique a totalisé 3.189.359 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
État, TVA déductible	2 773	2 387
État, crédit de TVA	-	1 718 041
État, crédit de TVA à recevoir	-	573 170
Charges constatées d'avance	478 379	301 774
Produits à recevoir	707 907	389 017
Débiteurs divers	2 000 000	-
Fournisseurs créance pour emballage	300	300
TOTAL	3 189 359	2 984 689

A - 8 Placements & autres actifs financiers

Il s'agit des placements en banque dont dispose le groupe au 31 décembre 2019. Ils se sont élevés à 42.419.530 dinars contre 27.622.602 dinars au 31 Décembre 2018, et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Placement UIB	-	5 000 000
Placement ATB	6 000 000	-
Placement UBCI	1 000 000	1 000 000
Placement BNA	17 000 000	5 500 000
Placement BT	3 600 000	3 500 000
Placement BIAT	8 500 000	9 500 000
Placement BH	6 200 000	2 600 000
Échéance à moins d'un an sur obligations	104 157	503 522
Intérêts courus sur obligations	15 373	19 080
TOTAL	42 419 530	27 622 602

A - 9 Liquidités & équivalents de liquidités

Il s'agit des avoirs en banque dont dispose le groupe au 31 décembre 2019. Ils ont atteint 4.189.666 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
ATB TND	238 689	156 773
BNA TND	-	127 438
ZITOUNA BANK TND	136 586	273 950
UBCI TND	90 550	95 978
UBCI EUR	39 865	315 140
UBCI USD	28 102	1 438 334
BT TND	1 893 904	613 340
BT EUR	74 894	-
BT USD	-	-
BIAT TND	287 151	203 302
BH TND	156 571	969 063
UIB TND	235 188	93 009
ATTIJARI TND	87 676	-
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	354 187	710 368
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	566 178	1 142 360
CAISSE DEPENSES	126	337
TOTAL	4 189 666	6 139 394

CP – 1 Capital social

Le capital social du groupe est de 18.000.000 DT divisé en 18.000.000 actions de un (1) dinar chacune.

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Capital social	18 000 000	13 500 000
TOTAL	18 000 000	13 500 000

CP – 2 Autres capitaux propres

Au 31 décembre 2019, les autres capitaux propres ont atteint (95) dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Subvention d'investissement	500 000	500 000
Actions propres (1)	(225 095)	(23 081)
Amortissement subvention d'investissement	(275 000)	(200 000)
TOTAL NET	(95)	276 919

- (1) L'Assemblée Générale Ordinaire du 05 Juin 2018 a autorisé le rachat et la vente par la société de ses propres actions pour un montant de 1 Million de Dinars et une période d'un an, et ce en vue de réguler leur cours sur le marché de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Les mouvements enregistrés sur cette rubrique se détaillent comme suit :

Rubriques	Nombre	coût	Valeur au 31/12/2019	Moins-value
Achat de l'exercice 2019	26 981	225 095	198 985	26 110
Solde au 31 décembre 2019	26 981	225 095	198 985	26 110

Au 31 décembre 2019, le nombre d'actions propres rachetées par le groupe, représente 0,15 % du capital social.

P – 1 Emprunts

Au 31 décembre 2019, Cette rubrique totalise 4.639.484 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Emprunt moyen terme BT	3 925 198	4 864 270
Emprunt moyen terme UIB	714 286	1 000 000
TOTAL	4 639 484	5 864 270

P - 2 Provisions

Au 31 décembre 2019, Cette rubrique a totalisé 712.241 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Provision pour départ à la retraite	27 650	32 769
Provisions pour risques et charges	684 591	196 040
TOTAL	712 241	228 809

P - 3 Fournisseurs & comptes rattachés

Au 31 décembre 2019, les dettes envers les fournisseurs ont atteint 69.418.847 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Fournisseurs d'exploitation locaux	1 092 413	1 267 195
Fournisseurs d'exploitation locaux effets à payer	72 394	81 186
Fournisseurs d'immobilisations locaux	14 434	619 151
Fournisseurs d'immobilisations retenues de garantie	160 003	644 561
Fournisseurs étrangers	67 662 952	57 270 582
Fournisseurs locaux factures non parvenues	416 650	315 666
TOTAL	69 418 847	60 198 341

P - 4 Autres passifs courants

Au 31 décembre 2019, les autres passifs courants ont atteint 11.775.533 dinars. Le détail se présente comme suit :

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Provision pour congé à payer	170 770	150 847
Provision pour prime exceptionnelle	279 947	118 017
État, impôts et taxes	336 114	256 805
État, IS à payer	2 740 229	910 760
État, contribution social de solidarité à payer	392 168	185 125
CNSS	238 743	263 172
Autres passifs courants	75 431	75 703
Obligations cautionnées	5 952 830	9 865 121
Produits constatés d'avance	120 774	74 196
Clients, Particuliers avances	1 428 179	204 055
Clients, Sociétés avances	15 520	9 430
Créditeurs divers	6 499	5 282
Actionnaires dividendes 2013 à payer	1 206	1 206
Actionnaires dividendes 2014 à payer	1 440	1 440
Actionnaires dividendes 2015 à payer	1 656	1 656
Actionnaires dividendes 2016 à payer	1 656	1 656
Actionnaires dividendes 2017 à payer	1 656	1 656
Actionnaires dividendes 2018 à payer	10 713	-
TOTAL	11 775 533	12 126 128

P - 5 Concours bancaires et autres passifs financiers

Au 31 décembre 2019, les concours bancaires et autres passifs financiers ont atteint 4.910.872 dinars.

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Échéance à moins d'un an sur emprunt BNA	-	200 000
Échéance à moins d'un an sur emprunt BT	939 071	787 173
Échéance à moins d'un an sur emprunt UIB	285 714	285 714
Intérêts courus sur emprunt BNA	2 208	3 754
Concours bancaires courants	3 600 000	-
Compte bancaire débiteur	83 879	-
TOTAL	4 910 872	1 276 641

IV- Notes relatives aux postes de l'état de résultat :

R - 1 Revenus

Les revenus se sont élevés en 2019 à 212.659.088 dinars contre 152.520.323 dinars en 2018 enregistrant une augmentation remarquable de 39,43%

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Ventes véhicules neufs	173 460 295	122 710 647
Ventes véhicules neufs populaire	23 499 984	16 334 176
Ventes véhicules neufs en hors taxe	648 185	806 032
Ventes Main d'œuvre atelier	751 217	831 321
Ventes pièces de rechange atelier	2 633 058	1 927 698
Ventes travaux extérieurs atelier	191 314	405 726
Vente garantie pièces de rechange	566 968	470 426
Vente garantie main d'œuvre	24 881	18 956
Vente garantie travaux extérieurs	359 652	310 227
Ventes pièces de rechange comptoir	9 973 702	8 085 526
Ventes petites fournitures	26 538	28 466
Ventes lubrifiant	224 648	287 682
Ventes carburant	1 414	-
Ventes peintures	125 039	110 962
Ventes prestation de services stockage	149 709	191 898
Ventes prestation de services encours	22 484	582
TOTAL	212 659 088	152 520 323

R - 2 Autres produits d'exploitation

Au 31 décembre 2019, les autres produits d'exploitation ont atteint 124.363 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Inscriptions 4 CV	12 235	8 420
Autres produits d'exploitation	2 668	4 223
Location d'Immeuble	34 460	34 460
Quote-part subvention d'investissement	75 000	75 000
TOTAL	124 363	122 103

R - 3 Achats consommés

Au 31 décembre 2019, les achats consommés ont atteint 181.114.214 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Variation de stock	3 647 130	(33 199 262)
Travaux extérieurs	450 398	662 902
Achats approvisionnements consommés	354 915	197 615
Achats véhicules neufs	112 526 266	102 553 309
Achats véhicules neufs en transit	19 569 271	20 653 802
Frais accessoires d'achat	37 186 050	30 941 048
Achats accessoires VN	7 800	1 674
Achats lubrifiants	146 039	181 325
Achats carburants	28 218	-
Achats peintures	63 070	67 359
Achats pièces de rechange locaux	307 276	144 667
Achats pièces de rechange étrangers en transit	970 765	101 210
Achats pièces de rechange étrangers	5 857 016	5 409 919
Rabais Remises Ristournes sur achats	-	(59)
Total	181 114 214	127 715 509

R - 4 Charges de personnel

Au 31 décembre 2019, les charges de personnel ont atteint 3.275.507 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Salaires et compléments de salaires	2 600 851	2 367 783
Charges sociales	633 938	601 521
Autres charges de personnel	25 916	39 187
Provision pour congés à payer	19 922	(43 227)
Provision pour départ à la retraite	(5 119)	3 489
Total	3 275 507	2 968 752

R - 5 Dotations aux amortissements & aux provisions

Au 31 décembre 2019, les dotations aux amortissements & aux provisions nettes ont atteint 1.856.319 dinars.

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Dotations aux amortissements	1 333 393	995 360
Dotations aux provisions nettes (1)	522 926	149 568
Total	1 856 319	1 144 928

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

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Provision pour dépréciation du stock de pièces de rechange	39 107	34 004
Provisions pour risques et charges	488 551	136 138
Reprise sur provision pour risques et charges	-	(17 586)
Reprise sur provision pour dépréciation des créances clients	(4 732)	(2 988)
Total	522 926	149 568

R - 6 Autres charges d'exploitation

Au 31 décembre 2019, les autres charges d'exploitation ont atteint 4.041.029 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Loyers	38 436	208 473
Entretiens & réparations	126 229	20 073
Assurances	152 418	152 525
Services extérieurs	592 593	571 760
Honoraires & commissions	855 252	632 754
Publicité, publications, relations publiques	1 177 966	1 537 161
Transport, déplacement & Missions	259 006	164 728
Impôts & taxes	661 029	511 573
Frais postaux & Telecom	21 603	16 388
Services bancaires & assimilés	100 249	124 336
Jetons de présence	56 250	56 250
Total	4 041 029	3 996 021

R - 7 Charges financières nettes

Au 31 décembre 2019, les charges financières nettes ont atteint 1.501.272 dinars.

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Intérêts bancaires	22 489	10
Intérêts sur main levée	1 316	3 557
Intérêts sur obligations cautionnées	209 409	174 948
Intérêts sur emprunts bancaire	709 629	354 932
Autres charges financières	(307)	(248)
Pertes de change	16 471	73 514
Gains de change	31 478	(251 416)
Intérêts des comptes courants	(197 186)	(199 944)
Intérêts sur effets escomptés	707 974	-
Total	1 501 272	155 353

R - 8 Produits des placements

Au 31 décembre 2019, les produits des placements ont atteint 1.794.073 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Intérêts sur placements	1 774 438	2 271 470
Revenus des autres créances	19 635	10 578
Total	1 794 073	2 282 048

R - 9 Autres gains ordinaires

Au 31 décembre 2019, les autres gains ordinaires présentent une valeur de 6.176.

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Produit net sur cession d'immobilisation	6 176	260 856
Total	6 176	260 856

R - 10 Autres pertes ordinaires

Au 31 décembre 2019, les autres pertes ordinaires ont atteint une valeur de 160.928.

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Perte suite affaires contentieuses	-	2 240
Autres pertes ordinaires	160 928	71 058
Total	160 928	73 299

R - 11 Impôts sur les bénéfices

Au 31 décembre 2019, l'impôt sur les bénéfices présente une valeur de 7.484.942.

Rubriques	31-déc.-19	31-déc.-18
Impôt sur les sociétés	7 091 462	4 649 187
Contribution sociale de solidarité	393 480	185 125
Total	7 484 942	4 834 313

V- Note sur les évènements postérieurs à la date de clôture :

Les états financiers consolidés du Groupe CITY CARS ont été préparés sur la base de la continuité de l'exploitation. Les activités du Groupe ont commencé à être affectées par la Covid-19 à la fin du premier trimestre 2020.

À la date d'arrêté des états financiers consolidés de l'exercice 2019 par le Conseil d'Administration (en juin 2020), la Direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation.

Étant précisé qu'après une période d'arrêt d'activité de 45 jours (du 20 mars au 03 mai 2020) décrétée par les autorités, les activités du Groupe ont repris graduellement à partir du 04 mai 2020.

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

TR-1 Variations des stocks

Désignation	31/12/2019	31/12/2018	Variation
Stock véhicules neufs	26 512 298	29 473 156	2 960 858
Stock véhicules neufs en transit	19 569 271	20 729 590	1 160 319
Stock pièces de rechange en transit	971 737	101 227	(870 510)
Stock pièces de rechange	3 747 609	4 031 887	284 278
Stock lubrifiants	22 122	18 206	(3 916)
Stock peintures	52 122	51 586	(536)
Stock produits et fournitures de lavage	6 292	1 298	(4 994)
Stock des travaux en cours	171 655	293 286	121 630
Total	51 053 107	54 700 236	3 647 129

TR-2 Variations des Créances clients

Désignation	31/12/2019	31/12/2018	Variation
Clients, Administrations publiques	605 292	449 073	(156 219)
Clients, Sociétés	2 452 776	2 724 246	271 469
Clients, Loueurs	591 533	93 413	(498 119)
Clients, Particuliers	4 788 644	3 073 161	(1 715 483)
Clients, Atelier & Magasin	513 161	309 208	(203 953)
Clients, Revendeurs, Sous concessionnaires et agents	386 639	249 203	(137 436)
Clients, Effets à recevoir	2 606 353	1 923 740	(682 613)
Clients, Personnels effets à recevoir	291 243	223 657	(67 586)
Clients, douteux et litigieux	40 603	45 334	4 732
Clients, chèques impayés	14 574	308	(14 266)
Total	12 290 817	9 091 343	(3 199 474)

TR-3-1 Variations des autres actifs courants

Désignation	31/12/2019	31/12/2018	Variation
État, TVA déductible	2 773	2 387	(385)
État, crédit de TVA	-	1 718 041	1 718 041
État, crédit de TVA à recevoir	-	573 170	573 170
Charges constatées d'avance	478 379	301 774	(176 604)
Produits à recevoir	707 907	389 017	(318 891)
Débiteurs divers	2 000 000	-	(2 000 000)
Fournisseurs créance pour emballage	300	300	-
Total	3 189 359	2 984 689	(204 670)
Ajustement pour intérêts courus sur prêt bancaire	15 373	19 080	3 707
Total	3 204 732	3 003 769	(200 963)

TR-3.2 Variations des autres actifs non courants

Désignation	31/12/2019	31/12/2018	Variation
Actifs d'impôt différé	144 881	139 606	(5 275)
Charges à répartir	198 592	198 592	-
Total	343 473	338 198	(5 275)

TR-4.1 Variations des dettes fournisseurs

Désignation	31/12/2019	31/12/2018	Variation
Fournisseurs d'exploitation locaux	1 092 413	1 267 195	(174 781)
Fournisseurs d'exploitation locaux effets à payer	72 394	81 186	(8 792)
Fournisseurs étrangers	67 662 952	57 270 582	10 392 370
Fournisseurs locaux factures non parvenues	416 650	315 666	100 985
Total	69 244 410	58 934 629	10 309 781

TR-4.2 Variations des autres passifs courants

Désignation	31/12/2019	31/12/2018	Variation
Provision pour congé à payer	170 770	150 847	19 922
Provision pour prime exceptionnelle	279 947	118 017	161 930
État, impôts et taxes	336 114	256 805	79 310
État, IS à payer	2 740 229	910 760	1 829 469
État, contribution social de solidarité à payer	392 168	185 125	207 043
CNSS	238 743	263 172	(24 429)
Autres passifs courants	75 431	75 703	(272)
Obligations cautionnées	5 952 830	9 865 121	(3 912 291)
Produits constatés d'avance	120 774	74 196	46 578
Clients, Particuliers avances	1 428 179	204 055	1 224 124
Clients, Sociétés avances	15 520	9 430	6 090
Créditeurs divers	6 499	5 282	1 216
Actionnaires dividendes 2013 à payer	1 206	1 206	-
Actionnaires dividendes 2014 à payer	1 440	1 440	-
Actionnaires dividendes 2015 à payer	1 656	1 656	-
Actionnaires dividendes 2016 à payer	1 656	1 656	-
Actionnaires dividendes 2017 à payer	1 656	1 656	-
Actionnaires dividendes 2018 à payer	10 713	-	10 713
Total	11 775 533	12 126 128	(350 596)

Actionnaire dividendes 2018 à payer	(10 713)	-	(10 713)
Total	11 764 820	12 126 128	(361 309)

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

Désignation	31/12/2019	31/12/2018	Variation
Provision pour départ à la retraite	27 650	32 769	(5 119)
Provisions pour risques et charges	684 591	196 040	488 551
Total	712 241	228 809	483 432
Ajustement provision pour risques et charges	(684 591)	(196 040)	(488 551)
Total	27 650	32 769	(5 119)

TR-5 **Variation des intérêts courus**

Désignation	31/12/2019	31/12/2018	Variation
Intérêts courus sur emprunt BNA	2 208	3 754	(1 546)
Total	2 208	3 754	(1 546)

Plus ou moins-value de cession

Désignation	31/12/2019
Plus-value de cession des immobilisations corporelles	(6 176)
Total	(6 176)

Trésorerie début de période

Désignation	31/12/2018
ATB TND	156 773
BNA TND	127 438
ZITOUNA BANK TND	273 950
UBCI TND	95 978
UBCI EUR	315 140
UBCI USD	1 438 334
BT TND	613 340
BIAT TND	203 302
BH TND	969 063
UIB TND	93 009
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	710 368
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	1 142 360
CAISSE DEPENSES	337
Placement UIB	5 000 000
Placement UBCI	1 000 000
Placement BNA	5 500 000
Placement BT	3 500 000
Placement BIAT	9 500 000
Placement BH	2 600 000
Total	33 239 394

Trésorerie à la fin de la période

Désignation	31/12/2019
ATB TND	238 689
ZITOUNA BANK TND	136 586
UBCI TND	90 550
UBCI EUR	39 865
UBCI USD	28 102
BT TND	1 893 904
BT EUR	74 894
BIAT TND	287 151
BH TND	156 571
UIB TND	235 188
ATTIJARI TND	87 676
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	354 187
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	566 178
CAISSE DEPENSES	126
Placement ATB	6 000 000
Placement UBCI	1 000 000
Placement BNA	17 000 000
Placement BT	3 600 000
Placement BIAT	8 500 000
Placement BH	6 200 000
Compte bancaire débiteur	(83 879)
Total	46 405 788

ANNEXES

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS CONSOLIDE

AU 31 DECEMBRE 2019

Désignation	IMMOBILISATIONS			AMORTISSEMENTS				Valeur comptable Nette	
	Valeur Brute au 31/12/2018	Acquisition de l'exercice	Transfert /Cession de l'exercice	Valeur Brute au 31/12/2019	Amort. Cumulé au 31/12/2018	Dotation au 31/12/2019	Amort. Mat cédé		Amort. Cumulé au 31/12/2019
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciels informatiques	576 188	25 293	-	601 481	545 716	25 064	-	570 780	30 701
Total Immobilisations Incorporelles	576 188	25 293	-	601 481	545 716	25 064	-	570 780	30 701
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Terrain	9 541 632	-	-	9 541 632	-	-	-	-	9 541 632
Construction en dur	7 430 887	-	6 296 450	13 727 337	990 785	633 896	-	1 624 681	12 102 656
Construction légère	746 342	-	290 578	1 036 920	199 025	98 849	-	297 874	739 046
Matériel et Outillage 15%	648 046	83 697	-	731 743	307 403	92 201	-	399 605	332 139
Matériel et Outillage 10%	124 413	-	-	124 413	33 177	12 441	-	45 618	78 795
Agen, Aména, Install, Générales Tunis	243 464	-	-	243 464	177 104	23 669	-	200 774	42 691
Agen, Aména, Install, Générales le kram	335 176	110 913	-	446 088	81 988	35 354	-	117 343	328 746
Agen, Aména, Install, Générales Z.I Mhamdia	13 997	270 092	45 079	329 168	763	21 624	-	22 388	306 780
Matériel de Transport de personnes	826 578	104 075	(100 171)	830 482	115 633	165 718	8 488	272 863	557 619
Matériel de Transport de biens	43 168	-	-	43 168	16 548	8 634	-	25 182	17 987
Mobiliers et Matériels de Bureau	371 370	33 017	-	404 387	236 872	71 725	-	308 598	95 790
Matériel Informatique	422 903	161 939	-	584 842	369 679	70 474	-	440 153	144 688
Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth	1 474 814	-	-	1 474 814	659 894	73 742	-	733 636	741 178
Construction encours Z.I Mhamdia	5 612 332	974 696	(6 587 028)	-	-	-	-	-	-
Fournisseurs d'immob. av & acomptes	45 079	-	(45 079)	-	-	-	-	-	-
Total Immobilisations Corporelles	27 880 199	1 738 429	(100 171)	29 518 458	3 188 872	1 308 328	8 488	4 488 713	25 029 745
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	28 456 387	1 763 722	(100 171)	30 119 939	3 734 588	1 333 393	8 488	5 059 493	25 060 446

SCHEMA DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION CONSOLIDÉ

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	2019	2018
Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation	212 783 451	Coût d'achat des marchandises vendues	181 114 214	.Marge commerciale	31 669 237	24 926 917
Marge Commerciale	31 669 237	Autres charges externes	3 380 001			
<i>Total</i>	<i>31 669 237</i>	<i>Total</i>	<i>3 380 001</i>	.Valeur Ajoutée brute (1) et (2)	28 289 236	21 442 469
Valeur Ajoutée Brute	28 289 236	Impôts et taxes	661 029			
		Charges de personnel	3 275 507			
		<i>Total</i>	<i>3 936 536</i>	.Excédent brut d'exploitation	24 352 700	17 962 144
Excédent brut d'exploitation	24 352 700	Autres charges ordinaires	160 928			
Autres produits ordinaires	6 176	Charges financières nettes	1 501 272			
Produits des placements	1 794 073	Dotations aux Amortissements et	1 856 319			
		aux provisions ordinaires	-			
Transfert et reprise de charges		Impôt sur le résultat ordinaire	7 484 942			
<i>Total</i>	<i>26 152 950</i>	<i>Total</i>	<i>11 003 461</i>	.Résultat des activités ordinaire	15 149 489	14 297 156
Résultat des activités ordinaires	15 149 489	Résultat des activités ordinaires	15 149 489			
Gains extraordinaires		Pertes extraordinaires	-			
Effet positif des modifications comptables		Effet des modifications comptables		Parts des minoritaires	940	967
		Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables		.Résultat net après modifications comptables consolidé	15 148 549	14 296 188
<i>Total</i>	<i>15 149 489</i>		<i>15 149 489</i>			

ÉTAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉ AU 31 DÉCEMBRE 2019

	Capital social	Réserves consolidées	Autres capitaux propres	Résultat consolidé	Intérêts des minoritaires	Total
Capitaux propres au 31/12/2018	13 500 000	17 754 292	276 919	14 296 188	537	45 827 937
* Réserves consolidées	-	14 296 188		(14 296 188)	-	-
* Dividendes	-	(12 825 000)		-	(750)	(12 825 750)
* Quote part subvention d'équipements			(75 000)			(75 000)
* Rachat propres actions			(201 921)			(201 921)
* Moins-value sur rachat propres actions		93	(93)			-
Augmentation du capital (PV AGE du 30 Mai 2019)	4 500 000	(4 500 000)				
Résultat consolidé au 31/12/2019	-	-	-	15 148 549	940	15 149 489
Capitaux propres au 31/12/2019	18 000 000	14 725 574	(95)	15 148 549	726	47 874 754

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

Messieurs les Actionnaires de CITY CARS S.A.,

Rapport sur l'audit des états financiers consolidés

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 30 mai 2019, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de CITY CARS S.A. et de ses filiales (le « Groupe »), qui comprennent le bilan consolidé au 31 décembre 2019, l'état consolidé de résultat et l'état consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés font ressortir des capitaux propres positifs (hors intérêts minoritaires) de 47.874.028 DT, y compris le résultat de l'exercice consolidé s'élevant à 15.148.549 DT.

À notre avis, les états financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière consolidée du Groupe au 31 décembre 2019, ainsi que sa performance financière consolidée et ses flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes internationales d'audit (ISAs) applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces Normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la Société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

1) Prise en compte des revenus

a) Risques identifiés

Les revenus de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élèvent à 212.659.088 DT et représentent le poste le plus important de l'état consolidé de résultat (se référer à la Note IV des états financiers consolidés). Ils sont constitués essentiellement de ventes de véhicules neufs et comptabilisés au prix de vente hors TVA, net des réductions commerciales consenties par le Groupe.

Nous avons considéré que le risque d'erreur ou d'omission en matière de prise en compte et d'évaluation des revenus et des charges s'y rapportant (engagées et restant à engager) est un point clé de l'audit en raison de l'importance significative de ces éléments dans les états financiers consolidés du Groupe.

b) Procédures d'audit mises en œuvre face aux risques identifiés

Dans le cadre de notre audit des comptes consolidés, nos travaux ont porté particulièrement sur les éléments suivants :

- L'appréciation du dispositif de contrôle interne mis en place par le Groupe pour la gestion des ventes, la prise en compte et l'évaluation des revenus ;
- L'évaluation de l'environnement informatique compte tenu de la génération et de la prise en compte automatique des revenus en comptabilité ;
- La vérification du respect des prescriptions de la norme comptable NCT 03 relative aux Revenus, applicables en matière de prise en compte et d'évaluation des revenus découlant des ventes de marchandises et des prestations de services, ainsi que des conventions comptables de réalisation du revenu et de rattachement des charges aux produits ;
- La réalisation de procédés analytiques sur l'évolution des revenus afin de corroborer les données comptables notamment avec les informations de gestion, les données historiques, l'évolution tarifaire, les tendances du secteur et les règlementations y afférentes ;
- La réalisation de tests de détail par l'examen d'un échantillon de transactions de vente ;
- La vérification de la prise en compte et de l'évaluation des coûts à encourir par le Groupe après la vente des véhicules neufs (notamment au titre des garanties et des entretiens gratuits accordés aux clients) ;
- La vérification du caractère approprié des informations fournies sur le chiffre d'affaires dans les notes aux états financiers consolidés.

2) Évaluation des stocks

a) Risques identifiés

Les stocks du Groupe se composent essentiellement de véhicules neufs, de pièces de rechange, de fournitures consommables (lubrifiants, produits de peinture, etc.) et de travaux en cours. Leur valeur nette s'élève à 50.756.154 au 31 décembre 2019 DT et ils représentent le poste le plus important du bilan consolidé (environ 36% du total des actifs).

Comme il est plus amplement indiqué dans la Note II des états financiers consolidés, les stocks sont comptabilisés à leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat majoré des droits de douane à l'importation et taxes non récupérables ainsi que des frais de transport, manutention, assurance, transit et autres coûts directement attribuables à leur acquisition, et diminué des rabais commerciaux, remises et autres éléments similaires, ou à leur valeur nette de réalisation si celle-ci est inférieure. Les principales méthodes de valorisation appliquées par le Groupe à ses stocks de marchandises sont le coût individuel (ou spécifique) pour les véhicules neufs et le coût unitaire moyen pondéré pour les pièces de rechange.

Il existe donc un risque de surévaluation du stock du fait que la valeur nette de réalisation soit inférieure au coût d'entrée pour certains articles, que nous avons considéré comme un point clé de l'audit au même titre que le risque d'une fausse évaluation du stock suite à des erreurs ou des omissions commises lors de la détermination du coût d'entrée.

b) Procédures d'audit mises en œuvre face aux risques identifiés

Nos travaux d'audit ont consisté à vérifier que les méthodes d'évaluation des coûts d'entrée des articles en stock, en particulier les véhicules neufs, sont conformes aux prescriptions de la norme comptable NCT 04 relative aux Stocks, et appliquées correctement, et à apprécier les données et les hypothèses retenues par la Direction pour déterminer les valeurs nettes de réalisation et identifier les articles qui doivent être dépréciés.

Nous avons :

- Pris connaissance des contrôles internes et systèmes d'information mis en place par le Groupe pour la gestion physique et comptable de ses stocks ;
- Assisté à l'inventaire physique des différentes catégories de stocks (véhicules neufs, pièces de rechange, fournitures consommables et travaux en cours) ;
- Vérifié que les stocks de fin de période incluent les marchandises en transit et les articles conservés chez des tiers mais qui sont la propriété du Groupe, et ne comportent pas les articles vendus pour lesquels il y'a transfert du contrôle aux clients ;
- Vérifié, pour un échantillon d'articles, que les coûts d'acquisition ont été déterminés correctement et que les prix d'achat des articles importés ont été convertis en dinars tunisiens en appliquant le cours de change à la date de la transaction ou le cours de change prévu dans le contrat d'achat des devises à terme (en cas de couverture de la transaction) ;
- Vérifié que les coûts d'acquisition des stocks sont couverts par des valeurs nettes de réalisation correctement estimées et, dans le cas contraire, les provisions pour dépréciation nécessaires sont comptabilisées ;
- Vérifié le caractère approprié des informations fournies sur les stocks dans les notes aux états financiers consolidés.

Paragraphe d'observation

Nous attirons l'attention sur la note V des états financiers consolidés qui décrit l'évènement postérieur de la COVID-19, non lié à des conditions existant à la date de clôture et n'ayant entraîné aucune modification des comptes consolidés au 31 décembre 2019.

La propagation de la pandémie de la COVID-19 en 2020 pourrait avoir un impact sur plusieurs secteurs d'activité économique, y compris celui des concessionnaires automobiles.

À la date d'arrêté des états financiers consolidés de l'exercice 2019 par le Conseil d'Administration (en juin 2020), la Direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui pourraient remettre en cause la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation.

Rapport de gestion relatif au Groupe

La responsabilité du rapport de gestion relatif au Groupe incombe au Conseil d'Administration. Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport de gestion relatif au Groupe et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions des articles 266 et 471 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations d'ordre comptable données dans le rapport de gestion relatif au Groupe, et ce, par référence aux états financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion relatif au Groupe et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion relatif au Groupe semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion relatif au Groupe, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers consolidés

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément au Système Comptable des Entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la Direction a l'intention de liquider le Groupe ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du Groupe.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux Normes internationales d'audit (ISAs) applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux Normes internationales d'audit (ISAs) applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Groupe à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et tous les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 03 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité des systèmes de contrôle interne de CITY CARS S.A. et de ses filiales. À ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la Direction et au Conseil d'Administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié de déficiences majeures dans les systèmes de contrôle interne de CITY CARS S.A. et de ses filiales, susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers consolidés.

Tunis, le 06 juillet 2020

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

**P/ GÉNÉRALE D'EXPERTISE ET DE
MANAGEMENT - GEM**
Abderrazak GABSI, Associé

P/ AMC ERNST & YOUNG
Fehmi LAOURINE, Associé