



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 GENERAL DES
COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Exercice clos le 31 décembre 2013

SOMMAIRE

Rapport général _____ **3**

Etats financiers _____ **9**



BUSINESS, AUDITING & CONSULTING

Member Firm of TIAG International
Place de l'indépendance Mjzez 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 consolidés- Exercice clos le 31 décembre 2013

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 consolidés du Groupe « CITY CARS » relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2013, 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 consolidé arrêté au 31 décembre 2013, l'état de résultat consolidé et l'état des flux de trésorerie consolidé 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 29 139 009 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 12 311 248 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 des commissaires 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 consolidés 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 2013, 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 21 Avril 2014
Les co-commissaires aux comptes

BAC
Kais FEKIH

AMC Ernst & Young
Mohamed Zienelabidine CHERIF



GROUPE
CITY CARS

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

SITUATION AU 31 DECEMBRE 2013

AVRIL 2014

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 2013
(exprimé en dinars)

ACTIFS	Notes	31-déc.-13	31-déc.-12
<u>Actifs non courants</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	A - 1	60.421,531	36.705,881
Moins : amortissements		30.877,606	20.740,103
		29.543,925	15.965,778
Immobilisations corporelles	A - 2	8.462.391,082	2.576.720,657
Moins : amortissements		630.088,148	499.367,672
		7.832.302,934	2.077.352,985
Immobilisations financières	A - 3	1.200,000	7.353.585,000
Moins : provisions		0,000	2.279.422,500
		1.200,000	5.074.162,500
Total des actifs immobilisés		7.863.046,859	7.167.481,263
Autres actifs non courants	A - 4	198.845,980	254,214
Moins : provisions		66.451,469	254,214
		132.394,511	0,000
Total des actifs non courants		7.995.441,370	7.167.481,263
<u>Actifs courants</u>			
Stocks	A - 5	28.034.589,743	10.954.280,134
Moins : provisions		15.398,607	1.208.045,713
		28.019.191,136	9.746.234,421
Clients	A - 6	2.478.066,548	1.148.066,808
Moins : provisions		583.437,096	583.437,096
		1.894.629,452	564.629,712
Autres actifs courants	A - 7	921.498,985	2.302.357,756
Placements & autres actifs financiers	A - 8	26.186.000,000	24.380.000,000
Liquidités et équivalents de liquidités	A - 9	2.259.435,315	1.189.770,687
Total des actifs courants		59.280.754,888	38.182.992,576
TOTAL DES ACTIFS		67.276.196,258	45.350.473,839

BILAN CONSOLIDE
Arrêté au 31 décembre 2013
(exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	Notes	31-déc.-13	31-déc.-12
<i>Capitaux propres</i>			
- Capital social	CP - 1	13.500.000,000	13.500.000,000
Réserves consolidées		3.327.761,374	2.416.824,761
Total capitaux propres avant résultat		16.827.761,374	15.916.824,761
Résultat de l'exercice consolidé		12.311.247,784	8.335.936,613
<i>Total capitaux propres avant affectation du résultat</i>		29.139.009,158	24.252.761,374
Intérêt des minoritaires		2.026,144	1.671,156
<i>Passifs</i>			
<i>Passifs non courants</i>			
Emprunts long terme		0,000	0,000
Autres passifs financiers		0,000	0,000
Provisions	P - 1	34.417,769	0,000
<i>Total des passifs non courants</i>		34.417,769	0,000
<i>Passifs courants</i>			
Fournisseurs et comptes rattachés	P - 2	36.531.345,820	20.181.871,887
Autres passifs courants	P - 3	1.569.397,367	914.169,422
Concours bancaires et autres passifs financiers		0,000	0,000
<i>Total des passifs courants</i>		38.100.743,187	21.096.041,309
<i>Total des passifs</i>		38.135.160,956	21.096.041,309
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		67.276.196,258	45.350.473,839

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE
MODELE AUTORISE
Période allant du 1er janvier au 31 décembre 2013
(exprimé en dinars)

	Notes	31-déc.-13	(*) 31-déc.-12
<i>Produits d'exploitation</i>			
Revenus	R - 1	99.283.365,235	84.244.532,376
Autres produits d'exploitation	R - 2	185.792,965	37.743,981
Total des produits d'exploitation		99.469.158,200	84.282.276,357
<i>Charges d'exploitation</i>			
Achats d'approvisionnements consommés	R - 3	83.502.619,264	70.215.878,312
Charges de personnel	R - 4	1.777.969,273	1.436.027,754
Dotations aux amortissements et aux provisions	R - 5	(864.948,771)	611.217,855
Autres charges d'exploitation	R - 6	2.035.839,246	1.643.325,031
Total des charges d'exploitation		86.451.479,012	73.906.448,952
<i>Résultat d'exploitation</i>		13.017.679,188	10.375.827,405
Charges financières nettes	R - 7	(885.685,571)	309.434,567
Produits des placements	R - 8	1.623.246,620	972.132,414
Autres gains ordinaires	R - 9	194.564,482	67.006,502
Autres pertes ordinaires	R - 10	145.209,446	184.905,542
<i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i>		15.575.966,415	10.920.626,212
Impôt sur les bénéfices		3.264.018,643	2.583.999,470
<i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i>		12.311.947,772	8.336.626,742
Eléments extraordinaires		0,000	0,000
<i>Parts des Minoritaires</i>		699,988	690,129
<i>Résultat net de l'exercice consolidé</i>		12.311.247,784	8.335.936,613
Effets des modifications comptables		0,000	0,000
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		12.311.247,784	8.335.936,613

(*) Les données ont été retraitées pour des raisons de comparabilité

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE
MODELE AUTORISE**

Période allant du 1er janvier au 31 décembre 2013

(exprimé en dinars)

	Notes	31-déc.-13	31-déc.-12
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>			
Résultat net		12.311.247,784	8.335.936,613
Ajustements pour :			
* Part revenant aux intérêts minoritaires		699,988	690,129
* Dotation aux amortissements et aux provisions		(3.144.371,271)	387.990,355
* Variation des :			
Stocks	TR-1	(17.080.309,609)	2.811.308,771
Créances	TR-2	(1.259.999,740)	756.443,094
Autres actifs	TR-3	1.182.267,005	503.605,641
Fournisseurs et autres dettes	TR-4	16.828.638,878	(1.129.867,826)
* Plus ou moins value de cession		1.409.944,797	514.190,000
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation		10.248.117,832	12.180.296,777
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>			
Décassements sur acquisition d'immob. corporelles		(6.634.204,913)	(96.359,870)
Décassements sur acquisition d'immob. incorporelles		(23.715,650)	(7.682,160)
Encaissement provenant de la cession d'immob. corporelles		669.723,856	0,000
Décassements sur acquisition d'immob. financières		(1,097)	0,000
Encaissement provenant de la cession d'immob. financières		5.851.654,600	985.800,000
Flux de trésorerie affectés aux act. d'investissement		(136.543,204)	881.757,970
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>			
Dividendes et autres distributions		(7.235.910,000)	0,000
Encaissement provenant des subventions		0,000	0,000
Décassements provenant de remboursement d'emprunts		0,000	0,000
Encaissement provenant d'emprunt		0,000	0,000
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 act. de financement		(7.235.910,000)	0,000
<i>Variation de trésorerie</i>		2.875.664,628	13.062.054,747
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		25.569.770,687	12.507.715,940
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE		28.445.435,315	25.569.770,687

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES (Les chiffres sont exprimés en dinars Tunisiens)

I – PRESENTATION DU GROUPE

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

L'activité principale du groupe est l'importation, l'exportation, la commercialisation de tout véhicule de transport ainsi que toute pièce de rechange, accessoires, et en général tout produit accessoire aux dits véhicules principalement de marque KIA.

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

Le Capital social de la société est de 13.500.000 dinars divisé en 13.500.000 actions de un (1) dinars 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 500.000 dinars divisé en 5.000 parts sociales de 100 dinars chacune, détenu à concurrence de 99.9 % 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.

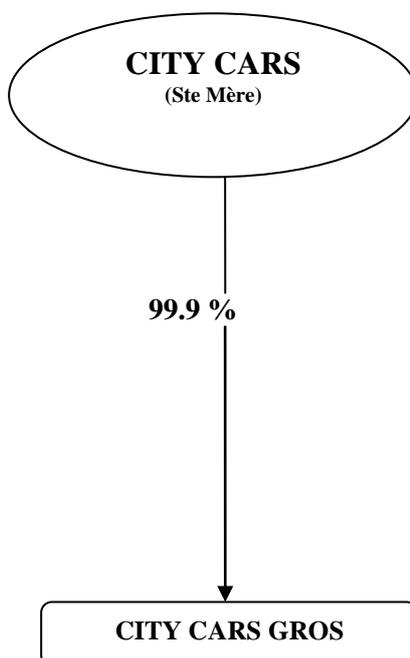
Ce contrôle résulte :

- 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 (99,9%) et L' ETAT TUNISIEN (0,1%), 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	2012			2013		
	% de contrôle	Qualification de la participation	Méthode de consolidation	% de contrôle	Qualification de la participation	Méthode de consolidation
CITY CARS SA	100%	Mère	IG	100%	Mère	IG
CITY CARS GROS SARL	99,90%	Filiale	IG	99,90%	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, vu que toutes les participations remontent à la constitution de la filiale.

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

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

II. 3. 4. Placements et autres actifs financiers

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

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

II. 3. 5. Impôt différé

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

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

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

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

II. 3. 6. Revenus

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

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

III - Retraitements opérés pour les besoins de comparabilité

Les retraitements apportés aux données comparatives de l'exercice 2012 se présentent comme suit :

1	Rubriques	Solde au 31/12/2012 avant retraitements	Retraitement	Solde au 31/12/2012 après retraitements
	Autres produits d'exploitation	104.750,483	(67.006,502)	37.743,981
	Autres gains ordinaires	0,000	67.006,502	67.006,502
2	Rubriques	Solde au 31/12/2012 avant retraitements	Retraitement	Solde au 31/12/2012 après retraitements
	Charges financières nettes (*)	36.546,680	272.887,887	309.434,567
	Dotations aux amortissements & aux provisions	387.990,355	223.227,500	611.217,855
	Produits financiers	990.207,058	(18.074,644)	972.132,414
	Autres charges d'exploitation	1.645.701,511	(2.376,480)	1.643.325,031
	Autres pertes ordinaires	696.719,093	(511.813,551)	184.905,542
(*)	Charges financières nettes au 31/12/2012 avant retraitement	36.546,680		
	Provision pour dépréciation des titres de participation	1.276.762,500		
	Reprise sur provision pour dépréciation des TP	(1.499.990,000)		
	Intérêts des comptes courants	(18.074,644)		
	Perte sur cession des actions SDA ZITOUNA I	514.190,031		
	Charges financières nettes au 31/12/2012 après retraitement	309.434,567		

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

A - 1 Immobilisations incorporelles

Au 31 décembre 2013, les immobilisations incorporelles ont atteint en net 29.543,925 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Logiciels Informatiques	60.421,531	36.705,881
Amortissement Logiciels Informatiques	30.877,606	20.740,103
TOTAL NET	29.543,925	15.965,778

Les investissements en immobilisations incorporelles ont atteint en 2013, 23.715,650 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	Montant
Logiciels Informatiques	23.715,650
TOTAL BRUT	23.715,650

A - 2 Immobilisations corporelles

Au 31 décembre 2013, les immobilisations corporelles ont atteint en brut 8.462.391,082 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Terrain	5.949.850,500	398.757,800
Matériel et Outillage	91.790,405	87.701,574
Agencement, Aménagement, Installations, Générales	188.087,731	180.764,206
Matériel de Transport de personnes	542.879,999	218.579,997
Matériel de Transport de biens	20.713,351	20.713,351
Mobiliers et Matériels de Bureau	81.529,703	72.212,821
Matériel Informatique	112.725,694	71.980,519
Construction en cours	0,000	51.196,690
Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth	1.474.813,699	1.474.813,699
TOTAL BRUT	8.462.391,082	2.576.720,657

Les amortissements cumulés de ces immobilisations ont atteint 630.088,148 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Amt Matériel et Outillage	47.861,327	34.391,835
Amt Agencement, Aménagement, Installations, Générales	58.358,234	39.952,954
Amt Matériel de Transport de personnes	102.176,334	108.319,332
Amt Matériel de Transport de biens	8.285,340	4.142,670
Amt Mobiliers et Matériels de Bureau	53.111,980	36.834,059
Amt Matériel Informatique	69.108,224	58.280,798
Amt Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth	291.186,709	217.446,024
TOTAL BRUT	630.088,148	499.367,672

Les investissements en immobilisations ont atteint au 31 décembre 2013, 6.634.204,913 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	Montant
Terrain	5.949.850,500
Matériel et Outillage	4.088,831
Agen, Aménagement, Installations, Générales	7.323,525
Matériel de Transport de personnes	622.880,000
Mobiliers et Matériels de Bureau	9.316,882
Matériel Informatique	40.745,175
TOTAL BRUT	6.634.204,913

A - 3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières ont atteint en net 1.200,000 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Titres de participation	0,000	7.352.385,000
Dépôts et cautionnements	1.200,000	1.200,000
Total Provisions Immobilisations financières	0,000	2.279.422,500
TOTAL NET	1.200,000	5.074.162,500

(*) : Les actions représentant la participation du groupe dans le capital de ATTIJARI BANK ont été cédées en date du 14 Mars 2013 au prix de 5.872.500 TND.

A - 4 Autres actifs non courants

Au 31 décembre 2013, Cette rubrique totalise en net 132.394,511 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Frais préliminaires	254,214	254,214
Charges à répartir (1)	198.591,766	0,000
Résorption des frais préliminaires	254,214	254,214
Résorptions des charges à répartir	66.197,255	0,000
TOTAL NET	132.394,511	0,000

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

A - 5 Stocks

La valeur nette des stocks a atteint au 31 décembre 2013 un montant de 28.019.191,136 dinars, contre 9.746.234,421 TND au 31 décembre 2012. Ils se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Stock véhicules neufs	15.624.172,835	1.691.828,753
Stock véhicules neufs en cours de dédouanement	10.582.170,750	7.713.737,813
Stock pièces de rechange en cours de dédouanement	225.501,785	230.228,029
Stock pièces de rechange	1.588.473,033	1.309.985,180
Stock des travaux en cours	14.271,340	8.500,359
TOTAL BRUT	28.034.589,743	10.954.280,134
Total Provisions pour dépréciation des stocks	15.398,607	1.208.045,713
TOTAL NET	28.019.191,136	9.746.234,421

A - 6 Clients & comptes rattachés

Le solde du compte clients et comptes rattachés a atteint en net, au 31 décembre 2013, 1.894.629,452 dinars. Le détail se présente comme suit :

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Clients, Sociétés	274.428,292	38.089,806
Clients, Loueurs	346.691,946	0,000
Clients, Particuliers	804.704,536	214.626,046
Clients, Atelier & Magasin	268.803,791	150.573,930
Clients, Revendeurs, Sous concessionnaires et agents KIA	48.877,328	65.634,167
Clients, Retenue de garantie	11.139,850	11.139,850
Clients, Effets à recevoir	137.422,848	84.006,876
Clients, douteux et litigieux	583.437,096	583.437,096
Clients, chèques impayés	2.560,861	459,037
Clients, effets impayés	0,000	100,000
TOTAL BRUT	2.478.066,548	1.148.066,808
Provisions pour créances douteuses	583.437,096	583.437,096
TOTAL NET	1.894.629,452	564.629,712

A - 7 Autres actifs courants

Au 31 décembre 2013, Cette rubrique totalise 921.498,985 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Etat, crédits de TVA	363.076,733	17.278,377
Etat, report IS	0,000	916.883,571
Charges constatées d'avance	83.557,438	84.611,575
Produits à recevoir	220.508,795	115.646,307
Débiteurs divers	80.836,528	985.800,000
Autre actif courant	0,000	6,489
Fournisseurs créance pour emballage	0,000	85,500
Compte courant actionnaires	0,000	15.410,000
Impôt différé	173.519,491	166.635,937
TOTAL	921.498,985	2.302.357,756

A - 8 Placements & autres actifs financiers

Il s'agit des placements en banque dont dispose la société au 31 décembre 2013. Ils ont atteint 26.186.000,000 dinars, contre 24.380.000,000 TND au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Placement ATB	50.000,000	3.840.000,000
Placement UBCI	5.381.000,000	0,000
Placement ZITOUNA	0,000	3.190.000,000
Placement BNA	8.700.000,000	17.350.000,000
Placement BT	5.955.000,000	0,000
Placement BIAT	6.100.000,000	0,000
TOTAL	26.186.000,000	24.380.000,000

A - 9 Liquidités & équivalents de liquidités

Il s'agit des avoirs en banque dont dispose la société au 31 décembre 2013. Ils ont atteint 2.259.435,315 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
ATB TND	205.109,097	78.129,299
BNA TND	1.661.354,150	578.832,337
ZITOUNA BANK TND	61.617,109	76.195,122
UBCI TND	1.940,824	41.145,012
UBCI EUR	89.019,947	15.891,649
UBCI USD	47.384,583	328.500,006
BT TND	83.646,217	0,000
BT EUR	0,000	0,000
BT USD	0,000	0,000
BIAT TND	18.164,829	0,000
ATTIJARI TND	0,000	1.901,326
BLOCAGE	0,000	25.643,990
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	90.704,759	43.380,879
CAISSE DEPENSES	493,800	151,067
TOTAL	2.259.435,315	1.189.770,687

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) dinars chacune.

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Capital social	13.500.000,000	13.500.000,000
TOTAL	13.500.000,000	13.500.000,000

P - 1 Provisions

Au 31 décembre 2013, Cette rubrique totalise 34.417,769 dinars se détaillant comme suit :

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Provision pour départ à la retraite	13.372,000	0,000
Provisions courantes pour risques et charges	21.045,769	0,000
TOTAL	34.417,769	0,000

P - 2 Fournisseurs & comptes rattachés

Au 31 décembre 2013, les dettes envers les fournisseurs ont atteint 36.531.345,820 dinars. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Fournisseurs d'exploitation locaux	558.757,558	314.295,219
Fournisseurs d'immobilisations locaux	16.337,723	2.689,873
Fournisseurs locaux retenue de garantie	385,730	385,730
Fournisseurs étrangers (*)	35.823.142,408	19.757.352,143
Fournisseurs locaux factures non parvenues	132.722,401	107.148,922
TOTAL	36.531.345,820	20.181.871,887

(*) Pour assurer une meilleure disponibilité du stock de véhicules neufs durant l'année 2013, les importations ont été réparties mensuellement, contrairement à l'année 2012 au cours de laquelle les importations ont été réalisées en majorité durant le premier semestre. Le règlement du fournisseur étranger KIA se fait à 180 jours date de connaissance.

P - 3 Autres passifs courants

Au 31 décembre 2013, les autres passifs courants ont atteint 1.569.397,367 dinars. Le détail se présente comme suit :

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Provision pour congé à payer	80.377,619	71.873,543
Etat, impôts et taxes	254.517,950	519.665,453
Etat, IS à payer	556.829,257	0,000
CNSS	126.546,011	116.649,380
Autres passifs courants	21.036,984	5.025,720
Produits constatés d'avance	96.894,103	31.144,068
Clients, Particuliers avances	191.860,000	141.160,000
Clients, Sociétés avances	35.480,000	13.000,000
Clients, Atelier & Magasin avances	9.269,332	8.300,147
Clients, Loueurs avances	2.000,000	2.200,000
Créditeurs dives (ancien actionnaire)	5.151,111	5.151,111
Actionnaires dividendes à payer	189.435,000	0,000
TOTAL	1.569.397,367	914.169,422

Notes relatives aux postes de l'état de résultat :

R - 1 Revenus

Au 31 décembre 2013, les revenus ont atteint, 99.283.365,235 dinars. Ils se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Ventes véhicules neufs	94.741.774,166	80.225.263,599
Ventes véhicules neufs en hors taxe	164.101,448	33.140,100
Ventes Main d'œuvre atelier	139.523,566	109.799,364
Ventes pièces de rechange atelier	719.725,647	901.474,920
Ventes travaux extérieurs atelier	139.162,072	324.541,438
Vente garantie pièces de rechange	456.098,064	320.528,143
Vente garantie mains d'œuvres	15.578,071	22.457,147
Ventes pièces de rechange comptoir	2.907.402,201	2.307.327,665
TOTAL	99.283.365,235	84.244.532,376

La politique d'approvisionnement pour l'année 2013 s'est basée sur un meilleur mix-produit avec l'importation de véhicules haut de gamme ayant des prix de vente élevés. Ainsi le Chiffre d'Affaires a évolué considérablement courant l'exercice 2013, passant de 84.244.532,376 DT au 31 décembre 2012 à 99.283.365,235 DT au 31 décembre 2013 soit une croissance de 17.85 %. Ceci a permis de rehausser l'image de marque de KIA en Tunisie.

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Le nombre de véhicules vendus	3448	3434

R - 2 Autres produits d'exploitation

Au 31 décembre 2013, les autres produits d'exploitation ont atteint, 185.792,965 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Inscriptions 4 CV	0,000	40,000
Autres produits d'exploitation	1.530,000	348,500
Location d'Immeuble	184.262,965	37.355,481
TOTAL	185.792,965	37.743,981

R - 3 Achats consommés

Au 31 décembre 2013, les achats consommés ont atteint 83.502.619,264 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Variation de stock	(17.080.309,609)	2.811.308,771
Travaux extérieurs	261.198,477	217.084,788
Achats approvisionnements consommés	84.697,927	96.055,667
Achats véhicules neufs	64.566.262,932	44.104.453,873
Achats véhicules neufs en transit	10.582.170,750	7.713.737,813
Frais accessoires d'achat	22.950.560,431	13.275.270,104
Achats accessoires VN	0,000	10.420,700
Achats lubrifiants	76.299,512	84.714,442
Achats pièces de rechange locaux	52.339,632	31.475,996
Achats pièces de rechange étrangers en transit	225.366,647	230.169,594
Achats pièces de rechange étrangers	1.784.032,565	1.641.186,564
Total	83.502.619,264	70.215.878,312

R - 4 Charges de personnel

Au 31 décembre 2013, les charges de personnel ont atteint 1.777.969,273 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Salaires et compléments de salaires	1.392.369,437	1.098.541,188
Charges sociales	354.665,765	305.846,587
Autres charges de personnel	9.057,995	14.379,309
Provision pour congés à payer	8.504,076	17.260,670
Provision pour départ à la retraite	13.372,000	0,000
Total	1.777.969,273	1.436.027,754

L'évolution des charges de personnel en 2013 par rapport à 2012 est expliquée par :

- L'octroi d'une prime d'un salaire à tout le personnel du groupe en janvier 2013
- Le déblocage en mars 2013 de l'augmentation salariale sectorielle annuelle au titre de l'année 2012 avec un effet rétroactif remontant au mois de mai 2012.

R - 5 Dotations aux amortissements & aux provisions

Les dotations aux amortissements & aux provisions nettes ont atteint (864.948,771) dinars au 31 décembre 2013.

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Dotations aux amortissements	240.455,311	194.415,105
Dotations aux provisions nettes (*)	(1.171.601,337)	416.802,750
Dotations aux résorptions des charges à répartir	66.197,255	0,000
Total	(864.948,771)	611.217,855

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

(*) Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Provision pour dépréciation du stock des véhicules neufs	0,000	1.206.029,687
Provision pour dépréciation du stock de pièces de rechange	15.398,607	2.016,026
Provision pour dépréciation des créances clients	0,000	553.437,096
Provisions pour risques et charges	21.045,769	0,000
Reprise sur provision pour risques et charges	0,000	(77.252,202)
Reprise sur provision pour dépréciation des créances clients	0,000	(195.029,062)
Reprise sur provision pour dépréciation des stocks VN (*)	(1.206.029,687)	(1.072.398,795)
Reprise sur provision pour dépréciation des stocks pièces	(2.016,026)	0,000
Total	(1.171.601,337)	416.802,750

(*) Ce montant est relatif à la reprise sur la provision constatée durant l'exercice 2012 sur les véhicules endommagés lors des événements du 14 Janvier 2011. Cette provision a été calculée suite au rapport d'un expert automobile accompagné d'un Huissier Notaire et de deux agents de l'administration fiscale qui a estimé la valeur de réalisation nette des ces épaves à 129.830,509.

R - 6 Autres charges d'exploitation

Au 31 décembre 2013, les autres charges d'exploitation ont atteint 2.035.839,246 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Loyers	443.656,600	299.789,633
Entretiens & réparations	15.265,859	33.888,754
Assurances	78.159,093	88.307,861
Services extérieurs	303.082,415	247.616,091
Honoraires & commissions	346.483,955	349.277,692
Publicité, publications, relations publiques	371.778,152	195.604,944
Transport, déplacement & Missions	63.798,295	55.823,837
Impôts & taxes	306.297,860	267.301,448
Frais postaux & Telecom	28.308,083	23.410,125
Services bancaires & assimilés	41.508,934	76.304,646
Jetons de présence	37.500,000	6.000,000
Total	2.035.839,246	1.643.325,031

R - 7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes ont atteint (885.685,571) dinars au 31 décembre 2013.

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Intérêts bancaires	1.090,890	466,548
Intérêts des obligations cautionnées	0,000	30.448,849
Intérêts sur main levée	8.717,203	0,000
Autres charges financières	(205,200)	(158,400)
Pertes de change	17.787,184	15.950,614
Gains de change	(54.934,783)	(10.160,931)
Intérêts des comptes courants	(58.603,365)	(18.074,644)
Provision pour dépréciation des titres de participation	0,000	1.276.762,500
Reprise sur provision pour dépréciation des titres de participation	(2.279.422,500)	(1.499.990,000)
Perte sur cession des titres Attijari Bank	1.479.885,000	0,000
Perte sur cession des titres SDA Zitouna I	0,000	514.190,031
Total	(885.685,571)	309.434,567

R - 8 Produits des placements

Au 31 décembre 2013, les produits financiers ont atteint 1.623.246,620 dinars et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Intérêts sur placements	1.622.956,620	921.097,414
Produits des participations	290,000	51.035,000
Total	1.623.246,620	972.132,414

R - 9 Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires présentent une valeur de 194.564,482 au 31 décembre 2013.

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Produit net /cession d'immobilisation	96.810,971	0,000
Produits sur éléments non récurrents (*)	97.753,511	0,000
Autres gains ordinaires	0,000	67.006,502
Total	194.564,482	67.006,502

(*) Ce montant est relatif aux véhicules fortement endommagés, brûlés et calcinés lors des événements du 14 Janvier qui ont été vendus suite appel d'offre, et après constat de l'expert automobile accompagné d'un Huissier Notaire et de deux agents de l'administration fiscale.

R - 10 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent une valeur de 145.209,446 au 31 décembre 2013.

Rubriques	31-déc.-13	31-déc.-12
Perte sur créances clients irrécouvrable	0,000	182.529,062
Perte sur cession des immobilisations corporelles	30.316,000	0,000
Autres pertes ordinaires	114.893,446	2.376,480
Total	145.209,446	184.905,542

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	31/12/2013	31/12/2012	Variation
Stock véhicules neufs	15.624.172,835	1.691.828,753	(13.932.344,082)
Stock véhicules neufs en cours de dédouanement	10.582.170,750	7.713.737,813	(2.868.432,937)
Stock pièces de rechange	1.588.473,033	1.309.985,180	(278.487,853)
Stock pièces de rechange en cours de dédouanement	225.501,785	230.228,029	4.726,244
Stock des travaux en cours	14.271,340	8.500,359	(5.770,981)
Total	28.034.589,743	10.954.280,134	(17.080.309,609)

TR-2 Variations des Créances clients

Désignation	31/12/2013	31/12/2012	Variation
Clients, Sociétés	274.428,292	38.089,806	(236.338,486)
Clients, Loueurs	346.691,946	-	(346.691,946)
Clients, Particuliers	804.704,536	214.626,046	(590.078,490)
Clients, Atelier & Magasin	268.803,791	150.573,930	(118.229,861)
Clients, Revendeurs, Sous concessionnaires et agents KIA	48.877,328	65.634,167	16.756,839
Clients, Retenue de garantie	11.139,850	11.139,850	-
Clients, Effets à recevoir	137.422,848	84.006,876	(53.415,972)
Clients, douteux et litigieux	583.437,096	583.437,096	-
Clients, chèques impayés	2.560,861	459,037	(2.101,824)
Clients, effets impayés	-	100,000	100,000
Total	2.478.066,548	1.148.066,808	(1.329.999,740)
Ajustement créance client	(70.000,000)	-	70.000,000
Total	2.408.066,548	1.148.066,808	(1.259.999,740)

TR-3.1 Variations des autres actifs courants

Désignation	31/12/2013	31/12/2012	Variation
Etat, crédit de TVA	363.076,733	17.278,377	(345.798,356)
Etat, report IS	-	916.883,571	916.883,571
Etat, retenue a la source & AP	-	-	-
Charges constatées d'avance	83.557,438	84.611,575	1.054,137
Produits à recevoir	220.508,795	115.646,307	(104.862,488)
Débiteurs divers	80.836,528	985.800,000	904.963,472
Autre actif courant	-	6,489	6,489
Fournisseurs créance pour emballage	-	85,500	85,500
Compte courant actionnaire	-	15.410,000	15.410,000
Impôt différé	173.519,491	166.635,937	(6.883,554)
Total	921.498,985	2.302.357,756	1.380.858,771

TR-3.2 **Variations des autres actifs non courants**

Désignation	31/12/2013	31/12/2012	Variation
Charges à répartir	198.591,766	-	(198.591,766)
Total	198.591,766	-	(198.591,766)

TR-4.1 **Variations des dettes fournisseurs**

Désignation	31/12/2013	31/12/2012	Variation
Fournisseurs d'exploitation locaux	558.757,558	314.295,219	244.462,339
Fournisseurs d'immobilisations locaux	16.337,723	2.689,873	13.647,850
Fournisseurs locaux retenue de garantie	385,730	385,730	-
Fournisseurs étrangers	35.823.142,408	19.757.352,143	16.065.790,265
Fournisseurs locaux factures non parvenues	132.722,401	107.148,922	25.573,479
Total	36.531.345,820	20.181.871,887	16.349.473,933

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

Désignation	31/12/2013	31/12/2012	Variation
Provision pour congé à payer	80.377,619	71.873,543	8.504,076
Etat, Impôts et taxes	254.517,950	519.665,453	(265.147,503)
Etat, IS à payer	556.829,257	-	556.829,257
CNSS	126.546,011	116.649,380	9.896,631
Autres passifs courants	21.036,984	5.025,720	16.011,264
Produits constatés d'avance	96.894,103	31.144,068	65.750,035
Clients, Particuliers avances	191.860,000	141.160,000	50.700,000
Clients, Sociétés avances	35.480,000	13.000,000	22.480,000
Clients, Atelier & Magasin avances	9.269,332	8.300,147	969,185
Clients, Taxis & Louages avances	-	-	-
Clients, Loueurs avances	2.000,000	2.200,000	(200,000)
Compte Courant actionnaire	5.151,111	5.151,111	-
Actionnaires dividendes à payer	189.435,000	-	189.435,000
Total	1.569.397,367	914.169,422	655.227,945
Ajustement pour dividendes à payer	(189.435,000)	-	(189.435,000)
Total	1.379.962,367	914.169,422	465.792,945

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

Désignation	31/12/2013	31/12/2012	Variation
Provision pour départ à la retraite	13.372,000	-	13.372,000
Provisions courantes pour risques et charges	21.045,769	-	21.045,769
Total	34.417,769	-	34.417,769
Ajustement provisions courantes pour risques et charges	(21.045,769)	-	(21.045,769)
Total	(21.045,769)	-	13.372,000

Plus ou moins value de cession

Désignation	31/12/2013
Moins value de cession des actions Attijari Bank	1.500.733,400
Moins value de cession Construction encours la goulette	51.196,690
Plus value de cession des actions Zitouna II	(1,903)
Plus value de cession des immobilisations corporelles	(172.299,390)
Moins value de cession des immobilisations corporelles	30.316,000
Total	1.409.944,797

Trésorerie début de période

Désignation	31/12/2012
ATB TND	78.129,299
BNA TND	578.832,337
ZITOUNA BANK TND	76.195,122
UBCI TND	41.145,012
UBCI EUR	15.891,649
UBCI USD	328.500,006
ATTIJARI TND	1.901,326
BLOCAGE	25.643,990
CHEQUES A L ENCAISSEMENT	43.380,879
CAISSE DEPENSES	151,067
PLACEMENT ATB	3.840.000,000
PLACEMENT ZITOUNA	3.190.000,000
PLACEMENT BNA	17.350.000,000
Total	25.569.770,687

Trésorerie à la fin de la période

Désignation	31/12/2013
ATB TND	205.109,097
BNA TND	1.661.354,150
ZITOUNA BANK TND	61.617,109
UBCI TND	1.940,824
UBCI EUR	89.019,947
UBCI USD	47.384,583
ATTIJARI TND	83.646,217
BT TND	18.164,829
BIAT TND	-
CHEQUES A L ENCAISSEMENT	90.704,759
CAISSE DEPENSES	493,800
PLACEMENT ATB	50.000,000
PLACEMENT UBCI	5.381.000,000
PLACEMENT BNA	8.700.000,000
PLACEMENT BT	5.955.000,000
PLACEMENT BIAT	6.100.000,000
Total	28.445.435,315

ANNEXES

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS CONSOLIDE

AU 31 DECEMBRE 2013

Désignation	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS				Valeur comptable Nette
	Valeur Brute au 31/12/2012	Acquisition de l'exercice	Cession de l'exercice	Valeur Brute au 31/12/2013	Amort. Cumulé au 31/12/2012	Dotation au 31/12/2013	Amort. Mat cédé	Amort. Cumulé au 31/12/2013	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciels informatiques	36.705,881	23.715,650	0,000	60.421,531	20.740,103	10.137,503	0,000	30.877,606	29.543,925
Total Immobilisations Incorporelles	36.705,881	23.715,650	0,000	60.421,531	20.740,103	10.137,503	0,000	30.877,606	29.543,925
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Terrain	398.757,800	5.949.850,500	398.757,800	5.949.850,500	0,000	0,000	0,000	0,000	5.949.850,500
Matériel et Outillage	87.701,574	4.088,831	0,000	91.790,405	34.391,835	13.469,492	0,000	47.861,327	43.929,078
Agencement, Aménagement, Install, Générales	180.764,206	7.323,525	0,000	188.087,731	39.952,954	18.405,280	0,000	58.358,234	129.729,497
Matériel de Transport de personnes	218.579,997	622.880,000	298.579,998	542.879,999	108.319,332	93.454,333	99.597,331	102.176,334	440.703,665
Matériel de Transport de biens	20.713,351	0,000	0,000	20.713,351	4.142,670	4.142,670	0,000	8.285,340	12.428,011
Mobiliers et Matériels de Bureau	72.212,821	9.316,882	0,000	81.529,703	36.834,059	16.277,921	0,000	53.111,980	28.417,723
Matériel Informatique	71.980,519	40.745,175	0,000	112.725,694	58.280,798	10.827,426	0,000	69.108,224	43.617,470
Construction sur sol d'autrui Ali Darghouth	1.474.813,699	0,000	0,000	1.474.813,699	217.446,024	73.740,685	0,000	291.186,709	1.183.626,990
Construction encours la goulette	51.196,690	0,000	51.196,690	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Total Immobilisations Corporelles	2.576.720,657	6.634.204,913	748.534,488	8.462.391,082	499.367,672	230.317,807	99.597,331	630.088,148	7.832.302,934
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	2.613.426,538	6.657.920,563	748.534,488	8.522.812,613	520.107,775	240.455,310	99.597,331	660.965,754	7.861.846,859

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION CONSOLIDE

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	2013	2012
Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation	99.469.158,200	Coût d'achat des marchandises vendues	83.502.619,264	.Marge commerciale	15.966.538,936	14.066.398,045
Marge Commerciale	15.966.538,936	Autres charges externes	1.729.541,386			
Total	15.966.538,936	Total	1.729.541,386	.Valeur Ajoutée brute (1) et (2)	14.236.997,550	12.690.374,462
Valeur Ajoutée Brute	14.236.997,550	Impôts et taxes Charges de personnel	306.297,860 1.777.969,273			
		Total	2.084.267,133	.Excédent brut d'exploitation	12.152.730,417	10.987.045,260
Excédent brut d'exploitation	12.152.730,417	Autres charges ordinaires	145.209,446			
Autres produits ordinaires	194.564,482	Charges financières nettes	- 885.685,571			
Produits des placements	1.623.246,620	Dotations aux Amortissements et aux provisions ordinaires	- 864.948,771			
Transfert et reprise de charges		Impôt sur le résultat ordinaire	3.264.018,643			
Total	13.970.541,519	Total	1.658.593,747	.Résultat des activités ordinaire	12.311.947,772	8.336.626,742
Résultat des activités ordinaires	12.311.947,772	Résultat des activités ordinaires				
Gains extraordinaires		Pertes extraordinaires		Parts des minoritaires	699,988	690,129
Effet positif des modifications comptables		Effet des modifications comptables				
Total	12.311.947,772	Total	12.311.947,772	.Résultat net après modifications comptables consolidé	12.311.247,784	8.335.936,613

ETAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2013

	Capital social	Réserves consolidées	Résultat consolidées	Intérêts des minoritaires	Total
Capitaux propres au 31/12/2012	13.500.000,000	2.416.824,761	8.335.936,613	1.671,156	24.254.432,530
* Réserves consolidées		8.335.936,613	(8.335.936,613)		-
* Variations des intérêts des minoritaires				354,988	354,988
* Dividendes		(7.425.000,000)			(7.425.000,000)
* Impôt différé au 31/12/2012					-
Résultat consolidé de l'exercice 2013			12.311.247,78	0,000	12.311.247,784
Capitaux propres au 31/12/2013	13.500.000,000	3.327.761,374	12.311.247,784	2.026,144	29.141.035,302