

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

CITY CARS

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

La société CITY CARS publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2020 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 15 juin 2021. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : Mr Abderrazak GABSI (GEM) & Mr Fehmi LAOURINE (AMC Ernst & Young).

CITY CARS S.A.

BILAN

Arrêté au 31 décembre 2020

(Exprimé en dinars Tunisiens)

ACTIFS	Notes	31-déc.-20	31-déc.-19
Actifs non courants			
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles	A - 1	648 164	587 738
Moins : amortissements		579 210	567 411
		68 954	20 327
Immobilisations corporelles	A - 2	19 091 894	18 695 623
Moins : amortissements		5 013 274	4 050 491
		14 078 620	14 645 132
Immobilisations financières	A - 3	8 505 600	3 805 600
Moins : provisions		-	-
		8 505 600	3 805 600
Total des actifs immobilisés		22 653 174	18 471 059
Autres actifs non courants		-	-
Moins : provisions		-	-
		-	-
Total des actifs non courants		22 653 174	18 471 059
Actifs courants			
Stocks	A - 4	22 934 817	46 458 418
Moins : provisions		46 958	45 843
		22 887 859	46 412 575
Clients	A - 5	26 079 655	11 709 407
Moins : provisions		40 603	40 603
		26 039 052	11 668 805
Autres actifs courants	A - 6	75 991	946 679
Placements & autres actifs financiers	A - 7	49 385 741	44 415 373
Liquidités et équivalents de liquidités	A - 8	17 025 201	2 857 058
Total des actifs courants		115 413 844	106 300 490
TOTAL DES ACTIFS		138 067 018	124 771 549

CITY CARS S.A.

BILAN

Arrêté au 31 décembre 2020

(Exprimé en dinars Tunisiens)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	Notes	31-déc.-20	31-déc.-19
Capitaux propres			
Capital social	CP - 1	18 000 000	18 000 000
Réserves	CP - 2	5 800 000	2 350 000
Autres capitaux propres	CP - 3	(75 095)	(95)
Résultats reportés	CP - 4	7 996 664	7 060 396
<i>Total capitaux propres avant résultat</i>		<i>31 721 569</i>	<i>27 410 301</i>
Résultat de l'exercice		20 728 502	15 186 268
Total capitaux propres avant affectation du résultat		52 450 071	42 596 569
Passifs			
<i>Passifs non courants</i>			
Emprunts		-	-
Autres passifs financiers		-	-
Provisions	P - 1	1 042 884	697 241
<i>Total des passifs non courants</i>		<i>1 042 884</i>	<i>697 241</i>
<i>Passifs courants</i>			
Fournisseurs et comptes rattachés	P - 2	77 566 240	69 045 182
Autres passifs courants	P - 3	7 007 823	12 329 185
Concours bancaires et autres passifs financiers	P - 4	-	103 372
<i>Total des passifs courants</i>		<i>84 574 063</i>	<i>81 477 739</i>
Total des passifs		85 616 947	82 174 980
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		138 067 018	124 771 549

CITY CARS S.A.

ÉTAT DE RÉSULTAT - MODÈLE AUTORISÉ

Période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020

(Exprimé en dinars Tunisiens)

	Notes	Exercice clos le	
		31-déc.-20	31-déc.-19
Produits d'exploitation			
Revenus	R - 1	228 885 302	203 902 069
Autres produits d'exploitation	R - 2	419 444	386 847
<i>Total des produits d'exploitation</i>		229 304 746	204 288 916
Charges d'exploitation			
Achats de marchandises consommées	R - 3	192 726 532	176 977 109
Charges de personnel	R - 4	2 899 644	2 643 528
Dotations aux amortissements & aux provisions	R - 5	1 342 605	1 424 193
Autres charges d'exploitation	R - 6	3 941 117	3 766 517
<i>Total des charges d'exploitation</i>		200 909 898	184 811 347
Résultat d'exploitation		28 394 848	19 477 568
Charges financières nettes	R - 7	785 112	820 872
Produits des placements	R - 8	3 576 574	3 412 271
Autres gains ordinaires	R - 9	-	6 176
Autres pertes ordinaires	R - 10	207 046	135 539
<i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i>		30 979 264	21 939 605
Impôt sur les bénéfices	R - 11	10 250 762	6 753 337
<i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i>		20 728 502	15 186 268
Éléments extraordinaires		-	-
Résultat net de l'exercice		20 728 502	15 186 268
Effets des modifications comptables		-	-
RÉSULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		20 728 502	15 186 268

CITY CARS S.A.

ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE - MODÈLE AUTORISÉ

Période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020

(Exprimé en dinars Tunisiens)

	Notes	Exercice clos le	
		31-déc.-20	31-déc.-19
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		20 728 502	15 186 268
Ajustements pour :			
* Dotation aux amortissements et aux provisions		1 342 605	1 424 193
* Quote-part subvention d'investissement		(75 000)	(75 000)
* Variation des :			
- Stocks	TR - 1	23 523 601	4 240 721
- Créances	TR - 2	(14 370 248)	(3 035 884)
- Autres actifs	TR - 3	850 320	321 495
- Fournisseurs et autres dettes	TR - 4	3 190 293	10 779 781
- Intérêts courus		-	(947)
* Incidences des variations des taux de change		(12 100)	13 037
* Plus ou moins-value de cession		-	(6 176)
<i>Flux de trésorerie affectés à l'exploitation</i>		35 177 973	28 847 488
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassements provenant d'acquisition d'immob. corporelles		(415 586)	(272 025)
Décassements provenant d'acquisition d'immob. incorporelles		(60 427)	(17 042)
Encaissements provenant de la cession d'immob. corporelles		-	97 859
Décassements provenant d'acquisition d'immob. financières		(5 000 000)	(1 000 000)
Encaissements provenant de la cession d'immob. financières		100 000	500 000
Encaissements provenant des subventions		-	-
<i>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</i>		(5 376 013)	(691 208)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions		(10 792 546)	(12 814 287)
Encaissements provenant des subventions		-	-
Décassements provenant de remboursement d'emprunts		-	(200 000)
Encaissement provenant d'emprunt		-	-
Encaissement provenant de l'émission d'actions		-	-
Décassements provenant de modifications comptables		-	-
Rachat action propres		-	(201 921)
<i>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</i>		(10 792 546)	(13 216 208)
<i>Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités</i>		12 100	(13 037)
Variation de trésorerie		19 021 514	14 927 036
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		47 053 687	32 126 651
TRÉSORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE		66 075 201	47 053 687

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

(Les chiffres sont exprimés en dinars Tunisiens)

I- PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ

La société **CITY CARS** est une société anonyme de droit Tunisien créée en 2007, qui fait appel public à l'épargne, régie par le code des sociétés commerciales.

La Société est entrée en exploitation le 07 décembre 2009. Elle est l'importateur et le distributeur officiel en Tunisie des véhicules neufs de la marque sud-coréenne KIA.

La Société a pour objet en Tunisie ou ailleurs, l'importation, l'exportation, la commercialisation de tout véhicule de transport, de toute pièce de rechange, accessoires, et en général tout produit accessoire aux dits véhicules ainsi que l'achat et la vente de véhicules d'occasion (AGE du 10 juin 2016).

Le capital social était de 250.000 DT lors de la création de la Société le 28 août 2007, divisé en 2.500 actions de 100 DT de nominal chacune. Il est passé à 1.000.000 DT suite à l'augmentation en numéraire de 750.000 DT décidée par l'AGE du 31 décembre 2009, à 1.500.000 DT suite à l'augmentation par incorporation des réserves décidée par l'AGE du 16 avril 2010, à 13.500.000 DT suite à l'augmentation par incorporation des réserves décidée par l'AGE du 29 novembre 2012 et à 18.000.000 DT suite à l'augmentation par incorporation des réserves décidée par l'AGE du 30 mai 2019.

Le siège social de la Société est sis au 31, Rue des Usines Z.I Kheireddine - La Goulette (par décision de l'AGE du 10 juin 2016).

II- UNITÉ MONÉTAIRE

Les livres comptables de la société sont tenus en Dinar Tunisien.

III- OPÉRATIONS EN MONNAIES ÉTRANGÈRES

Les transactions réalisées en monnaies étrangères sont converties en Dinars Tunisiens au taux de change de la date de l'opération ou au cours de couverture lorsqu'un instrument de couverture existe. Au 31 décembre, les éléments monétaires figurant au bilan de l'entreprise sont convertis au taux de clôture, s'ils ne font pas l'objet d'un contrat à terme, et ce, conformément à la norme comptable NCT 15 relatives aux Opérations en monnaies étrangères.

IV- LES FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2020

- Arrêt des activités de la Société durant 45 jours (du 20 mars au 03 mai 2020) suite au confinement total décrété par les autorités.
- Reprise graduelle des activités de la Société à partir du 04 mai 2020.
- Malgré cette crise sanitaire les activités de la Société ont connu une nette progression en 2020 comparativement à 2019. En effet, le chiffre d'affaire a enregistré une évolution de 12,3% et le résultat net a remarquablement progressé de 37,9%.
- Nomination de deux administrateurs indépendants en application des dispositions de la loi n°2019-47 du 29 mai 2019 relative à l'amélioration du climat de l'investissement.
- Instauration d'une retenue à la source définitive et libératoire au taux de 35% sur les revenus de capitaux mobiliers (produits des placements à court terme).

V- NOTE SUR LE RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers relatifs à l'exercice clos au 31 décembre 2020, ont été établis conformément aux dispositions des normes comptables tunisiennes telles que définies par la loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 décembre 1996.

VI- NOTE SUR LES BASES DE MESURE ET LES PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUÉS

Les états financiers ont été préparés par référence aux hypothèses et conventions comptables de base suivantes :

- Hypothèse de la continuité de l'exploitation
- Hypothèse de comptabilité d'engagement
- Convention du coût historique
- Convention de la périodicité
- Convention de rattachement des charges aux produits
- Convention de prudence
- Convention de permanence des méthodes.
- Convention de l'unité monétaire
- Convention de l'entité
- Convention de réalisation des revenus
- Convention de l'objectivité
- Convention de l'information complète
- Convention de l'importance relative
- Convention de la prééminence du fond sur la forme

Les états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2020 couvrent la période allant du 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020.

1 - Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition en hors taxes récupérables sauf pour le matériel de transport de personnes, et amorties selon la méthode linéaire qui tient compte de la durée de vie estimée de chaque bien et selon les taux suivants :

• Constructions en dur	5%
• Constructions légères	10%
• Matériel et Outillage	15%
• Ascenseurs, monte-charge et escaliers mécaniques	10%
• Matériel de transport	20%
• Mobilier de bureaux	20%
• AAI généraux	10%
• Matériel informatique	33,33%
• Logiciel informatique	33,33%

Les biens immobilisés d'une valeur inférieure ou égale à 500 DT, sont amortis intégralement l'année de leur acquisition.

2 - Stocks

Les stocks de la Société sont composés de véhicules neufs ainsi que de pièces de rechange et accessoires. La Société utilise la méthode de l'inventaire permanent pour la comptabilisation des flux d'entrée et de sortie des stocks.

Le coût d'acquisition des stocks de la Société comprend le prix d'achat majoré des droits de douane à l'importation et taxes non récupérables ainsi que les frais de transport, d'assurance, 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 rechanges et le coût individuel pour les véhicules neufs.

3 - Provisions sur stock pièces de rechange

La politique de provisionnement du stock pièces de rechange de la Société, tient compte de la période de garantie KIA qui est de 5 ans.

Cette politique est la suivante :

- Aucune provision n'est constatée sur le stock PR non mouvementé pendant une période inférieure à quatre ans depuis la date de création de la fiche pièce.
- Un taux de provision de 25% est pratiqué sur le stock PR non mouvementé pendant une période qui varie entre quatre ans et cinq ans depuis la date de création de la fiche pièce.
- Un taux de provision de 50% est pratiqué sur le stock PR non mouvementé pendant une période qui varie entre cinq ans et six ans depuis la date de création de la fiche pièce.
- Un taux de provision de 100% est pratiqué sur le stock PR non mouvementé pendant une période supérieure à six ans depuis la date de création de la fiche pièce

4 - Provisions sur créances clients

La Société procède à l'évaluation du risque de non recouvrement pour chacune de ses créances, et constate des provisions pour les créances jugées douteuses.

La politique de provisionnement des créances douteuses de la Société est la suivante :

- Pas de provision pour les créances dont l'échéance remonte à une période inférieure à une année à la date de clôture comptable.
- Un taux de provision de 100% est pratiqué sur les créances dont l'échéance remonte à une période supérieure ou égale à une année à la date de clôture comptable ainsi que les créances impayées transférées au service contentieux pour accomplir une action en justice.

5 - Comptabilisation des revenus

Les revenus sont constitués essentiellement des ventes de véhicules neufs et de de pièces de rechange ainsi que des services après-vente. Ils sont comptabilisés au prix de vente net des remises et réductions commerciales consenties par la Société et des taxes collectées pour le compte de l'État.

6 - Comptabilisation des charges

Les charges d'exploitation sont enregistrées en hors TVA, en respectant la convention de rattachement des charges aux produits.

7 - Comptabilisation des subventions d'investissement

Les subventions d'investissement relatives à des immobilisations amortissables sont à rapporter aux résultats des exercices pendant lesquels sont constatées les charges d'amortissement relatives à ces actifs immobilisés, de façon proportionnellement conformément aux prescriptions de la norme comptable NCT 12 relative aux Subventions publiques.

8 - Comptabilisation des opérations de rachat et de revente par la Société de ses propres actions

La comptabilisation par la Société des opérations de rachat et de revente de ses propres actions est réalisée conformément aux prescriptions de la norme comptable NCT 02 relative aux Capitaux propres.

Si le produit de la revente dépasse le coût d'acquisition, l'excédent est crédité au complément d'apport (compte de capitaux propres), et si le produit de la vente est inférieur au coût d'acquisition, la perte est comptabilisée soit en déduction du complément d'apport, soit en déduction des bénéfices non répartis (réserves distribuables).

VII- RÉGIME FISCAL

La Société était assujettie à l'impôt sur les sociétés conformément au droit commun au taux de 30% jusqu'au 31/12/2012.

Suite à l'admission de 30% de son capital à la cote de la bourse des valeurs mobilières de Tunis le 26/11/2013, la Société a bénéficié du taux réduit de l'impôt sur les sociétés de 20% pour une durée de cinq ans en vertu de la loi n°2010-29 du 07 juin 2010 et ce jusqu'au 31 décembre 2017.

Pour l'exercice 2018, la Société est assujettie à l'impôt sur les sociétés conformément au droit commun au taux de 25% avec une imposition supplémentaire de 1%, au titre de la contribution sociale de solidarité instituée par la loi de finances 2018.

À partir de l'exercice 2019, le taux d'impôt sur les sociétés est passé à 35% (loi de finances 2019) pour tout le secteur des concessionnaires automobiles majoré d'une imposition additionnelle au taux de 2 % relative à la contribution sociale de solidarité (loi de finances 2020).

VIII- NOTE RELATIVES AUX POSTES DU BILAN

A- 1 Immobilisations incorporelles

Au 31 décembre 2020, les immobilisations incorporelles ont atteint en net 68.954 DT. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	31 déc.-20	31 déc.-19
Logiciels Informatiques	648 164	587 738
Amortissement Logiciels Informatiques	(579 210)	(567 411)
TOTAL NET	68 954	20 327

En 2020, les investissements en immobilisations incorporelles ont atteint 60.426 DT.

A- 2 Immobilisations corporelles

Au 31 décembre 2020, les immobilisations corporelles se sont élevées (en brut) à 19.091.894 DT et se détaillent comme suit :

Rubriques	31 déc.-20	31 déc.-19
Terrains	5 987 852	5 987 852
Constructions en dur	7 430 887	7 430 887
Constructions légères	746 342	746 342
Matériel et Outillage 15%	679 635	662 707
Matériel et Outillage 10%	124 413	124 413
Agen., Aménagements et Installations générales Tunis	254 524	243 464
Agen., Aménagements et Installations générales Le Kram	558 862	446 088
Matériel de Transport de personnes	987 550	806 090
Mobiliers et Matériels de Bureaux	398 114	358 932
Matériel Informatique	448 901	414 034
Constructions sur sol d'autrui	1 474 814	1 474 814
TOTAL BRUT	19 091 894	18 695 623

Les amortissements cumulés de ces immobilisations ont totalisé, au 31 décembre 2020, 5.013.274 DT et se détaillent comme suit :

Rubriques	31 déc.-20	31 déc.-19
Amt. Matériel et Outillage 15%	478 724	390 390
Amt. Matériel et Outillage 10%	58 059	45 618
Amt. Constructions en dur	1 733 874	1 362 329
Amt. Constructions légères	348 293	273 659
Amt. Agen., Aménagements et Installations générales Tunis	214 471	200 774
Amt. Agen, Aménagements et Installations générales Le Kram	170 608	117 343
Amt. Matériel de Transport de personnes	437 607	253 811
Amt. Mobiliers et Matériels de Bureaux	350 678	284 826
Amt. Matériel Informatique	413 583	388 106
Amt. Constructions sur sol d'autrui Ali	807 377	733 636
TOTAL BRUT	5 013 274	4 050 491

Au 31 décembre 2020, les acquisitions en immobilisations corporelles ont atteint 396.271 DT et se détaillent comme suit :

Rubriques	Montant
Matériel et Outillage 15%	16 928
Agen., Aménagements et Installations générales Tunis	11 060
Agen., Aménagements et Installations générales Le Kram	112 774
Matériel de Transport de personnes	181 460
Mobiliers et Matériels de Bureaux	39 182
Matériel Informatique	34 867
TOTAL	396 271

A- 3 Immobilisations financières

Au 31 décembre 2020, les immobilisations financières (en brut) ont atteint 8.505.600 DT. Elles se détaillent comme suit :

Rubriques	31 déc.-20	31 déc.-19
Titres de participation (1)	6 499 500	3 499 500
Emprunt obligataire BNA 2018	200 000	300 000
Emprunt obligataire BNA 2020	800 000	-
Emprunt obligataire ATB 2020	1 000 000	-
Dépôts et cautionnements	6 100	6 100
TOTAL BRUT	8 505 600	3 805 600

(1) : Ci-dessous le détail des titres de participation :

Désignations	Nb de Titres	Valeur unitaire	Coût total	%
City Cars Gros	9 995	100	999 500	99,95%
Logistic Cars	15 000	100	1 500 000	75,00%
Al Hidaya Agricole	300 000	10	3 000 000	10,00%
Fonds de capital-risque « CITY CARS 2020 » (géré par TAWASOL INVESTMENTS SICAR)			1 000 000	
TOTAL			6 499 500	

A- 4 Stocks

Au 31 décembre 2020, la valeur nette des stocks a atteint, 22.887.859 DT, contre 46.412.575 DT au 31 décembre 2019. Elle se détaille comme suit :

Rubriques	31 déc.-20	31 déc.-19
Stock véhicules neufs	10 765 206	26 512 298
Stock véhicules neufs en transit	11 916 922	19 569 271
Stock pièces de rechange	144 137	130 949
Stock lubrifiants	25 620	22 122
Stock peintures	44 070	52 122
Stock travaux en cours	38 862	171 655
TOTAL BRUT	22 934 817	46 458 418
Provision pour dépréciation du stock de pièces de rechange	-46 958	-45 843
TOTAL NET	22 887 859	46 412 575

A- 5 Clients & comptes rattachés

Au 31 décembre 2020, le solde du compte « Clients et comptes rattachés » a atteint (en net) 26.039.052 DT et se détaille comme suit :

Rubriques	31-déc.-20	31-déc.-19
Clients, Administrations publiques	644 714	605 292
Clients, Sociétés	1 142 422	2 370 502
Clients, Loueurs	167 059	591 533
Clients, Particuliers	1 552 454	4 788 644
Clients, Groupe	322 490	267 100
Clients, Atelier & Magasin	935 735	513 161
Clients, Effets à recevoir	21 269 633	2 531 330
Clients, Douteux et litigieux	40 603	40 603
Clients, Chèques impayés	4 545	1 244
TOTAL BRUT	26 079 655	11 709 407
Provisions pour créances douteuses	-40 603	-40 603
TOTAL NET	26 039 052	11 668 805

A- 6 Autres actifs courants

Au 31 décembre 2020, Cette rubrique a totalisé 75.991 DT et se détaille comme suit :

Rubriques	31-déc.-20	31-déc.-19
État, TVA à récupérer	363	83
Charges constatées d'avance	41 411	463 222
Produits à recevoir	24 951	483 073
Débiteurs divers	8 966	-
Fournisseurs, créance pour emballage	300	300
TOTAL	75 991	946 679

A – 7 Placements & autres actifs financiers

Il s'agit des placements en banque dont dispose la Société au 31 décembre 2020. Ils ont atteint 49.385.741 DT, contre 44.415.373 DT au 31 Décembre 2019, et se détaillent comme suit :

Rubriques	31 déc.-20	31 déc.-19
Placement ATB	8 500 000	6 000 000
Placement UIB	500 000	-
Placement UBCI	1 000 000	1 000 000
Placement BNA	5 000 000	17 000 000
Placement BT	6 350 000	3 600 000
Placement BIAT	5 500 000	8 500 000
Placement BH	20 200 000	6 200 000
Prêt société du groupe (1)	2 000 000	2 000 000
Échéance à moins d'un an sur emprunts obligataires	300 000	100 000
Intérêts courus sur prêt bancaire	35 741	15 373
TOTAL	49 385 741	44 15 373

(1) En mars 2019, CITY CARS S.A. a conclu avec sa filiale CITY CARS GROS une convention de prêt en compte courant pour un montant de 2.000.000 DT.

A- 8 Liquidités & équivalents de liquidités

Il s'agit des avoirs en banques dont dispose la Société au 31 décembre 2020. Ils ont atteint 17.025.201 DT et se détaillent comme suit :

Rubriques	31 déc.-20	31 déc.-19
ATB TND	1 046 893	235 198
BNA TND	1 284 110	-
ZITOUNA BANK TND	404 069	136 586
UBCI TND	1 887 047	90 550
UBCI EUR	104 725	39 865
UBCI USD	51 093	28 102
BH TND	575 252	156 571
UIB TND	595 115	228 205
BT TND	188 838	584 434
BT EUR	79 316	74 894
BIAT TND	9 765 906	287 151
ATTIJARI BANK TND	10 832	87 676
CHEQUES À L'ENCAISSEMENT	188 119	341 628
EFFETS À L'ENCAISSEMENT	842 886	566 178
CAISSE DÉPENSES	1 000	20
TOTAL	17 025 201	2 857 058

CP- 1 Capital social

Le capital social de la Société est de 18.000.000 DT divisé en 18.000.000 actions de un (1) Dinar chacune.

Rubriques	31 déc.-20	31 déc.-19
Capital social	18 000 000	18 000 000
TOTAL	18 000 000	18 000 000

CP- 2 Réserves

Au 31 décembre 2020, cette rubrique a totalisé 5.800.000 DT et se détaille comme suit :

Rubriques	31 déc.-20	31 déc.-19
Réserves légales	1 800 000	1 350 000
Réserves pour réinvestissements exonérés (1)	4 000 000	1 000 000
TOTAL	5 800 000	2 350 000

(1) La variation de cette rubrique s'explique par des réinvestissements exonérés réalisés en 2020 pour un montant total de 3 000 000 DT.

CP- 3 Autres capitaux propres

Au 31 décembre 2020, cette rubrique a totalisé (75 095) DT et se détaille comme suit :

Rubriques	31 déc.-20	31 déc.-19
Subventions d'investissement	500 000	500 000
Actions propres	(225 095)	(225 095)
Amortissements subventions d'investissement	(350 000)	(275 000)
TOTAL NET	(75 095)	(95)

CP- 4 Résultats reportés

Au 31 décembre 2020, cette rubrique a totalisé 7.996.664 DT et se détaille comme suit :

Rubrique	31 déc.-20	31 déc.-19
Résultats reportés	7 996 664	7 060 396
TOTAL	7 996 664	7 060 396

P- 1 Provisions

Au 31 décembre 2020, cette rubrique a totalisé 1.042.884 DT et se détaille comme suit :

Rubriques	31 déc.-20	31 déc.-19
Provision pour indemnités de départ à la retraite	6 384	27 650
Provision pour risques et charges (1)	1 036 500	669 591
TOTAL	1 042 884	697 241

(I) La variation de cette rubrique entre 2019 et 2020 se justifie principalement par :

- La constatation d'une provision complémentaire pour risque fiscal de 200.000 DT ;
- La constatation d'une provision de 135.487 DT relative à des avantages futurs accordés aux clients (entretiens périodiques gratuits), et ce, dans le cadre des campagnes promotionnelles lancées en 2020.

P- 2 Fournisseurs & comptes rattachés

Il s'agit des dettes envers les fournisseurs dont le montant cumulé s'établit au 31 décembre 2020 à 77.566.240 DT et se détaille comme suit :

Rubriques	31 déc.-20	31 déc.-19
Fournisseurs d'exploitation locaux	1 348 174	1 440 831
Fournisseurs d'exploitation locaux, effets à payer	-	72 394
Fournisseurs d'immobilisations locaux	1 349	-
Fournisseurs d'immobilisations retenues de garantie	2 868	23 533
Fournisseurs étrangers	76 001 594	67 121 200
Fournisseurs locaux, factures non parvenues	212 255	387 223
TOTAL	77 566 240	69 045 182

P- 3 Autres passifs courants

Au 31 décembre 2020, les autres passifs courants ont totalisé 7.007.823 DT et se détaillent comme suit :

Rubriques	31-déc.-20	31-déc.-19
Provision pour congés à payer	166 059	147 591
Provision pour prime exceptionnelle	318 730	279 947
État, Impôts et taxes	674 714	990 489
Obligations cautionnées	-	5 952 830
État, IS à payer	3 815 529	2 778 469
État, Contribution sociale de solidarité 2020 à payer	544 328	363 734
CNSS	220 880	195 546
Autres passifs courants	21 015	30 952
Produits constatés d'avance	157 692	120 774
Clients, Particuliers avances	1 020 519	1 428 179
Clients, Sociétés avances	35 450	15 520
Créditeurs divers	7 126	6 826
Actionnaire, dividendes 2013 à payer	-	1 206
Actionnaire, dividendes 2014 à payer	-	1 440
Actionnaire, dividendes 2015 à payer	1 656	1 656
Actionnaire, dividendes 2016 à payer	1 656	1 656
Actionnaire, dividendes 2017 à payer	1 656	1 656
Actionnaire, dividendes 2018 à payer	1 711	10 713
Actionnaire, dividendes 2019 à payer	19 102	-
TOTAL	7 007 823	12 329 185

P - 4 Concours bancaires et autres passifs financiers

Rubriques	31-déc.-20	31-déc.-19
Compte bancaire débiteur	-	103 372
TOTAL	-	103 372

IX- NOTES RELATIVES AUX POSTES DE L'ÉTAT DE RÉSULTAT :

R- 1 Revenus

Les revenus se sont élevés au 31 décembre 2020 à 228.885.302 DT, contre 203.902.069 DT au 31 décembre 2019, enregistrant une augmentation de 12,25 %.

Rubriques	Exercice clos le 31 déc.-20	Exercice clos le 31 déc.-19
Ventes véhicules neufs	199 404 381	173 460 295
Ventes véhicules neufs populaires	22 901 155	23 499 984
Ventes véhicules neufs en hors taxe	842 270	648 185
Ventes Main d'œuvre atelier	553 812	752 272
Ventes pièces de rechange atelier	2 452 016	2 633 058
Ventes travaux extérieurs atelier	16 920	191 314
Vente garantie pièces de rechange	545 850	566 968
Vente garantie main-d'œuvre	22 423	24 881
Vente garantie travaux extérieurs	631 930	359 652
Ventes pièces de rechange comptoir	1 237 498	1 388 727
Ventes petites fournitures	20 381	26 570
Ventes lubrifiants	130 198	224 777
Ventes peintures	126 468	125 385
TOTAL	228 885 302	203 902 069

Il est à noter que le nombre de véhicules neufs vendus est passé de 4217 en 2019 à 4785 en 2020, soit une évolution de 13,47%.

R- 2 Autres produits d'exploitation

Au 31 décembre 2020, les autres produits d'exploitation se sont élevés à 419.444 DT et se détaillent comme suit :

Rubriques	Exercice clos le 31 déc.-20	Exercice clos le 31 déc.-19
Inscriptions 4 CV	37 820	12 235
Autres produits d'exploitation	9 380	2 368
Location d'immeubles	297 244	297 244
Quote-part subvention d'investissement	75 000	75 000
TOTAL	419 444	386 847

R- 3 Achats consommés

Au 31 décembre 2020, les achats consommés ont totalisé, 192.726.532 DT et se détaillent comme suit :

Rubriques	Exercice clos le 31 déc.-20	Exercice clos le 31 déc.-19
Variation des stocks	23 523 602	4 240 721
Travaux extérieurs	1 727 482	1 366 883
Achats approvisionnements consommés	281 813	270 357
Achats véhicules neufs	116 978 673	112 526 266
Achats véhicules neufs en transit	11 914 005	19 569 271
Frais accessoires d'achat	34 510 258	34 918 989
Achats accessoires VN	-	7 800
Achats lubrifiants	114 068	147 549
Achats peintures	53 733	63 070
Achats pièces de rechange locaux	423 968	291 240
Achats pièces de rechange société de groupe	3 198 930	3 574 962
TOTAL	192 726 532	176 977 109

R- 4 Charges de personnel

Au 31 décembre 2020, les charges de personnel ont totalisé 2.899.644 DT et se détaillent par rubrique comme suit :

Rubriques	Exercice clos le 31 déc.-20	Exercice clos le 31 déc.-19
Salaires et compléments de salaires	2 249 799	2 080 857
Charges sociales	628 415	534 402
Autres charges de personnel	24 228	21 448
Provision pour congés à payer	18 468	11 941
Provision pour départ à la retraite	(21 266)	(5 119)
TOTAL	2 899 644	2 643 528

R- 5 Dotations aux amortissements & aux provisions

Au 31 décembre 2020, les dotations aux amortissements et aux provisions ont totalisé 1.342.605 DT.

Rubriques	Exercice clos le 31 déc.-20	Exercice clos le 31 déc.-19
Dotations aux amortissements	974 581	955 521
Dotations aux provisions nettes (1)	368 024	468 672
TOTAL	1 342 605	1 424 193

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

Rubriques	Exercice clos le 31 déc.-20	Exercice clos le 31 déc.-19
Provision pour dépréciation du stock pièces de rechange	1 115	(147)
Provisions pour risques et charges	399 013	473 551
Reprises sur provisions pour risques et charges	(32 104)	-
Reprises sur provisions pour créances douteuses	-	(4 732)
TOTAL	368 024	468 672

R- 6 Autres charges d'exploitation

Au 31 décembre 2020, les autres charges d'exploitation ont totalisé 3.941.117 DT et se détaillent comme suit :

Rubriques	Exercice clos le 31 déc.-20	Exercice clos le 31 déc.-19
Loyers	36 400	38 436
Entretiens & réparations	144 906	123 470
Primes d'assurance	109 491	141 690
Services extérieurs	347 460	362 729
Honoraires & commissions	835 720	827 082
Publicité, publications, relations publiques	1 271 656	1 177 966
Transports de biens, déplacements, missions et réceptions	197 458	325 368
Impôts & taxes	726 532	607 389
Frais postaux & Telecom	13 725	14 208
Services bancaires & assimilés	201 519	91 930
Jetons de présence	56 250	56 250
TOTAL	3 941 117	3 766 517

R- 7 Charges financières nettes

Au 31 décembre 2020, les charges financières nettes ont totalisé 785.112 DT et se détaillent comme suit :

Rubriques	Exercice clos le 31 déc.-20	Exercice clos le 31 déc.-19
Intérêts bancaires	29 001	22 040
Intérêts sur mainlevée	5 196	1 316
Intérêts sur obligations cautionnées	510 288	209 409
Intérêts des emprunts bancaires	-	3 175
Autres charges financières	(122)	(203)
Pertes de change	9 209	19 176
Gains de change	(12 981)	32 265
Intérêts des comptes courants	(176 201)	(174 280)
Intérêts sur effets escomptés	420 722	707 974
TOTAL	785 112	820 872

R- 8 Produits des placements

Au 31 décembre 2020, les produits des placements ont totalisé 3.576.574 DT et se détaillent comme suit :

Rubriques	Exercice clos le 31 déc.-20	Exercice clos le 31 déc.-19
Intérêts sur placements	2 192 717	1 762 269
Produits des participations	1 199 400	1 499 250
Intérêts sur prêts	22 235	17 864
Intérêts des comptes sociétés du groupe	162 222	132 889
TOTAL	3 576 574	3 412 271

R- 9 Autres gains ordinaires

Rubriques	Exercice clos le 31 déc.-20	Exercice clos le 31 déc.-19
Produit net sur cession d'immobilisation	-	6 176
TOTAL	-	6 176

R- 10 Autres pertes ordinaires

Au cours de 2020, les autres pertes ordinaires ont totalisé 207.046 DT et détaillent comme suit :

Rubriques	Exercice clos le 31 déc.-20	Exercice clos le 31 déc.-19
Perte sur affaires contentieuses	10 212	-
Autres pertes ordinaires	196 834	135 539
TOTAL	207 046	135 539

R- 11 Impôts sur les bénéfices

Au 31 décembre 2020, l'impôt sur les bénéfices s'est élevé à 10.250.762 DT et se détaille comme suit :

Rubriques	Exercice clos le 31 déc.-20	Exercice clos le 31 déc.-19
Impôt sur les Sociétés	9 525 748	6 388 291
Contribution sociale de solidarité	544 328	365 045
RS libératoires sur revenus de capitaux mobiliers (1)	180 686	-
TOTAL	10 250 762	6 753 337

(1) Il s'agit des retenues à la source définitives et libératoires au taux de 35% sur les produits des placements à court terme, conformément aux dispositions du décret-loi 2020-30 du 10 juin 2020.

X- NOTE SUR LE RÉSULTAT PAR ACTION :

Le résultat net par action se présente comme suit :

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
Résultat net	20 728 502	15 186 268
Nombre d'actions	18 000 000	18 000 000
Résultat par action	1,152	0,844

Le résultat par action a passé de 0,844 DT en 2019 à 1,152 DT en 2020, soit une augmentation de 36,5%.

Le calcul du nombre d'actions est le suivant :

Date	Rubriques	Actions émises	Valeur nominale	Actions en circulation	Capital
22-août-07	Souscription au capital initial	2 500	100	2 500	250 000
23-févr.-10	Augmentation du capital en numéraire	7 500	100	10 000	1 000 000
16-avr.-10	Augmentation du capital par incorporation des réserves	5 000	100	15 000	1 500 000
29-nov.-12	Augmentation du capital par incorporation des réserves	120 000	100	135 000	13 500 000
29-nov.-12	Réduction de la valeur nominale	-	1	13 500 000	13 500 000
30-mai-19	Augmentation du capital par incorporation des réserves	4 500 000	1	18 000 000	18 000 000
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation au 31-12-2020				18 000 000	

XI- NOTE SUR LES ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE :

- En dépit de l'impact de la crise sanitaire de la COVID -19 qui s'est encore poursuivie en 2021, l'activité de la Société a connu une amélioration courant le premier trimestre 2021 par rapport à la même période en 2020.
- Éventuelle augmentation du quota d'importation des véhicules au titre de l'année 2021.

XII- NOTE SUR LES OPÉRATIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

- La société CITY CARS a facturé à la société CITY CARS GROS au cours de 2020 au titre de frais de domiciliation du siège social un montant de 4 000 DT hors taxe. Le solde client au titre de ces transactions s'élève à 4 761 DT.
- La société CITY CARS a facturé à la société CITY CARS GROS au cours de 2020 au titre de location du magasin un loyer annuel de 240 360 DT hors taxes.
- La société CITY CARS a facturé à la société CITY CARS GROS un montant hors taxe de 93 677 DT au titre des charges communes relatives à l'exercice 2020. Le solde client au titre de ces transactions s'élève à 111 476 DT.

- La société CITY CARS a facturé à la société CITY CARS GROS au cours de l'exercice 2020 au titre des prestations informatiques un montant annuel de 7 500 DT hors taxes. Le solde client au titre de ces transactions s'élève à 8 926 DT.
- La société CITY CARS a conclu avec la société CITY CARS GROS, une convention de prêt en compte courant associé, en date du 05 mars 2019 pour un montant de 2 000 000 DT. La société CITY CARS a facturé à la société CITY CARS GROS un montant hors taxe de 162 222 DT au titre des intérêts au taux de 8% relatifs à l'exercice 2020. Le solde client au titre de ces transactions s'élève à 173 578 DT.
- La société CITY CARS a facturé à la société CITY CARS GROS au cours de l'exercice 2020 des frais de réparations de véhicule pour 1 618 DT hors taxes.
- La société CITY CARS GROS a facturé à la société CITY CARS des pièces de rechange pour un montant hors taxes de 3 210 068 DT. Au 31 décembre 2020, le solde fournisseur au titre de ces transactions s'élève à 288 225 DT.
- Au cours de l'exercice 2020, la société CITY CARS GROS a versé un montant de 1 199 400 DT à la société CITY CARS au titre des dividendes de l'exercice 2019.
- La société CITY CARS a facturé à la société LOGISTIC CARS au cours de 2020 au titre de frais de domiciliation du siège social un montant de 4 000 DT hors taxe selon convention en date du 1^{er} avril 2016. Le solde client au titre de ces transactions s'élève à 4 761 DT.
- La société CITY CARS a facturé à la société LOGISTIC CARS au cours de 2020 au titre de location un loyer mensuel de 1 202 DT hors taxe (soit un montant annuel de 14 424 DT hors taxes).
- La société CITY CARS a conclu avec la société LOGISTIC CARS, une convention d'assistance et de conseil dans le domaine de la gestion administrative financière et commerciale, en date du 1^{er} avril 2016. La société CITY CARS a facturé à la société LOGISTIC CARS un montant hors taxe de 9 207 DT au titre des charges communes relatives à l'exercice 2020. Le solde client au titre de ces transactions s'élève à 13 038 DT.
- La société CITY CARS a facturé à la société LOGISTIC CARS au cours de l'exercice 2020 au titre des prestations informatiques un montant annuel de 5 000 DT hors taxes. Le solde client au titre de ces transactions s'élève à 5 951 DT.
- La société LOGISTIC CARS a facturé à la société CITY CARS des prestations de services pour un montant hors taxes de 1 231 486 DT, objet de la convention en date du 1^{er} mai 2016. Le solde fournisseur au titre de ces transactions s'élève à 43 456 DT.
- La société CITY CARS a facturé à la société HBG HOLDING des frais de réparation de véhicules pour 7 303 DT hors taxes. Le solde client au titre de ces transactions s'élève au 31 décembre 2020 à 516 DT.
- La société CITY CARS a facturé à la société HBS OIL COMPANY des frais de réparation de véhicules pour 8 531 DT hors taxes totalement réglés au 31 décembre 2020.
- La société CITY CARS a facturé à la société ODEON IMMOBILIERE des frais de réparation de véhicules pour 743 DT hors taxes. Le solde client au titre de ces transactions s'élève au 31 décembre 2020 à 508 DT.
- La société AST SPEEDY a facturé à la société CITY CARS des marchandises pour 69 363 DT hors taxes. Le solde fournisseur au titre de ces transactions s'élève au 31 décembre 2020 à 7 799 DT.

- La société CITY CARS a facturé à la société TEXTILE RETAIL COMPANY des frais de réparation de véhicules pour 1 539 DT hors taxes. Le solde client au titre de ces transactions s'élève au 31 décembre 2020 à 939 DT.
- La société CITY CARS a facturé à la société ASTORIA IMMOBILIERE des frais de réparation de véhicules pour 1 786 DT hors taxes totalement réglés au 31 décembre 2020.
- La société CITY CARS a facturé à la société SYNERGIA COMPANY des frais de réparation de véhicules pour 3 652 DT hors taxes totalement réglés au 31 décembre 2020.
- La société CITY CARS a facturé à la société RETEL SERVICES des frais de réparation de véhicules pour 21 721 DT hors taxes. Le solde client au titre de ces transactions s'élève au 31 décembre 2020 à 7 390 DT.
- La société CITY CARS a facturé à la société RETEL des frais de réparation de véhicule pour 154 DT hors taxes totalement réglés au 31 décembre 2020.
- La société CITY CARS a facturé à la société ESSEYAHA des pièces de rechange pour 7 DT hors taxes totalement réglés au 31 décembre 2020.
- La société CITY CARS a facturé à la société TAWASSOL GROUPE HOLDING des frais de réparation de véhicule pour 60 DT hors taxes totalement réglés au 31 décembre 2020.
- La société CITY CARS a facturé à la société HAYATCOM TUNISIE des frais de réparation de véhicules pour 10 748 DT hors taxes et des pièces de rechange pour 622 DT hors taxes. Le solde client au titre de ces transactions s'élève au 31 décembre 2020 à 741 DT.
- La société CITY CARS a facturé à la société L'AFFICHETTE des frais de réparation de véhicule pour 312 DT hors taxes totalement réglés au 31 décembre 2020.
- La société L'AFFICHETTE a facturé à la société CITY CARS des prestations de services pour 97 905 DT hors taxes totalement réglés au 31 décembre 2020.
- En mars 2020, la société CITY CARS a conclu avec TAWASOL INVESTMENTS SICAR - TIS, une convention de gestion d'un fonds de capital-risque de 1.000.000 DT.

Les conditions de rémunération de TIS, au titre de sa gestion de ce fonds de capital-risque, se présentent comme suit :

- une commission de gestion annuelle de 1% ;
 - une commission de performance de 10% calculée sur les plus-values réalisées de l'activité capital-risque.
- La société CITY CARS a facturé à Mme Ouided BOUCHAMAOU, administrateur, des frais de réparation de véhicule pour 1 111 DT hors taxes totalement réglés au 31 décembre 2020.
 - La société CITY CARS a facturé à Mme Amel BOUCHAMAOU, administrateur, des frais de réparation de véhicule pour 756 DT totalement réglés au 31 décembre 2020.
 - La société CITY CARS a facturé à M. Zied BOUCHAMAOU, administrateur, des frais de réparation de véhicule pour 771 DT totalement réglés au 31 décembre 2020.

XIII- 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	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Stock véhicules neufs	10 765 206	26 512 298	15 747 092
Stock véhicules neufs en transit	11 916 922	19 569 271	7 652 350
Stock pièces de rechange	144 137	130 949	(13 188)
Stock lubrifiants	25 620	22 122	(3 498)
Stock peintures	44 070	52 122	8 051
Stock des travaux en cours	38 862	171 655	132 794
Total	22 934 817	46 458 418	23 523 601

TR-2 Variations des Créances clients

Désignation	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Clients, Administrations publiques	644 714	605 292	(39 422)
Clients, Sociétés	1 142 422	2 370 502	1 228 080
Clients, Loueurs	167 059	591 533	424 473
Clients, Particuliers	1 552 454	4 788 644	3 236 190
Clients, Groupe	322 490	267 100	(55 390)
Clients, Atelier & Magasin	935 735	513 161	(422 574)
Clients, Effets à recevoir	21 269 633	2 531 330	(18 738 304)
Clients, douteux et litigieux	40 603	40 603	-
Clients, chèques impayés	4 545	1 244	(3 301)
Total	26 079 655	11 709 407	(14 370 248)

TR-3 Variations des autres actifs courants

Désignation	31/12/2020	31/12/2019	Variation
État, TVA à récupérer	363	83	(280)
Charges constatées d'avance	41 411	463 222	421 811
Produits à recevoir	24 951	483 074	458 123
Débiteurs divers	8 966	-	(8 966)
Fournisseurs créance pour emballage	300	300	-
Total	75 991	946 679	870 688
Ajustement pour intérêts courus sur prêt bancaire	35 741	15 373	(20 368)
Total	111 732	962 052	850 320

TR-4.1 Variations des dettes fournisseurs

Désignation	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Fournisseurs d'exploitation locaux	1 348 174	1 440 831	(92 657)
Fournisseurs d'exploitation locaux effets à payer	-	72 394	(72 394)
Fournisseurs étrangers	76 001 594	67 121 200	8 880 394
Fournisseurs locaux factures non parvenues	212 255	387 223	(174 968)
Total	77 562 023	69 021 648	8 540 375

TR-4.2 Variations des autres passifs courants

Désignation	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Provision pour congé à payer	166 059	147 591	18 468
Provision pour prime exceptionnelle	318 730	279 947	38 783
État, Impôts et taxes	674 714	990 489	(315 775)
Obligations cautionnées	-	5 952 830	(5 952 830)
État, IS à payer	3 815 529	2 778 469	1 037 060
État, contribution sociale de solidarité 2% 2020 à payer	544 328	363 734	180 594
CNSS	220 880	195 546	25 334
Autres passifs courants	21 015	30 952	(9 937)
Produits constatés d'avance	157 692	120 774	36 918
Clients, Particuliers avances	1 020 519	1 428 179	(407 660)
Clients, Sociétés avances	35 450	15 520	19 930
Créditeurs divers	7 126	6 826	300
Actionnaire dividendes 2013 à payer	-	1 206	(1 206)
Actionnaire dividendes 2014 à payer	-	1 440	(1 440)
Actionnaire dividendes 2015 à payer	1 656	1 656	-
Actionnaire dividendes 2016 à payer	1 656	1 656	-
Actionnaire dividendes 2017 à payer	1 656	1 656	-
Actionnaire dividendes 2018 à payer	1 711	10 713	(9 002)
Actionnaire dividendes 2019 à payer	19 102	-	19 102
Total	7 007 823	12 329 185	(5 321 362)
Actionnaire dividendes 2019 à payer	(19 102)	-	(19 102)
Actionnaire dividendes 2013 à payer	-	(1 206)	1 206
Actionnaire dividendes 2014 à payer	-	(1 440)	1 440
Actionnaire dividendes 2018 à payer	(1 711)	(10 713)	9 002
Total	6 987 009	12 315 826	(5 328 816)

TR-4.3 Variations des autres passifs non courants

Désignation	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Provision pour départ à la retraite	6 384	27 650	(21 266)
Provision pour risques et charges	1 036 500	669 591	366 909
Total	1 042 884	697 241	345 643
Ajustement provision pour risques et charges	(1 036 500)	(669 591)	(366 909)
Total	6 384	27 650	(21 266)

Trésorerie début de période

Désignation	31/12/2019
ATB TND	235 198
BNA TND	(103 372)
ZITOUNA BANK TND	136 586
UBCI TND	90 550
UBCI EUR	39 865
UBCI USD	28 102
BH TND	156 571
UIB TND	228 205
BT TND	584 434
BT EUR	74 894
BIAT TND	287 151
ATTIJARI BANK TND	87 676
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	341 628
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	566 178
CAISSE DEPENSES	20
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
Total	45 053 687

Trésorerie à la fin de la période

Désignation	31/12/2020
ATB TND	1 046 893
BNA TND	1 284 110
ZITOUNA BANK TND	404 069
UBCI TND	1 887 047
UBCI EUR	104 725
UBCI USD	51 093
BH TND	575 252
UIB TND	595 115
BT TND	188 838
BT EUR	79 316
BIAT TND	9 765 906
ATTIJARI BANK TND	10 832
CHEQUES A L'ENCAISSEMENT	188 119
EFFETS A L'ENCAISSEMENT	842 886
CAISSE DEPENSES	1 000
Placement ATB	8 500 000
Placement UIB	500 000
Placement UBCI	1 000 000
Placement BNA	5 000 000
Placement BT	6 350 000
Placement BIAT	5 500 000
Placement BH	20 200 000
Prêt société du groupe	2 000 000
Total	66 075 201

ANNEXES

ANNEXE I

**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS
ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2020**

Désignation	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS				VCN au 31/12/2020
	Valeur Brute au 31/12/2019	Acquisition au 31-déc-20	Cession au 31-déc-20	Valeur Brute au 31/12/2020	Amort. Cumulé au 31/12/2019	Dotation au 31/12/2020	Amort. Mat cédé	Amort. Cumulé au 31/12/2020	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciels informatiques	587 738	60 426	-	648 164	567 411	11 799	-	579 210	68 954
<i>Total Immobilisations Incorporelles</i>	<i>587 738</i>	<i>60 426</i>	<i>-</i>	<i>648 164</i>	<i>567 411</i>	<i>11 799</i>	<i>-</i>	<i>579 210</i>	<i>68 954</i>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Terrain	5 987 852	-	-	5 987 852	-	-	-	-	5 987 852
Construction sur sol d'autrui	1 474 814	-	-	1 474 814	733 636	73 741	-	807 377	667 437
Construction en dur le kram	7 430 887	-	-	7 430 887	1 362 329	371 545	-	1 733 874	5 697 013
Construction légère le kram	746 342	-	-	746 342	273 659	74 634	-	348 293	398 049
Matériel et Outillage 15%	662 707	16 928	-	679 635	390 390	88 334	-	478 724	200 911
Matériel et Outillage 10%	124 413	-	-	124 413	45 618	12 441	-	58 059	66 354
Agen, Aménagement, Install, Générales	243 464	11 060	-	254 524	200 774	13 697	-	214 471	40 053
Agen, Aménagement, Install, Générales le kram	446 088	112 774	-	558 862	117 343	53 265	-	170 608	388 254
Matériel de Transport de personnes	806 090	181 460	-	987 550	253 811	183 796	-	437 607	549 943
Mobiliers et Matériels de Bureau	358 932	39 182	-	398 114	284 826	65 852	-	350 678	47 436
Matériel Informatique	414 034	34 867	-	448 901	388 106	25 477	-	413 583	35 318
<i>Total Immobilisations Corporelles</i>	<i>18 695 623</i>	<i>396 271</i>	<i>-</i>	<i>19 091 894</i>	<i>4 050 492</i>	<i>962 782</i>	<i>-</i>	<i>5 013 274</i>	<i>14 078 620</i>
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	19 283 361	456 697	-	19 740 058	4 617 903	974 581	-	5 592 484	14 147 574

ANNEXE II

**TABLEAU DE DÉTERMINATION DU RÉSULTAT FISCAL
AU 31 DÉCEMBRE 2020**

RESULTAT COMPTABLE DE L'EXERCICE AVANT IMPOT	B	30 979 265
---	----------	-------------------

I- REINTEGRATIONS :

1 Charges non déductibles

.	Charges, amortissements et déficits relatifs aux établissements situés à l'étranger	-	
.	Quote-part des frais de siège imputable aux établissements situés à l'étranger	-	
.	Charge, et amortissements relatifs aux résidences secondaires, avions et bateaux de plaisance ne faisant pas l'objet de l'exploitation	-	
.	Charges relatives aux véhicules de tourisme d'une puissance fiscale supérieure à 9 cv ne faisant pas l'objet de l'exploitation	4 525	
.	Cadeaux et frais de réception	-	
-	Non déductibles ;	-	
-	Excédentaires.	19 168	
.	Commissions courtages ristournes commerciales ou autres, vacations et honoraires non déclarés	-	
.	Dons et subventions	-	
-	Non déductibles ;	-	
-	Excédentaires.	-	
.	Les jetons de présence dépassant les frais de présence	-	
.	Abandon de créances non déductibles	-	
.	Pertes de change non réalisées	335	
.	Gains de change non réalisé antérieurement non imposés	-	
.	Rémunérations excédentaires des titres participatifs.	-	
.	Charges d'une valeur supérieure ou égale à 5.000 dinars payés en espèces	-	
.	Moins-value de cession des titres des OPCVM provenant de la distribution des bénéfices.	-	
.	Impôt directs supportés aux lieux et place d'autrui	-	
.	Taxe de voyages	-	
.	Transactions amendes confiscations et pénalités non déductibles	9 469	
.	Retenue à la source libératoire au taux de 35% sur les revenus de capitaux mobiliers	180 686	

2 Amortissements non déductibles

.	Véhicule de tourisme d'une puissance fiscale supérieure à 9 cv ne faisant pas l'objet de l'exploitation	62 796	
.	Actifs d'une valeur supérieure ou égale à 5.000 dinars payés en espèces	-	

3 Provisions

.	Provisions non déductibles	-	
*	Provisions pour risques et charges	399 013	
*	Provisions pour départ à la retraite	6 384	

* Provisions pour créances douteuses	-
. Provisions déductibles	
* Provisions pour créances douteuses	-
* Provisions pour dépréciation des actions cotées en bourse	-
* Provisions pour dépréciation des stocks destinés à la vente	1 115
* Réintégration des provisions pour créances douteuses constituées antérieurement	-

4 Produits non comptabilisés ou insuffisamment comptabilisés

. Intérêts des comptes courants associés et des créances non commerciales.	-
. Plus-value de cession des actifs non comptabilisée ou insuffisamment comptabilisée.	-

5 Autres réintégrations

* Assurance groupe	137 649
* Perte exceptionnelle sur éléments non récurrents	18 732
* Autres	188 313

TOTAL REINTEGRATIONS :	1 028 185
-------------------------------	------------------

II- Déductions :

. Produits réalisés par les établissements situés à l'étranger	
. Reprise sur provisions réintégrées au résultat fiscal de l'année de leur constitution (départ à la retraite)	27 650
. Reprise sur provisions réintégrées au résultat fiscal de l'année de leur constitution (créances douteuses)	-
. Reprise sur provisions réintégrées au résultat fiscal de l'année de leur constitution (risques et charges)	32 104
. Autres déductions	
* Gain de change non réalisé	12 435

Résultat fiscal avant déduction des provisions	31 935 261
---	-------------------

. Provision pour créances douteuses	
. Provision pour dépréciation des stocks destinés à la vente	362
. Provision pour dépréciation des valeurs des actions cotées à la bourse	
. Déduction des provisions pour créances douteuses constituées antérieurement	-

Résultat fiscal après déduction des provisions et avant déduction des déficits et amort	31 934 899
--	-------------------

III- Déductions des amortissements différés et déficits reportés :

. Déduction des déficits reportés	
. Déduction des amortissements différés en périodes déficitaires	

Résultat fiscal après déduction des déficits et amortissements	31 934 899
---	-------------------

IV- Déduction des bénéfices ou revenus exceptionnels non imposables :

. Dividendes et assimilés	1 199 400
. Plus- value de cession des actions cotées à la bourse	-
. Intérêts des dépôts et titres en devises et en dinars convertibles	2 831
. Intérêts sur revenus de capitaux mobiliers (au taux de 35% libératoire)	516 244

V-Résultat fiscal avant déductions des bénéfices provenant de l'exploitation :**VI-Bénéfices servant de base pour la détermination de la cote part des bénéfices provenant de l'exploitation déductible :****VII-Bénéfice fiscal après déduction des bénéfices au titre de l'exploitation :** 30 216 424

* Minimum d'impôt 15%

Déduction pour réinvestissement exonéré 3 000 000

RESULTAT IMPOSABLE	B	
		27 216 424
Impôts sur les sociétés (35%)		9 525 748
Contribution sociale de solidarité à payer en 2020 (2%)		544 328
Crédit d'impôt 2019		-
Acomptes provisionnels payés en 2020		2 913 660
Avance sur importation en 2020		1 706
Retenues à la source opérées en 2020		2 794 853
IS à payer en 2020		3 815 529
IS provisoire payé en 2020		3 960 339
Report IS 2020		-144 810
CSS provisoire payé en 2020		552 603
Report CSS 2020		-8 275

ANNEXE III

**ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2020
(Exprimé en Dinars Tunisiens)**

Type d'engagements	Valeur Totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provisions
1- Engagements donnés						
a) garanties personnelles						
. Cautionnement						
Cautions provisoires	41 982	41 982				
Cautions définitives	107 249	107 249				
Cautions douanières	194 400	194 400				
. Aval						
. Autres garanties						
b) Garantie réelle						
. Hypothèques						
. Nantissement						
c) Effets escomptés et non échus						
d) Créances à l'exploitation mobilisées						
e) Abandon de créances						
f) Lettre de crédit (Fournisseur étranger)	45 125 056	45 125 056				
g)						
Total	45 468 687	45 468 687	-	-	-	-
2- Engagements reçus						
a) garanties personnelles						
. Cautionnement	6 979	6 979				
. Aval						
. Autres garanties						
b) Garantie réelle						
. Hypothèques						
. Nantissement						
c) Effets escomptés et non échus						
d) Créances à l'exploitation mobilisés						
e) Abandon de créances						
f)						
Total	6 979	6 979	-	-	-	-
2- Engagements réciproques						
. Emprunt obtenu non encore encaissé						
. Crédit consenti non encore versé						
. Opérations de portage						
. Crédit documentaire						
. Commande d'immobilisations						
. Commande de longue durée						
. Contrats avec le personnel prévoyant des engagements supérieurs à ceux prévus par la convention collective						
. Etc.						
Total	-	-	-	-	-	-

Commentaires :

Toute la gamme de véhicules KIA est garantie 5 ans ou 100 000 km. Cette garantie est supportée et remboursée par le constructeur KIA Corée

ANNEXE IV

ÉTAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU 31 DÉCEMBRE 2020

	Capital social	Réserves légales	Autres capitaux propres	Réserve pour réinvestissement exonéré	Réserves spéciales de réévaluation	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2019	18 000 000	1 350 000	(95)	1 000 000	-	7 060 396	15 186 268	42 596 569
Affectation du résultat 2019 (PV AGO du 21 Juillet 2020)								
* Affectation en résultats reportés	-	-		-	-	15 186 268	(15 186 268)	-
* Affectation en réserves légales	-	450 000		-	-	(450 000)	-	-
* Affectation en réserves pour réinvestissement exonéré	-			3 000 000		(3 000 000)		-
* Dividendes distribués	-	-		-	-	(10 800 000)	-	(10 800 000)
* Amort subvention d'équipements			(75 000)					(75 000)
Résultat au 31 décembre 2020	-	-		-	-	-	20 728 502	20 728 502
Capitaux propres au 31/12/2020	18 000 000	1 800 000	(75 095)	4 000 000	-	7 996 664	20 728 502	52 450 071

ANNEXE V

SCHÉMA DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	2 020	2 019
Ventes de marchandises et autres produits d'exploitation	229 304 746	Coût d'achat des marchandises vendues	192 726 531	.Marge commerciale	36 578 215	27 311 807
Marge Commerciale	36 578 215	Autres charges externes	3 214 586			
Total	36 578 215	Total	3 214 586	.Valeur Ajoutée brute (1) et (2)	33 363 629	24 152 679
Valeur Ajoutée Brute	33 363 629	Impôts et taxes Charges de personnel	726 531 2 899 644			
		Total	3 626 176	.Excédent brut d'exploitation	29 737 454	20 901 762
Excédent brut d'exploitation	29 737 454	Autres charges ordinaires	207 046			
Autres produits ordinaires	-	Charges financières nettes	785 112			
Produits des placements	3 576 574	Dotations aux Amortissements et aux provisions ordinaires	1 342 605 -			
Transfert et reprise de charges		Impôt sur le résultat ordinaire	10 250 762 -			
Total	33 314 027	Total	12 585 525	.Résultat des activités ordinaires	20 728 502	15 186 268
Résultat des activités ordinaires	20 728 502	Résultat des activités ordinaires	20 728 502			
Gains extraordinaires		Pertes extraordinaires	-			
Effet positif des modifications comptables		Effet des modifications comptables				
		Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables				
Total	20 728 502	Total	20 728 502	.Résultat net après modifications comptables	20 728 502	15 186 268

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIF À L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

Messieurs les Actionnaires de CITY CARS S.A.,

Rapport sur l'audit des états financiers

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 de CITY CARS S.A. (la « Société »), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2020, l'état de résultat et l'état 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 font ressortir des capitaux propres positifs de 52.450.071 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 20.728.502 DT.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société au 31 décembre 2020, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie 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 » 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 de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers 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 2020 s'élèvent à 228.885.302 DT et représentent le poste le plus important de l'état de résultat (se référer à la Note IX-R1 des états financiers). Ils sont constitués essentiellement de ventes de véhicules neufs et comptabilisés au prix de vente hors TVA, net des réductions commerciales consenties par la Société.

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 de la Société.

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

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

- L'appréciation du dispositif de contrôle interne mis en place par la Société 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 réglementations 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 la Société 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.

2) Évaluation des stocks

a) Risques identifiés

Les stocks de la Société 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 22.887.859 au 31 décembre 2020 DT et ils représentent environ 17% du total des actifs.

Comme il est plus amplement indiqué dans la Note VI des états financiers, 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 la Société 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 la Société 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 de la Société, 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.

Rapport de gestion

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

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la Société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion 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, 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

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

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers 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 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 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 de la Société 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 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 la Société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers 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 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 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 3 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 du système de contrôle interne de la Société. 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 incombent à la Direction et au Conseil d'Administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié de déficiences majeures dans le système de contrôle interne de la Société, susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers. Un rapport traitant des déficiences du contrôle interne, identifiées au cours de notre audit, a été remis à la Direction.

Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la Société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la Direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes des valeurs mobilières émises par la Société avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 06 mai 2021

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

**P/ AMC ERNST & YOUNG
Fehmi LAOURINE, Associé**

RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIF À L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

Messieurs les Actionnaires de CITY CARS S.A.,

En application des dispositions des articles 200 (et suivants) et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par ces textes.

Notre responsabilité est de nous assurer des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de chercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations, mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues lors de la mise en œuvre de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Conventions et opérations conclues et/ou réalisées (antérieures et nouvelles)

- 1) En avril 2016, CITY CARS S.A. a conclu avec la société LOGISTIC CARS (filiale), une convention portant sur l'assistance et le conseil dans le domaine de la gestion administrative, financière et commerciale ainsi que l'utilisation des locaux. Au cours de l'exercice 2020, les charges facturées par CITY CARS S.A. à la société LOGISTIC CARS, dans le cadre de l'exécution de cette convention, s'élèvent à 9.207 DT (hors TVA).
- 2) En avril 2016, CITY CARS S.A. a conclu avec la société LOGISTIC CARS, un contrat de domiciliation en vertu duquel CITY CARS S.A. met à la disposition de la société LOGISTIC CARS une partie de son siège afin de lui permettre de réunir régulièrement ses organes de gestion et d'administration et d'installer les services nécessaires à la tenue, la conservation et la consultation des registres et documents. Dans le cadre de l'exécution de ce contrat, CITY CARS S.A. a facturé à la société LOGISTIC CARS un montant de 4.000 DT (hors TVA) au cours de l'exercice 2020.
- 3) En décembre 2010, CITY CARS S.A. a conclu avec la société CITY CARS GROS (filiale), une convention portant sur l'assistance et le conseil dans le domaine de la gestion administrative, financière et commerciale ainsi que l'utilisation des locaux. Au cours de l'exercice 2020, les charges facturées par CITY CARS S.A. à la société CITY CARS GROS, dans le cadre de l'exécution de cette convention, s'élèvent à 93.677 DT (hors TVA).
- 4) La société LOGISTIC CARS a facturé, au cours de l'exercice 2020, à CITY CARS S.A. diverses ventes et prestations de services pour un montant total de 1.231.486 DT (hors TVA), s'analysant comme suit :
 - Droits d'entrée et prise en charge des véhicules neufs pour un montant de 140.220 DT (hors TVA) ;
 - Lavage de véhicules neufs pour un montant de 38.651 DT (hors TVA) ;
 - Livraison et mise en main de véhicules neufs pour un montant de 107.280 DT (hors TVA) ;
 - Ventes de plaques constructeur et d'immatriculation de véhicules neufs pour un montant de 111.718 DT (hors TVA) ;
 - Préparation et mise en route de véhicules neufs pour un montant de 81.975 DT (hors TVA) ;
 - Stockage de véhicules neufs pour un montant de 704.164 DT (hors TVA) ; et
 - Ventes de carburant pour un montant de 47.478 DT (hors TVA).

La dette de CITY CARS S.A. envers la société LOGISTIC CARS, résultant de ces ventes et prestations de services, s'élève à 43.456 DT au 31 décembre 2020.

- 5) En mai 2016, CITY CARS S.A. a conclu avec la société LOGISTIC CARS un contrat de location de locaux pour lavage de véhicules et à usage administratif, moyennant un loyer mensuel de 1.202 DT (hors TVA) qui a été déterminé sur la base du rapport d'un expert foncier désigné par ordonnance sur requête auprès du Tribunal de Première Instance de Tunis en novembre 2016. Dans le cadre de ce contrat de location, CITY CARS S.A. a facturé à la société LOGISTIC CARS un montant de 14.424 DT (hors TVA) au cours de l'exercice 2020.
- 6) CITY CARS S.A. a facturé, au cours de l'exercice 2020, à la société LOGISTIC CARS un montant de 5.000 DT (hors TVA) au titre des prestations informatiques.
- 7) En mai 2016, CITY CARS S.A. a conclu avec la société CITY CARS GROS un contrat de location d'un magasin aménagé et d'un local à usage commercial et administratif (pour la commercialisation en gros des pièces de rechange automobiles), moyennant un loyer mensuel de 20.030 DT (hors TVA) qui a été déterminé sur la base du rapport d'un expert foncier désigné par ordonnance sur requête auprès du Tribunal de Première Instance de Tunis en novembre 2016. Dans le cadre de ce contrat de location, CITY CARS S.A. a facturé à la société CITY CARS GROS un montant de 240.360 DT (hors TVA) au cours de l'exercice 2020.
- 8) CITY CARS S.A. a facturé, au cours de l'exercice 2020, à la société CITY CARS GROS des frais de réparation pour un montant de 1.618 DT (hors TVA).
- 9) La société CITY CARS GROS a facturé à CITY CARS S.A. des ventes de pièces de rechange pour un montant total de 3.210.068 DT (hors TVA). Le solde de ce fournisseur de pièces de rechange s'élève à 288.225 DT au 31 décembre 2020.
- 10) CITY CARS S.A. a facturé, au cours de l'exercice 2020, à la société CITY CARS GROS un montant de 7.500 DT (hors TVA) au titre des prestations informatiques.
- 11) CITY CARS S.A. a facturé, au cours de l'exercice 2020, à la société CITY CARS GROS un montant de 4.000 DT (hors TVA) au titre des frais de domiciliation du siège social.
- 12) En mars 2019, CITY CARS S.A. a signé avec sa filiale CITY CARS GROS une convention de prêt en compte courant pour un montant de 2.000.000 DT, moyennant un intérêt au taux de 8% l'an. Le compte de cette filiale présente, au 31 décembre 2020, un solde débiteur de 2.000.000 DT (en principal). Les intérêts facturés par CITY CARS S.A., au titre de l'exercice 2020, s'élèvent à 162.222 DT (hors TVA).
- 13) En mars 2020, CITY CARS S.A. a conclu avec TAWASOL INVESTMENTS SICAR - TIS (société apparentée), une convention de gestion d'un fonds de capital-risque de 1.000.000 DT.

Les conditions de rémunération de TIS, au titre de sa gestion de ce fonds de capital-risque, se présentent comme suit :

- une commission de gestion annuelle de 1% ;
 - une commission de performance de 10% calculée sur les plus-values réalisées de l'activité capital-risque.
-

II. Obligations et engagements de la Société envers ses dirigeants

- 1) Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :
- La rémunération du Directeur Général se compose des éléments suivants : douze salaires mensuels et une prime exceptionnelle (dont le montant au titre de l'exercice 2020 a été fixé à trois mois de salaire par le Conseil d'Administration dans sa réunion en date du 21 avril 2021). Le Directeur Général bénéficie également de certains avantages en nature, dont notamment : une voiture de fonction, une assurance groupe, un quota mensuel de carburant, des tickets restaurant et la prise en charge des factures de téléphone.
 - Les jetons de présence revenant aux membres du Conseil d'Administration ont été comptabilisés en charges de l'exercice 2020 pour un montant brut de 56.250 DT, sur la base d'une décision de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires ayant statué sur les comptes de l'exercice 2019.
- 2) Les charges encourues par CITY CARS S.A. au titre de ses dirigeants, telles qu'elles ressortent des états financiers relatifs à l'exercice 2020, se résument comme suit :

	Directeur Général	Administrateurs
Salaires, primes et indemnités	365.919	-
Charges sociales légales	129.989	-
Avantages en nature	8.400	-
Jetons de présence	-	56.250
Total en DT	504.308	56.250

En dehors des conventions précitées, nos travaux d'audit n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 (et suivants) et 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Tunis, le 06 mai 2021

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

P/ AMC ERNST & YOUNG
Fehmi LAOURINE, *Associé*