



Utilitaires



ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES DE LA SOCIETE ENNAKL AUTOMOBILES
AU 30 JUIN 2013
ET RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



F.M.B.Z KPMG Tunisie
Immeuble KPMG
Les jardins du Lac - Lac II
Tel : +216 71 194 344
Fax : +216 71 194 328



**BUSINESS, AUDITING &
CONSULTING**
Member Firm of TIAG International
Espace Tunis Bloc D Montplaisir 1073 -
Tunis.
Tél : 71 900 583 Fax : 71 901 507

TUNIS, le 29 Août 2013

**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA
SOCIETE ENNAKL AUTOMOBILES SA
LA CHARGUIA II
1080 – TUNIS -**

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2013

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée, et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 Octobre 2005, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la société **ENNAKL AUTOMOBILES SA** pour la période allant du **1^{er} janvier au 30 Juin 2013**.

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires de la société **ENNAKL AUTOMOBILES SA** au 30 juin 2013 qui font ressortir des capitaux propres s'élevant à 68 175 438 DT y compris le résultat de la période qui s'élève à 7 882 048 DT.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

Etendue de l'examen

Nous avons effectué cet examen selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, "*Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité*". Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres aux données financières. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes

internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints de la société **ENNAKL AUTOMOBILES SA** arrêtés au 30 Juin 2013, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

FMBZ KPMG Tunisie

Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI
Managing Partner

BAC

Kaïs FEKIH
Managing Partner

BILAN
Au 30/06/2013
(Montants exprimés en Dinars)

	<u>Note</u>	<u>Au 30/06/2013</u>	<u>Au 30/06/2012</u>	<u>Au 31/12/2012</u>
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		930 795	910 957	912 381
Moins : Amortissements		(901 333)	(854 722)	(884 334)
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		<u>29 462</u>	<u>56 235</u>	<u>28 047</u>
Immobilisations corporelles		39 845 920	35 345 442	38 382 448
Moins : Amortissements		(12 673 712)	(10 889 665)	(11 798 642)
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES		<u>27 172 208</u>	<u>24 455 777</u>	<u>26 583 806</u>
Participations et créances liées à des participations		19 045 232	20 625 045	22 545 232
Moins : Provisions		-	(2 500 000)	(1 199 642)
Autres immobilisations financières	(B-1)	1 079 868	601 039	827 080
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES		<u>20 125 100</u>	<u>18 726 084</u>	<u>22 172 670</u>
TOTAL ACTIFS IMMOBILISES		<u>47 326 770</u>	<u>43 238 096</u>	<u>48 784 523</u>
Autres actifs non courants	(B-2)	169 500	165 285	-
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		<u>47 496 270</u>	<u>43 403 381</u>	<u>48 784 523</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks		50 024 143	27 413 253	35 115 520
Moins : Provisions		(1 590 024)	-	(1 402 397)
TOTAL STOCKS	(B-3)	<u>48 434 119</u>	<u>27 413 253</u>	<u>33 713 123</u>
Clients et comptes rattachés		19 172 355	12 525 573	10 859 823
Moins : Provisions		(1 561 817)	(1 467 389)	(1 492 377)
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	(B-4)	<u>17 610 538</u>	<u>11 058 184</u>	<u>9 367 446</u>
Autres Actifs courants	(B-5)	17 934 148	7 340 113	14 238 342
Liquidités et équivalents de liquidités	(B-6)	79 752 777	83 882 529	64 932 631
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		<u>163 731 582</u>	<u>129 694 079</u>	<u>122 251 542</u>
TOTAL DES ACTIFS		<u>211 227 852</u>	<u>173 097 460</u>	<u>171 036 065</u>

BILAN
Au 30/06/2013
(Montants exprimés en Dinars)

	<u>Note</u>	<u>Au 30/06/2013</u>	<u>Au 30/06/2012</u>	<u>Au 31/12/2012</u>
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital social		30 000 000	30 000 000	30 000 000
Réserves		13 570 463	13 570 463	13 570 463
Fonds social		3 403 181	3 431 715	3 140 083
Résultats reportés		13 319 746	12 609 121	12 609 121
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		<u>60 293 390</u>	<u>59 611 299</u>	<u>59 319 667</u>
RESULTAT DE L'EXERCICE		<u>7 882 048</u>	<u>4 761 165</u>	<u>11 263 815</u>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION (I)	(B-7)	<u>68 175 438</u>	<u>64 372 464</u>	<u>70 583 482</u>
<u>PASSIFS</u>				
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
Provision pour risques et charges	(B-8)	385 585	2 541 731	698 537
Dépôts et cautionnements		5 900	4 000	4 000
Autres passifs non courants	(B-9)	142 670	143 561	142 670
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		<u>534 155</u>	<u>2 689 292</u>	<u>845 207</u>
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	(B-10)	121 592 914	84 573 718	89 605 473
Autres passifs courants	(B-11)	20 657 641	20 977 887	9 621 315
Concours bancaires et autres passifs financiers	(B-12)	267 704	484 099	380 588
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		<u>142 518 259</u>	<u>106 035 704</u>	<u>99 607 376</u>
TOTAL DES PASSIFS (II)		<u>143 052 414</u>	<u>108 724 996</u>	<u>100 452 583</u>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS (I+II)		<u>211 227 852</u>	<u>173 097 460</u>	<u>171 036 065</u>

ETAT DE RESULTAT
(Modèle de Référence)
De la période close au 30/06/2013
(Montants exprimés en Dinars)

	<u>Note</u>	<u>Du 01/01/2013</u> <u>au 30/06/2013</u>	<u>Du 01/01/2012</u> <u>au 30/06/2012</u>	<u>Au 31/12/2012</u>
Revenus	(R-1)	125 628 653	114 254 349	248 165 973
Coût des ventes	(R-2)	111 075 410	100 652 289	220 506 413
MARGE BRUTE		14 553 243	13 602 060	27 659 560
Frais de distribution	(R-3)	2 390 891	2 054 188	5 338 001
Autres produits d'exploitation	(R-4)	2 782 501	1 101 718	2 508 701
Autres charges d'exploitation	(R-5)	2 738 896	1 421 898	3 709 698
Frais d'administration	(R-6)	9 432 633	7 035 780	15 268 951
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 733 324	4 191 912	5 851 611
Charges financières nettes	(R-7)	103 549	26 689	75 361
Produits des placements	(R-8)	5 898 407	1 558 440	6 916 793
Autres gains ordinaires	(R-9)	200 896	220 505	623 630
Autres pertes ordinaires	(R-10)	57 404	75 485	184 845
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS		8 711 674	5 868 683	13 131 828
Impôt sur les sociétés		829 626	1 107 518	1 868 013
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS		7 882 048	4 761 165	11 263 815
Effets des modifications comptables (net d'impôt)				
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		7 882 048	4 761 165	11 263 815

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Modèle Autorisé)
Au 30/06/2013
(Montants exprimés en Dinars)

	<u>Au 30/06/2013</u>	<u>Au 30/06/2012</u>	<u>Au 31/12/2012</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net après impôts	7 882 048	4 761 165	11 263 815
Ajustements pour :			
- Amortissement	722 569	727 871	1 831 745
- Provision et reprise	(1 271 114)	139 173	(1 567 830)
Variations Des :			
- Stocks	(14 908 623)	(886 045)	(8 588 311)
- Créances	(8 296 946)	(1 554 723)	111 026
- Autres actifs	(3 695 806)	2 012 849	(4 894 545)
- Fournisseurs et autres dettes	21 997 442	(3 900 695)	1 136 918
- Autres passifs	11 038 226	10 225 160	6 367 698
Plus ou moins values de cessions	1 017 007	(119 158)	(158 257)
Résultat des opérations de placement	(1 451 199)	(1 518 996)	(2 382 462)
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	<u>13 033 604</u>	<u>9 886 601</u>	<u>3 119 797</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(1 299 096)	(8 580 238)	(3 847 074)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	-	7 937 555	205 059
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	2 300 203	-	(1 920 186)
Encaissements provenant de la cession d'autres actifs financiers	1 451 199	1 518 996	2 382 462
Décaissements sur prêts au personnel	(252 788)	(150 928)	(376 970)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	<u>2 199 518</u>	<u>725 385</u>	<u>(3 556 709)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions	-	-	(7 500 000)
Décaissement fond social	(300 092)	(223 371)	(520 860)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	<u>(300 092)</u>	<u>(223 371)</u>	<u>(8 020 860)</u>
VARIATIONS DE TRESORERIE	<u>14 933 030</u>	<u>10 388 615</u>	<u>(8 457 772)</u>
Trésorerie au début de l'exercice	64 552 043	73 009 815	73 009 815
Trésorerie à la fin de la période	79 485 073	83 398 430	64 552 043

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

ARRETES AU 30 JUIN 2013

1. NOTES PRELIMINAIRES

La société **ENNAKL AUTOMOBILES** est une société anonyme créée le 6 Février 1965 par un groupement d'entreprises publiques avec un capital de 100 000 Dinars.

L'objet principal de la société **ENNAKL AUTOMOBILES** est la commercialisation du matériel de transport, des pièces de rechange et tout ce qui se rapporte à ce domaine.

La société **ENNAKL AUTOMOBILES** est l'importateur et le distributeur officiel en Tunisie des véhicules neufs des marques : VOLKSWAGEN ; VOLKSWAGEN Utilitaires ; AUDI ; PORSCHE et, à partir de l'année 2010, SEAT.

2. FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE

- La société a entamé durant ce premier semestre un projet stratégique, portant sur la période 2013-2016 « CAP 2016 » en collaboration avec un cabinet de consulting de renommée. Ce projet va permettre d'améliorer la rentabilité de la société, de renforcer sa position de leader sur le marché de l'automobile et d'assurer l'amélioration du niveau de satisfaction de ses clients.
- Au cours de cette période de l'année 2013, la société a évolué dans une conjoncture économique difficile, marquée essentiellement par la dévaluation du dinar Tunisien par rapport à l'Euro, ce qui provoqué la hausse des prix de vente des différents modèles à plusieurs reprises.
- Le nombre d'agences officielles est passé à 22 agences au 30 juin 2013 avec l'inauguration du nouveau atelier agréé de la MARSA le 18 juin 2013.
- L'ouverture du nouveau terminal AUDI.
- Le lancement en mars de la nouvelle GOLF avec pour la première fois une opération réussie de tests drive (403 unités vendues sur un objectif 1000 voitures en 2013).
- Le lancement de la nouvelle SEAT TOLEDO en mai 2013, premier modèle tri-corps de la marque SEAT.
- Le lancement de la nouvelle SEAT LEON en juin 2013, notamment en version style bien équipée (Full LED).

3. RESPECT DES PRINCIPES ET NORMES COMPTABLES

Les états financiers de la société **ENNAKL AUTOMOBILES** ont été établis et présentés conformément aux méthodes comptables telles que prescrites, notamment, par la loi n°96-112 du 30 Décembre 1996, relative au système comptable des entreprises, le décret 96-2459 du 30 Décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et l'arrêté du Ministre des finances, portant approbation des normes comptables, ainsi que les différentes dispositions du code de commerce et dans le respect des hypothèses sous-jacentes (la continuité d'exploitation et la comptabilité d'engagement), ainsi que les conventions comptables prévues par le cadre conceptuel de la comptabilité financière.

a- Bases de mesure

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués par référence à la convention du coût historique.

b- Méthodes comptables pertinentes

Les méthodes comptables les plus significatives retenues pour la préparation des comptes se résument dans ce qui suit:

b-1 Immobilisations et amortissements

b-1-1 Immobilisations incorporelles

Cette rubrique enregistre les acquisitions des différents éléments des actifs non monétaires identifiables et sans substances physiques (Marques et brevets, licences et logiciels).

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition, comprenant tous les frais incorporables au coût.

b-1-2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition, comprenant tous les frais incorporables au coût.

Ces immobilisations sont amorties selon le mode linéaire, qui tient compte de la durée de vie estimée de chaque bien et selon les taux suivants :

- Logiciels	33,33%
- Constructions	5%
- Matériels et outillages	10%
- Matériels de transport	20%
- Matériels informatiques	33,33%
- Equipements de bureau	10%
- Agencements et aménagements	10%

Les immobilisations de valeur inférieure à 200 Dinars sont amorties le premier exercice de l'acquisition selon la méthode d'amortissement massive.

b-1-3 Charges à répartir

Les charges engagées par la société au cours de l'exercice 2013, relatives au projet stratégique 2013-2016 confié à l'équipe Altime deloitte, sont inscrites à l'actif du bilan en tant que charges à répartir.

La société estime que ces charges procureront des avantages futurs au cours des exercices ultérieurs.

Ces charges seront résorbées sur une durée de 3 exercices à partir de l'exercice 2013.

b-2 Stocks

Les flux d'entrée et de sortie des stocks de la société **ENNAKL AUTOMOBILES** sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire intermittent.

Les stocks 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.

Le stock de carburant et de lubrifiants est valorisé selon la méthode de dernier coût d'achat.

b-3 Les placements

Les placements à court terme sont constatés à leur coût d'acquisition lors de la souscription, alors que les sorties sont comptabilisées par la méthode du coût moyen pondéré (CMP).

b-4 Les participations

L'évaluation des participations à la clôture est faite en comparant le coût d'acquisition des titres à la valeur de l'action sur le marché (coût moyen du dernier mois). Seules les moins-values latentes sont provisionnées.

b-5 Les revenus

Les revenus provenant de la vente des véhicules sont comptabilisés à la constatation du fait générateur matérialisant le transfert des principaux risques et avantages inhérents à la propriété, à savoir la transmission du bordereau de remise de la carte grise à l'ATTT.

b-6 L'impôt sur les bénéfices

La société était assujettie à l'impôt sur les sociétés au taux de 30% jusqu'au 31/12/2009.

Cependant, et suite à l'admission des actions de la société **ENNAKL AUTOMOBILIES SA** à la cote de la bourse pour une portion de 40% de son capital dont 30% sur la bourse de Tunis, la société a bénéficié d'une réduction du taux de l'impôt sur les sociétés à 20 % (au lieu de 30 %) pour une durée de cinq ans, à compter de la date de leur entrée en bourse, en vertu de la loi n°2010-29 du 7 Juin 2010.

La charge de l'impôt sur les bénéfices est déterminée sur la base de la méthode de l'impôt exigible.

4. NOTES SUR LES ACTIFS

Note (B-1) Autres immobilisations financières :

Les immobilisations financières se détaillent comme suit :

	<u>Juin-13</u>	<u>Juin-12</u>	<u>2012</u>
Dépôt et cautionnement	182 488	354	182 488
Prêts au personnel sur fonds social	846 628	501 637	595 339
Prêts au personnel sur fonds propres	50 752	99 048	49 253
TOTAL :	1 079 868	601 039	827 080

Note (B-2) Autres actifs non courants :

Les charges à répartir se détaillent comme suit :

	<u>Juin-13</u>	<u>Juin-12</u>	<u>2012</u>
Dépenses engagées lors du lancement de la marque "SEAT"	-	291 728	291 728
Dépenses engagées lors de l'introduction de la société en bourse	-	699 982	699 982
Dépenses engagées Projet Stratégique 2013-2016	197 925	-	-
Sous-total :	197 925	991 710	991 710
Résorption	(28 425)	(826 425)	(991 710)
TOTAL :	169 500	165 285	-

Note (B-3) Stocks :

Le stock est réparti comme suit :

	<u>Juin-13</u>	<u>Juin-12</u>	<u>2012</u>
Stock véhicules neufs			
VW/VWU/AUDI	29 631 973	19 814 983	23 873 912
PORSCHE	3 654 572	1 591 417	4 044 501
MAN (BUS)	1 379 281	-	1 379 281
SEAT	8 625 173	3 400 928	2 180 851

Stock véhicules neufs encours de dédouanement

VW/VWU/AUDI	3 808 700	-	133 795
Stock des travaux en cours	2 802 350	2 520 671	3 397 337
Stock carburant et lubrifiant	122 094	85 254	105 843
Sous total :	50 024 143	27 413 253	35 115 520
Provision	(1 590 024)	-	(1 402 397)
TOTAL :	48 434 119	27 413 253	33 713 123

Note (B-4) Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique se présente comme suit :

		<u>Jun-13</u>	<u>Jun-12</u>	<u>2012</u>
Clients étatiques	{1}	3 544 760	1 635 543	4 265 162
Clients leasing	{2}	10 216 409	7 787 576	2 736 143
Client constructeur	{3}	1 647 813	854 168	842 615
Clients groupe	{4}	253 966	460 774	174 824
Clients sociétés et particuliers		65 870	-	90 055
Autres clients		361 383	259 613	223 057
Effets à recevoir	{5}	1 904 706	333 853	1 357 530
Clients douteux		891 537	955 739	907 122
Clients douteux, chèques impayés	{6}	84 047	49 443	61 451
Clients douteux, effets impayés	{7}	201 864	188 864	201 864
Sous total :		19 172 355	12 525 573	10 859 823
Provision		(1 561 817)	(1 467 389)	(1 492 377)
TOTAL :		17 610 538	11 058 184	9 367 446

N.B : La politique de provisionnement des créances douteuses de la société **ENNAKL AUTOMOBILES** est la suivante :

- Pas de provision pour les créances dont l'échéance remonte à une période inférieure ou égale à 6 mois, à la date de clôture comptable
- Un taux de provision de 50% est pratiqué sur les créances dont l'échéance remonte à une période entre 6 mois et 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 date supérieure ou égale à une année, à la date de clôture comptable.

• Les créances impayées transférées au service contentieux pour accomplir une action en justice sont totalement provisionnées.

{1} Le solde du compte "Clients étatiques" est détaillé comme suit :

	<u>Juin-13</u>
MINISTERE DE L'INTERIEUR	1 662 559
CRDA BEN AROUS	293 880
SNDP	224 900
PREMIER MINISTERE	152 138
UTSS	102 500
CENTRE TECHNIQUE DE LA CHIMIE	100 960
MINISTERE DE L'INDUSTRIE	87 090
MINISTERE DE LA DEFENSE	86 637
MANUFACTURE TABACS KAIROUAN	71 980
MINISTERE DE COMMERCE	67 700
COMMUNE GREMDA	59 960
TUNISIE TELECOM	51 668
COMMUNE SOUKRA	49 580
COMMUNE REGUEB	48 980
AUTRES CLIENTS	484 288
TOTAL	<u><u>3 544 760</u></u>

{2} Le solde du compte "Clients leasing" est détaillé comme suit :

	<u>Juin-13</u>
TUNISIE LEASING	2 798 590
ATTIJARI LEASING	1 810 185
ATL	835 160
BEST LEASE	811 629
BANQUE ZITOUNA	710 389
MODERN LEASING	700 418
AIL	686 520
HANNIBAL LEASING	640 839
CIL	583 930
EL WIFEK LEASING	428 329
UBCI LEASING	176 940
TQB LEASING	33 480
TOTAL	<u><u>10 216 409</u></u>

{3} Le solde du compte "Clients constructeurs" est détaillé comme suit :

	<u>Juin-13</u>
VOLKSWAGEN	1 067 271
PORSCHE	324 128
AUDI	177 473
SEAT	78 941
TOTAL	<u>1 647 813</u>

{4} Le solde du compte "Clients groupe" est détaillé comme suit :

	<u>Juin-13</u>
CAR GROS	253 966
TOTAL	<u>253 966</u>

{5} Le solde du compte « Clients, Effets à recevoir » est détaillé comme suit :

	<u>juin-13</u>
Effets à recevoir, Clients Leasings (Echéance < 3 mois)	1 571 612
Effets à recevoir, Clients particuliers	333 094
< 3 mois	295 406
3 mois <> 6 mois	22 452
> 6 mois	15 236
TOTAL	<u>1 904 706</u>

{6} Le solde des chèques impayés est détaillé comme suit :

<u>Année de l'impayé</u>	<u>juin-13</u>
Avant 2007	4 293
2007	4 316
2008	70
2009	8 468
2011	5 411
2012	38 893
2013	22 596
TOTAL	<u>84 047</u>

{7} Le solde des effets impayés est détaillé comme suit :

<u>Année de l'impayé</u>	<u>juin-13</u>
Avant 2007	174 160
2011	11 704
2012	16 000
Total	<u>201 864</u>

Note (B-5) Autres actifs courants :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

		<u>Juin-13</u>	<u>Juin-12</u>	<u>2012</u>
Avances et prêts au personnel	{1}	389 019	334 149	497 075
Acomptes provisionnels		550 908	1 043 982	3 131 946
Autres impôts et taxes	{2}	5 657 434	3 159 706	3 603 705
Débours sur marché		-	2 447	2 447
Autres comptes débiteurs	{3}	2 257 953	163 083	4 517 141
Fournisseurs avances et acomptes		165 392	1 430 541	442 247
Charges constatées d'avance		599 524	591 270	368 452
Produits à recevoir	{4}	8 483 113	774 965	1 844 524
Sous total :		<u>18 103 343</u>	<u>7 500 143</u>	<u>14 407 537</u>
Provision		169 195	160 030	169 195
TOTAL :		<u>17 934 148</u>	<u>7 340 113</u>	<u>14 238 342</u>

{1} Le détail de ce solde est le suivant :

	<u>Juin-13</u>
Prêt à moins d'un an fonds propres	16 678
Prêt à moins d'un an fonds social	150 343
Avances sur salaire	74 856
Autres prêts au personnel	147 142
TOTAL	<u>389 019</u>

{2} Le détail de ce solde est le suivant :

	<u>Juin-13</u>
Crédit d'impôts directs	5 228 941
Report de TVA	428 493
TOTAL	<u><u>5 657 434</u></u>

{3} Le détail de ce solde est le suivant :

	<u>Juin-13</u>
TRUCKS GROS	26 358
ENNAKL Véhicules Industriels E.V.I	2 115 571
Autres	116 024
TOTAL	<u><u>2 257 953</u></u>

{4} Cette rubrique est détaillée comme suit :

	<u>Juin-13</u>
Ristournes Constructeurs	4 067 195
Dividendes à recevoir	4 398 098
Intérêts sur placements	17 820
TOTAL	<u><u>8 483 113</u></u>

Note (B-6) Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>Juin-13</u>	<u>Juin-12</u>	<u>2012</u>
Placement SICAV	67 515 883	65 715 041	54 230 954
Effets à l'encaissement	2 920 643	1 343 549	5 368 186
Chèques à l'encaissement	1 041 647	1 289 869	30 618
Banques créditrices			
ETTIJARI BANK	143 257	879 042	70 952
BFT	70 680	1 524 566	1 556 204
BH	50 051	160 354	64 723
STB	511 968	308 635	123 691
BT	143 461	171 997	113 033
BT DEVISE	431 874	864 535	398 493
BNA	102 992	93 125	208 521
UBCI	2 176 922	1 341 090	915 416
ATB	1 795 542	4 657 549	153 397
ATB DEVISE	803 151	437 318	281 073
BIAT {1}	1 159 343	1 380 751	861 900
AMEN BANK	76 168	7 207	-
AMEN BANK ENNASR	1 269	11 949	26 311
AMEN BANK CHARGUIA	377 861	1 545 347	461 960
BANQUE ZITOUNA	-	80 867	-
BANQUE ZITOUNA DEVISE	142 043	2 064 250	24 317
BTK	54 573	-	32 394
UIB LAC	222 961	-	-
CCP	38	38	38
Caisses dépenses et recettes {2}	10 450	5 450	10 450
TOTAL	<u>79 752 777</u>	<u>83 882 529</u>	<u>64 932 631</u>

{1} Ce compte est un compte fusionné avec les comptes BIAT immatriculation VW.

{2} Le détail des caisses est le suivant :

	<u>Juin-13</u>
Caisse Dépenses	
Caisse centrale dépenses	10 000
Caisses Recettes	
Caisse véhicules neufs (Fond de caisse)	50
Caisse dépenses magasin pièces de rechange (Fond de caisse)	200
Caisse dépenses atelier Charguia (Fond de caisse)	200
TOTAL	<u>10 450</u>

5. NOTES SUR LES CAPITAUX PROPRES ET LES PASSIFS

Note (B-7) Capitaux propres

	<u>Jun-13</u>	<u>Jun-12</u>	<u>2012</u>
Capital social	30 000 000	30 000 000	30 000 000
Fonds social (*)	3 403 181	3 431 715	3 140 083
Résultats antérieurs	13 319 746	12 609 121	12 609 121
Réserves	13 570 463	13 570 463	13 570 463
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT	60 293 390	59 611 299	59 319 667
Résultat de l'exercice	7 882 048	4 761 165	11 263 815
TOTAL CAPITAUX PROPRES APRES RESULTAT	68 175 438	64 372 464	70 583 482

(*) : Le détail de la rubrique fonds social se présente comme suit :

Réserve pour fonds social au 31/12/2012	3 140 083
<u>A déduire</u>	
- Aides et dons au personnel	137 727
- Financement activité sportive et excursion	7 220
- Financement du coût de la restauration	155 145
<u>A ajouter</u>	
- Affectation du résultat 2012	563 190
 Fonds social disponible au 30/06/2013	 3 403 181

Note (B-8) Provision pour risques et charges

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>Jun-13</u>	<u>Jun-12</u>	<u>2012</u>
Provision pour risques et charges (*)	385 585	2 541 731	698 537
TOTAL	385 585	2 541 731	698 537

(*) : Il s'agit essentiellement des provisions relatives à des affaires en contentieux contre la société ENNAKL Automobiles.

Note (B-9) Autres passifs non courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>Juin-13</u>	<u>Juin-12</u>	<u>2012</u>
Provision pour départ à la retraite	142 670	143 561	142 670
TOTAL	142 670	143 561	142 670

Note (B-10) Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

		<u>Juin-13</u>	<u>Juin-12</u>	<u>2012</u>
Fournisseurs locaux	{1}	1 193 716	1 745 763	2 416 531
Fournisseurs réseau	{2}	352 378	172 431	440 026
Fournisseurs d'immobilisations		315 982	63 629	316 229
Fournisseurs groupe	{3}	1 325 793	3 462 705	1 705 700
Fournisseurs étrangers	{4}	110 920 394	77 926 253	82 239 659
Fournisseurs étatiques		-	2 221	1 018
Fournisseurs, effets à payer		3 252 605	29 966	1 110 152
Fournisseurs, retenue de garantie	{5}	423 346	1 170 750	1 242 363
Fournisseurs, factures non parvenues		3 808 700	-	133 795
TOTAL		121 592 914	84 573 718	89 605 473

{1} le détail de la rubrique "Fournisseurs Locaux" est le suivant :

	<u>Juin-13</u>
SOCIETE GRIMALDI TUNIS	197 626
C T N	186 554
ASSURANCE LA CARTE	136 807
ALTIME TUNISIE	101 220
MAS SECURITE	91 825
TOTAL TUNISIE	42 682
ULYSSE SPARE PARTS	23 624
STAM	6 205
OMMP	6 162
SODEXO	2 806
DIVERS	398 205
TOTAL	1 193 716

{2} le détail de la rubrique "Fournisseurs Réseau" est le suivant :

	<u>Juin-13</u>
STE SFAX AUTOS	73 508
STE SUPER SERVICE AUTOMOBILE	68 462
STE MECANIQUE MODERNE	66 547
STE AUTOS ET SERVICES	28 498
GLOBAL MOTORS SERVICES "G.M.S"	27 180
BIZERTE MOTORS	22 943
STE SAHEL AUTO PASSION	11 210
STE MECANAU	10 657
STE SLAH AYED ET FILS	10 574
SAVES PLUS SARL	9 388
STE MYRAGE PRO	7 046
ST LE POIDS LOURD	4 334
STE LOTFI KACEM & COMPAGNIE	4 130
SOCIETE GHAYEN	3 011
STE MECANIQUE MODERNE PLUS	2 483
DAR AUTO	2 407
TOTAL	<u><u>352 378</u></u>

{3} le détail des "Fournisseurs Groupe" est le suivant :

	<u>Juin-13</u>
CAR GROS	1 325 793
TOTAL	<u><u>1 325 793</u></u>

{4} Le détail de cette rubrique est le suivant :

	<u>Juin-13</u>
VOLKSWAGEN	76 541 630
SEAT	17 542 778
AUDI	15 826 763
PORSCHE	681 467
DIVERS	327 756
TOTAL	<u><u>110 920 394</u></u>

{5} Le détail de cette rubrique "Fournisseurs, Retenue de garantie" est le suivant :

	<u>Juin-13</u>
STE BOUZGUENDA FRERES	100 000
ENTRELEC	95 150
TMEI	69 879
BEN KAHLA	37 562
FONDATION TRAVAUX SPECIAUX	30 995
A.C.S	24 461
TELECOM SERVICES	21 969
STE L'HABITAT	12 453
STE PORTES AUTOMATIQUES	10 731
TES	4 200
KARIM KASMI	4 065
STE SOPEM	3 162
COTRAS	3 071
MAKNI	2 462
TEC	1 399
ETS TRABELSI INDUSTRIES	1 020
WATER SYSTEM	767
TOTAL	<u><u>423 346</u></u>

Note (B-11) Autres passifs courants

		<u>Juin-13</u>	<u>Juin-12</u>	<u>2012</u>
Personnel et comptes rattachés		515 797	954 327	5 265
Clients, avances et acomptes sur commandes	{1}	4 416 199	4 454 522	3 443 902
Etat, impôts et taxes	{2}	1 336 201	1 750 553	2 312 679
Provision pour congés payés		828 461	791 737	828 461
Débours douanes		212 340	748 251	104 474
Débours cartes grises		296 482	186 603	171 198
Actionnaires, dividendes à payer		9 990 000	7 500 633	-
Compte bloqué		-	456 773	-
CNSS		705 513	446 014	704 860
Assurance groupe		501 571	176 320	263 289
Charges à payer		1 040 015	430 582	803 752
Produits constatés d'avance		227 935	2 915 668	244 592
Créditeurs divers		587 127	165 904	738 843
TOTAL		<u><u>20 657 641</u></u>	<u><u>20 977 887</u></u>	<u><u>9 621 315</u></u>

{1} Le détail de cette rubrique est le suivant :

	<u>Juin-13</u>
Clients ventes en devise	2 496 758
Clients particuliers	1 308 728
Grosses Flottes	413 551
Clients avances sur réparation atelier	19 557
Clients avances sur achats pièces de rechange	85 229
Clients extension de garantie	36 193
Divers	56 184
TOTAL	<u><u>4 416 199</u></u>

{2} Cette rubrique est détaillée comme suit :

	<u>Juin-13</u>
Déclarations mensuelles de Mai et Juin	566 086
Impôts sur les sociétés	770 115
TOTAL :	<u><u>1 336 201</u></u>

Note (B-12) Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique est détaillé comme suit :

	<u>Juin-13</u>	<u>Juin-12</u>	<u>2012</u>
BIAT TUNISAIR IMMAT VW (*)	155 852	484 099	311 375
AMEN BANK DEVISE	23 160	-	540
BANQUE ZITOUNA	88 692	-	68 674
TOTAL	<u><u>267 704</u></u>	<u><u>484 099</u></u>	<u><u>380 588</u></u>

(*) : Ce compte est un compte fusionné avec le compte BIAT principal.

6. NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

Note (R-1) Chiffre d'affaires

	<u>Juin-13</u>	<u>Juin-12</u>	<u>2012</u>
Ventes véhicules neufs	111 640 141	102 809 536	225 623 387
Ventes véhicules neufs en hors taxe	4 424 278	4 581 806	8 785 716
Ventes pièces de rechange et lubrifiants	5 305 432	4 521 475	9 208 772
Ventes travaux atelier	1 213 340	1 090 600	2 098 460
Ventes garanties pièces de rechange	3 320 518	1 463 183	3 007 106
Ventes garanties mains d'œuvres	40 195	35 476	71 274
Ventes carburants	5 605	1 962	3 653
Ventes travaux extérieurs véhicules neufs	39 087	23 237	50 814
Ventes accessoires véhicules neufs	12 208	10 783	15 153
TOTAL	<u>126 000 804</u>	<u>114 538 058</u>	<u>248 864 335</u>

Note (R-1) Remises accordées sur ventes

	<u>Juin-13</u>	<u>Juin-12</u>	<u>2012</u>
Remises accordées sur ventes véhicules neufs	122 429	65 849	177 743
Remises accordées sur ventes pièces de rechanges	249 722	217 860	520 619
TOTAL	<u>372 151</u>	<u>283 709</u>	<u>698 362</u>

Note (R-2) Achats de marchandises

	<u>Juin-13</u>	<u>Juin-12</u>	<u>2012</u>
Achats de Véhicules neufs	97 041 691	77 123 015	168 631 678
Achats de pièces de rechange	6 954 473	6 055 009	13 244 965
Achats des accessoires	20 094	6 883	17 103
Achats équipements	74 094	-	202 987
Frais de transit	47 036	45 378	106 116
Droits de douane	18 487 945	15 195 778	39 428 721
Assurance maritime	121 342	105 456	217 268
Fret maritime	2 154 358	1 779 495	3 957 129
Frais de gardiennage (STAM)	71 999	109 104	285 321
Frais de magasinage	74 337	109 803	289 796
Frais d'acheminement	77	-	-
Achats de lubrifiants	214 914	408 178	207 124
Achats carburants	137 356	243 691	552 862
Travaux extérieurs	44 115	47 467	94 473
Achats atelier	69 024	54 619	181 533
Frais bancaires d'ouverture d'accréditif	283 552	254 457	518 518
Provision sur stock des Ordres de réparation	223 217	-	1 159 131
Reprise sur stock de véhicules neufs	(35 591)	-	-
TOTAL	<u>125 984 033</u>	<u>101 538 333</u>	<u>229 094 725</u>

Note (R-2) Variation de stock

	<u>Jun-13</u>	<u>Jun-12</u>	<u>2012</u>
Stock des travaux encours			
Stock initial	3 397 337	1 881 100	1 881 100
Stock final	2 802 350	2 520 671	3 397 337
Stock véhicules neufs			
Stock initial	31 612 340	24 587 891	24 587 891
Stock final	47 099 700	24 807 328	31 612 340
Stock lubrifiants			
Stock initial	55 133	42 552	42 552
Stock final	85 191	66 221	55 133
Stock carburants			
Stock initial	50 710	15 665	15 665
Stock final	36 902	19 032	50 710
TOTAL	<u>(14 908 623)</u>	<u>(886 044)</u>	<u>(8 588 312)</u>

Note (R-3) Frais de distribution

	<u>Jun-13</u>	<u>Jun-12</u>	<u>2012</u>
Charge salariale des commerciaux	629 140	401 716	1 596 922
Commissions sur vente personnel	76 171	60 662	177 448
Commissions sous concessionnaires	418 749	376 050	884 742
Bonus sous concessionnaires	177 850	163 925	347 525
Frais marketing	644 152	515 908	1 082 687
Abonnements constructeurs	138 063	41 182	174 166
Autres frais sur vente (*)	306 766	494 745	1 074 511
TOTAL	<u>2 390 891</u>	<u>2 054 188</u>	<u>5 338 001</u>

(*) : Le détail de cette rubrique est le suivant :

	<u>Jun-13</u>	<u>Jun-12</u>	<u>2012</u>
Remboursement 1 ^{ère} inspection véhicules neufs	107 066	170 375	364 876
Gratuités accessoires relatives à des opérations commerciales	9 977	142 710	272 516
Frais des plaques d'immatriculation	77 744	70 514	126 036
Frais de lavage des véhicules neufs à la livraison	44 280	54 329	79 950
Frais de transit sur vente	55 475	53 745	165 768
Frais d'homologation et de visite technique	11 065	-	316
Divers	1 159	3 072	65 049
TOTAL	<u>306 766</u>	<u>494 745</u>	<u>1 074 511</u>

Note (R-4) Autres produits d'exploitation

	<u>Jun-13</u>	<u>Jun-12</u>	<u>2012</u>
Ristournes sur chiffre d'affaires Constructeurs	824 286	376 398	429 847
Quote-part dans les charges communes	154 230	101 568	226 201
Commissions sur vente en hors taxe	15 338	-	-
Inscription 4CV	3 340	9 985	17 130
Frais de gestion et autres ventes	9 356	14 841	66 612
Ristournes TFP	94 590	86 963	86 963
Jetons de présence	15 000	15 000	15 000
Location	73 688	98 518	212 358
Transfert de charges (*)	1 592 673	398 445	1 454 590
TOTAL	<u>2 782 501</u>	<u>1 101 718</u>	<u>2 508 701</u>

(*) : Le solde de ce compte est constitué essentiellement d'un montant de 1 331 485 DT représentant des remboursements de garantie constructeur relatives au réseau ENNAKL Automobiles.

Note (R-5) Autres charges d'exploitation

	<u>Jun-13</u>	<u>Jun-12</u>	<u>2012</u>
Dons et subventions	31 600	13 600	23 800
Remboursement garanties sous concessionnaires	942 636	258 042	473 533
Réceptions cadeaux et restaurations	94 987	23 672	143 075
Documents et abonnements locaux	11 250	7 271	14 408
Frais séminaires	24 655	38 613	68 940
Locations voitures / bus (SAV)	1 620 840	1 060 137	2 962 265
Diverses charges	12 928	20 563	23 677
TOTAL	<u>2 738 896</u>	<u>1 421 898</u>	<u>3 709 698</u>

Note (R-6) Frais d'administration

	<u>Jun-13</u>	<u>Jun-12</u>	<u>2012</u>
Entretien et réparation	567 884	206 277	467 468
Gardiennage	495 144	309 486	754 233
Personnel intérimaire et sous-traitance générale	20 724	92 586	181 236
Honoraires	178 311	152 652	635 430
Energie	150 186	86 692	234 271
Communication et Internet	109 511	105 716	239 940
Charge de personnel (autre que la charge salariale des commerciaux) {1}	5 651 399	4 162 826	8 257 404
Assurance	100 789	142 392	166 269
Impôts et taxes	401 728	410 411	887 079
Transport de marchandises	32 194	73 327	162 190
Frais de déplacement	306 525	199 743	632 626
Location	93 599	75 050	131 323
Dotations aux amortissements et résorptions	1 270 785	879 449	2 042 599
Dotations aux provisions	69 440	219 800	562 108
Reprises sur provisions	(15 586)	(80 627)	(85 225)
TOTAL	<u>9 432 633</u>	<u>7 035 780</u>	<u>15 268 951</u>

{1} : Une provision a été constatée, au 30/06/2013, relative au 13^{ème} et à la prime de productivité pour les six premiers mois de l'année 2013, pour un montant total de 596 842 DT.

Note (R-7) Charges financières nettes

	<u>Juin-13</u>	<u>Juin-12</u>	<u>2012</u>
Frais bancaires	103 549	25 879	63 042
Pertes de change	-	702	11 911
Autres charges financières	-	108	408
TOTAL	<u>103 549</u>	<u>26 689</u>	<u>75 361</u>

Note (R-8) Produits des placements

	<u>Juin-13</u>	<u>Juin-12</u>	<u>2012</u>
Produits nets sur placements	1 194 571	614 785	1 546 794
Produits sur placements SICAV	{1} 256 782	904 211	835 667
Dividendes reçus	{2} 4 398 098	-	2 978 495
Intérêts créditeurs	46 791	36 133	175 591
Autres produits financiers	2 320	3 311	79 888
Perte sur cession des titres de participation SDA	(1 199 797)	-	-
Reprise sur provision des titres de participation SDA	1 199 642	-	1 300 358
TOTAL	<u>5 898 407</u>	<u>1 558 440</u>	<u>6 916 793</u>

{1} : Revenus des valeurs mobilières de placement en SICAV obligataires.

{2} : Les associés de la société CAR GROS, réunis dans une Assemblée Générale Ordinaire le 27 Juin 2013, ont décidé la distribution de 3 000 000 DT de dividendes au titre de l'exercice 2012.

Note (R-9) Autres gains ordinaires

	<u>Juin-13</u>	<u>Juin-12</u>	<u>2012</u>
Produits non récurrents	15 953	99 693	406 772
Différences de règlement et débours	2 153	1 654	58 601
Profits sur cessions d'immobilisations	182 790	119 158	158 257
TOTAL	<u>200 896</u>	<u>220 505</u>	<u>623 630</u>

Note (R-10) Autres pertes ordinaires

	<u>Juin-13</u>	<u>Juin-12</u>	<u>2012</u>
Autres pertes	36 502	-	-
Pertes sur créances irrécouvrables	3 361	8 442	38 892
Différences de règlement et débours	2 938	4 356	57 451
Pénalités de retard	14 603	62 687	88 502
TOTAL	<u>57 404</u>	<u>75 485</u>	<u>184 845</u>

7. NOTE SUR LA TRESORERIE DE FIN DE PERIODE

La trésorerie de fin de période se détaille comme suit :

	<u>Jun-13</u>	<u>Jun-12</u>	<u>2012</u>
Placements SICAV	65 515 883	65 715 041	54 230 954
Chèques clients en portefeuille	1 041 647	1 289 869	30 618
Effets clients en portefeuille	2 920 643	1 343 549	5 368 186
Comptes bancaires débiteurs et CCP	8 264 154	15 528 619	5 292 423
Caisse	10 450	5 450	10 450
Découverts bancaires	(267 704)	(484 099)	(380 588)
TOTAL	<u>79 485 073</u>	<u>83 398 430</u>	<u>64 552 043</u>

8. NOTES SUR LE RESULTAT PAR ACTION

Le résultat par action et les données ayant servi à sa détermination, au titre de la période en cours, se présentent comme suit :

	<u>Jun-13</u>
Résultat net	7 882 048
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	7 882 048
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation (*)	30 000 000
Résultat par action	0,263

Le résultat par action correspond au résultat de base par action. Il est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actions ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, au cours de la période

(*) Le calcul du nombre moyen d'actions ordinaires en circulation est le suivant :

		Actions émises	Actions en circulation
01-janv-10	Nombre d'actions d'ouverture	18 000 000	18 000 000
25-mars-10	Augmentation de capital par incorporation des réserves (*)	12 000 000	30 000 000
	Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	<u>30 000 000</u>	

(*) L'augmentation du capital de la société est réalisée par incorporation d'une partie des réserves. La distribution d'actions gratuites est une émission sans contrepartie ; elle est traitée comme si elle s'était produite à l'ouverture de l'exercice 2009.

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30/06/2013

Désignations	VALEURS BRUTES COMPTABLES				AMORTISSEMENTS LINEAIRES				Valeur comptable nette au 30/06/2013
	Cumul des acquisitions au	Acquisitions	Cession / Reclassements	Cumul au	Cumul des amortissements au	Dotations aux amortissements	Amortissements des cessions / Reclassements	Cumul des amortissements	
	31/12/12	juin-2013	juin-2013	juin-2013	31/12/12	juin-2013	juin-2013	juin-2013	
Logiciels informatiques	895 640	1 821	-	897 461	874 208	14 272	-	888 480	8 981
Autres immobilisations incorporelles	16 741	16 593	-	33 334	10 126	2 727	-	12 853	20 481
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	912 381	18 414	-	930 795	884 334	16 999	-	901 333	29 462
Terrains	7 303 882	-	-	7 303 882	-	-	-	-	7 303 882
Constructions	14 998 797	13 600	-	15 012 397	4 546 993	386 889	-	4 933 882	10 078 515
Installations techniques	297 490	-	-	297 490	53 522	7 486	-	61 008	236 482
A A I Technique	401 966	-	-	401 966	399 782	571	-	400 353	1 613
A A I Générale	5 749 450	363 974	-	6 113 424	1 933 226	243 818	-	2 177 044	3 936 380
Matériels de transport	3 494 860	432 542	606 538	3 320 864	1 471 772	335 974	350 291	1 457 455	1 863 409
Equipements de bureau	1 301 426	35 452	-	1 336 878	599 136	48 431	-	647 567	689 311
Matériels informatiques	1 568 662	44 233	-	1 612 895	1 312 732	76 175	-	1 388 907	223 988
Matériels et outillages	3 030 687	1 056 881	-	4 087 568	1 481 479	126 017	-	1 607 496	2 480 072
Immobilisations en cours	209 190	120 351	-	329 541	-	-	-	-	329 541
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	38 356 410	2 067 033	606 538	39 816 905	11 798 642	1 225 361	350 291	12 673 712	27 143 193
Avances et commandes sur immobilisations	26 038			29 015					29 015
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	39 294 830	2 085 447	606 538	40 776 715	12 682 976	1 242 360	350 291	13 575 045	27 201 670

TABLEAU RECAPITULATIF DES PARTICIPATIONS AU 30/06/2013

Actions	Activités	Participations cumulées fin 2011			Participations 2012						Provisions au 30/06/2013	Total	% de détention
		Nombre d'actions souscrites / achetées	Cours	Valeur d'acquisition	Nombre d'actions souscrites / achetées	Cours	Valeur d'acquisition	Nombre d'actions cédées	Cours	Valeur de cession			
CAR GROS	Vente en gros de pièces de rechange	19 999	100	1 999 900								1 999 900	99,99%
A.T.L	Leasing	1 813 505	2,551	4 627 143	640 062	3	1 920 186					6 547 329	10,67%
					213 354		Actions gratuites						
ATTIJARI BANK I	Banque	772 796	13,584	10 498 003								10 498 003	2,29%
TOTAL				17 125 046								19 045 232	

TABLEAU DES MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2013

Désignation	Capital	Réserve légale	Autres réserves	Réserve spéciale	Résultats reportés	Fonds social	Résultat de la période	Total
Capitaux propres au 31 Décembre 2012	30 000 000	3 000 000	10 221 632	348 831	12 609 121	3 140 083	11 263 815	70 583 482
Affectation du résultat de l'exercice clos au 31/12/2012 (Assemblée Générale Ordinaire du 13 Juin 2013)								
Affectation en résultats reportés					11 263 815		(11 263 815)	-
Augmentation des réserves légales								-
Affectation en fonds social					(563 190)	563 190		
Dividendes distribués					(9 990 000)			(9 990 000)
Dons accordés sur fonds social						(300 092)		(300 092)
Résultat de la période							7 882 048	7 882 048
Capitaux propres au 30 juin 2013	30 000 000	3 000 000	10 221 632	348 831	13 319 746	3 403 181	7 882 048	68 175 438