

Avis des sociétés

Etats Financiers Consolidés

Universal Auto Distributors Holding

Siège Social : Immeuble Equinox 1^{er} étage bloc « A », les Berges du Lac II Tunis 1053

La société Universal Auto Distributors Holding public ci-dessous ses états financiers consolidés arrêtés au 31 Décembre 2020, tels qu'ils seront soumis à l'approbation de son assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 21 Juillet 2026. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes, M. Noureddine BEN ARBIA (HORWATH ACF) et M Hatem BEN NEJI (Global Financial Audit & Consulting).

BILAN CONSOLIDE (Montants en dinars)

ACTIFS	Note	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
ACTIFS NON COURANTS			
<i>Immobilisations incorporelles</i>			
Immobilisations incorporelles		4 548 881	4 526 613
Amortissement des immobilisations incorporelles		(3 429 438)	(2 377 284)
Ecart d'acquisition		20 571 785	20 571 785
Amortissement écart d'acquisition		(12 343 068)	(10 285 890)
Immobilisations incorporelles en cours		9 109	9 088
Total des immobilisations incorporelles	N° 1	9 357 269	12 444 312
<i>Immobilisations corporelles</i>			
Immobilisations corporelles		265 448 987	171 924 584
Amortissement des immobilisations corporelles		(75 951 771)	(70 958 841)
Immobilisations corporelles en cours		3 112 198	2 991 145
Total des immobilisations corporelles	N° 2	192 609 414	103 956 888
<i>Immobilisations financières</i>			
Immobilisations financières		35 208 683	37 444 904
Provisions sur immobilisations financières		(13 596 928)	(811 074)
Total des immobilisations financières	N° 3	21 611 756	36 633 830
Autres actifs non courants	N° 4	1 686 681	3 732 591
Actifs d'impôts différés		115 488	57 744
Total des autres actifs non courants		1 802 169	3 790 335
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		225 380 608	156 825 365
ACTIFS COURANTS			
Stocks	N° 5	44 973 082	102 266 010
Provisions pour dépréciation des stocks		(1 168 531)	(2 460 782)
Clients et comptes rattachés	N° 6	57 358 728	54 804 704
Provisions pour dépréciation des comptes clients		(12 762 888)	(11 503 336)
Autres actifs courants	N° 7	166 848 764	130 944 852
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants		(39 781 210)	(5 729 135)
Placements et autres actifs financiers	N° 8	55 149 880	69 665 582
Liquidités et équivalents de liquidités	N° 9	11 513 487	28 835 432
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		282 131 311	366 823 326
TOTAL DES ACTIFS		507 511 919	523 648 691

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	Note	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
CAPITAUX PROPRES			
Capital Social		36 953 847	36 953 847
Prime d'émission		38 046 159	38 046 159
Réserve légale		1 373 140	1 373 140
Subventions d'investissement		2 404 443	2 431 443
Autres capitaux propres		0	0
Amortissement des subventions d'investissement		(2 084 460)	(2 000 429)
Réserves consolidées		15 903 070	(4 881 483)
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		92 596 198	71 922 676
Résultat de l'exercice groupe		(36 130 448)	(15 022 469)
Total des capitaux propres avant affectation		56 465 750	56 900 207
Réserves des minoritaires		1 491 516	4 431 957
Résultat des minoritaires		(2 734 351)	(2 591 724)
Total des intérêts minoritaires		(1 242 836)	1 840 232
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET INTERETS MINORITAIRES	N° 10	55 222 915	58 740 440
PASSIFS			
<i>Passifs non courants</i>			
Emprunts	N° 11	33 793 850	34 301 797
Provision pour risques et charges		1 058 691	856 621
Autres passifs financiers		10 000	10 000
Passifs d'impôts différés		2 450 615	2 450 615
Total des passifs non courants		37 313 157	37 619 033
<i>Passifs courants</i>			
Fournisseurs et comptes rattachés	N° 12	116 706 031	141 609 415
Autres passifs courants	N° 13	67 542 751	62 861 772
Concours bancaires et autres passifs financiers	N° 14	230 727 066	222 818 030
Total des passifs courants		414 975 848	427 289 218
TOTAL DES PASSIFS		452 289 005	464 908 251
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		507 511 920	523 648 691

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE (Montants en dinars)

Désignation	Note	Du 01/01/2020 au 31/12/2020	Du 01/01/2019 au 31/12/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	N° 15	169 380 269	267 471 318
Autres produits d'exploitation	N° 16	1 127 973	1 438 352
Total des produits d'exploitation		170 508 242	268 909 670
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks de PF et des encours		784 502	1 088 729
Achats de matières consommées		751 262	5 516 460
Achats de marchandises consommés	N° 17	132 368 922	200 371 822
Achats d'approvisionnement consommés	N° 18	1 651 193	3 335 042
Charges de personnel	N° 19	23 741 221	26 567 487
Dotations aux amortissements et aux provisions nettes des reprises	N° 20	18 013 381	23 205 134
Autres charges d'exploitation	N° 21	9 141 081	16 275 072
Total des charges d'exploitation		186 451 560	276 359 747
RESULTAT D'EXPLOITATION		(15 943 318)	(7 450 077)
Charges financières nettes	N° 22	(24 973 993)	(15 192 097)
Produits des placements	N° 23	3 881 817	6 791 774
Autres gains ordinaires	N° 24	284 834	186 250
Autres pertes ordinaires	N° 25	(1 244 396)	(112 653)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		(37 995 055)	(15 776 803)
Impôt exigible		888 992	1 856 638
Impôt différé		(19 248)	(19 248)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		(38 864 799)	(17 614 193)
Eléments extraordinaires		0	0
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		(38 864 799)	(17 614 193)
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		(38 864 799)	(17 614 193)
Résultat des minoritaires		(2 734 351)	(2 591 724)
Résultat de l'exercice groupe		(36 130 448)	(15 022 469)
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		(38 864 799)	(17 614 193)

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE (Montants en dinars)

Désignation	Note	Du 01/01/2020 au 31/12/2020	Du 01/01/2019 au 31/12/2019
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		(38 864 799)	(17 614 193)
Ajustement pour :			
Amortissements et Provisions		18 013 381	23 205 134
Variations des éléments du besoin en fond de roulement			
Variation des stocks	N° 26	(2 236 220)	40 816 984
Variation des clients et comptes rattachés	N° 26	(2 554 024)	6 749 928
Variation des autres actifs courants	N° 26	(35 903 912)	6 749 928
Variation des fournisseurs d'exploitation	N° 26	(24 903 384)	(55 300 335)
Variation des autres passifs courants	N° 26	4 680 978	20 064 889
Variation des autres passifs financiers	N° 26		
Plus ou moins values de cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		83 998 982	
Plus ou moins values de cessions d'immobilisations financières			
Résorption des Subventions d'investissement			
Transfert de charges			
Impôt différés			19 248
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		2 231 002	24 691 584
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Encaissements / cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		(22 269)	(161 963)
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(9 646 474)	(24 639 626)
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		2 236 220	(1 859 143)
Encaissements / cessions d'immobilisations financières			(1 859 143)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		#REF!	(26 660 732)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions versés			0
Encaissements provenant des emprunts		507 947	10 750 461
Remboursements des emprunts			
Augmentation du capital			
Encaissements (Décaissements) provenant des placements			1 621 872
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		507 947	12 372 333
Eléments sans incidence sur la trésorerie		(14 137 007)	(12 154 850)
VARIATION DE TRESORERIE		#REF!	(1 751 665)
Trésorerie au début de l'exercice		(11 759 675)	(10 008 010)
Trésorerie à la fin de l'exercice	N° 27	(30 590 255)	(11 759 675)

UNIVERSAL AUTO DISTRIBUTORS HOLDING — UADH

SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION — COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 décembre 2020 — comparatif 2019 (montants en dinars)

PRODUITS	2020	2019
Ventes de marchandises	164 111 045	251 124 637
MARGE COMMERCIALE	31 742 124	50 752 815
Production de l'exercice (prestations + autres produits - variation stocks PF)	5 612 695	16 696 304
MARGE SUR COÛT MATIÈRE	3 210 240	7 844 802
Marge commerciale	31 742 124	50 752 815
Marge sur coût matière	3 210 240	7 844 802
VALEUR AJOUTÉE BRUTE	26 823 262	44 286 349
Valeur ajoutée brute	26 823 262	44 286 349
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	2 070 063	15 750 538
Excédent brut d'exploitation	2 070 063	15 750 538
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(15 943 317)	(7 450 077)
Résultat d'exploitation	(15 943 317)	(7 450 077)
Produits des placements	3 881 817	6 791 774
Autres gains ordinaires	284 834	186 250
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES AVANT IMPÔT	(37 995 055)	(15 776 803)
Résultat des activités ordinaires avant impôt	(37 995 055)	(15 776 803)
Éléments extraordinaires	-	-
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	(38 864 799)	(17 614 193)
Résultat net de l'ensemble consolidé	(38 864 799)	(17 614 193)
RÉSULTAT NET — PART DU GROUPE	(36 130 448)	(15 022 469)

CHARGES	2020	2019
Coût d'achat des marchandises vendues	132 368 922	200 371 822
Achats consommés (matières et approvisionnements)	2 402 455	8 851 502
Autres charges externes	8 129 102	14 311 267
Charges de personnel	23 741 221	26 567 487
Impôts et taxes	1 011 978	1 968 324
Dotations aux amortissements et provisions	18 013 381	23 205 134
Charges diverses ordinaires	-	(4 519)
Charges financières nettes	24 973 993	15 192 097
Autres pertes ordinaires	1 244 396	112 653
Impôt sur les bénéfices (exigible et différé)	869 744	1 837 390
Éléments résiduels de consolidation (écart d'arrondi)	1	0
Résultat revenant aux intérêts minoritaires	(2 734 351)	(2 591 724)

UNIVERSAL AUTO DISTRIBUTORS HOLDING — UADH

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 décembre 2020 (montants en dinars)

Désignation	Capital social	Prime d'émission	Réserve légale	Subventions d'investissement	Amortissement des subventions	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice — groupe	Réserves des minoritaires	Résultat des minoritaires	Total
Solde au 31/12/2019 (audité)	36 953 847	38 046 159	1 373 140	2 431 443	(2 000 429)	(4 881 483)	(15 022 469)	4 431 957	(2 591 724)	58 740 440
Affectation du résultat de l'exercice 2019	-	-	0	-	-	(15 022 469)	15 022 469	(2 591 724)	2 591 724	-
Variation des subventions d'investissement	-	-	-	(27 000)	(84 031)	-	-	-	-	(111 031)
Résultat de l'exercice 2020	-	-	-	-	-	-	(36 130 448)	-	(2 734 351)	(38 864 799)
Retraitements, corrections, réévaluation et variation de périmètre	-	-	-	-	-	35 807 022	-	(348 717)	-	35 458 305
Solde au 31/12/2020 (calculé)	36 953 847	38 046 159	1 373 140	2 404 443	(2 084 460)	15 903 070	(36 130 448)	1 491 516	(2 734 351)	55 222 915
Solde au 31/12/2020 (audité — bilan)	36 953 847	38 046 159	1 373 140	2 404 443	(2 084 460)	15 903 070	(36 130 448)	1 491 516	(2 734 351)	55 222 915

I. Présentation du groupe UADH :

Le Groupe UNIVERSAL AUTO DISTRIBUTORS HOLDING – UADH est composé de 9 sociétés de droit tunisien :

La société mère :

- ▶ La société **UADH** est une société anonyme, créée le 05 juillet 2013 dans le cadre du plan de restructuration juridique du Groupe LOUKIL. Le capital social de la société s'élève actuellement à 36 953 847 DT.

La société a pour objet principalement :

- La détention et la gestion de participations dans d'autres sociétés ;
- Le contrôle et la direction d'autres sociétés.

Les filiales :

- ▶ La société **Aures Auto** est une société anonyme, reprise par Groupe LOUKIL en 2006, son capital social actuel s'élève à 7 000 000 DT.

La société est l'importateur et distributeur officiel de la marque Citroën en Tunisie pour les véhicules légers. Elle assure aussi le service technique en atelier et la vente en détail de pièces de rechange de la marque Citroën.

- ▶ La société **Aures Gros** est une société à responsabilité limitée ayant un capital social actuel de 9 000 000 DT.

La société est l'importateur officiel et le distributeur en gros des pièces de rechange de la marque Citroën en Tunisie.

- ▶ La société **Economic Auto** est une société anonyme ayant un capital social actuel de 9 000 000 DT.

La société est l'importateur et le distributeur officiel depuis 1993, de la marque MAZDA en Tunisie pour les véhicules légers. ECONOMIC Auto assure aussi le service technique en atelier et la vente en détail de pièces de rechange de la marque MAZDA.

- ▶ La société **Mazda Détails** est une société à responsabilité limitée, spécialisée dans la vente en détail de pièces de rechange sous la marque MAZDA en Tunisie.

- ▶ La société **Loukil Véhicules Industriels** (ex EVI), société anonyme créée en septembre 2005, son capital social s'élève à 7 000 000 DT.

La société LVI opère dans l'importation et la distribution sur le territoire tunisien de véhicules industriels et d'engins de marques Renault Trucks et de chariots élévateurs de marque TCM.

- ▶ La société **Trucks Gros** est une société à responsabilité limitée créée en septembre 2007 pour assurer l'importation et la vente en gros de pièces de rechange des marques Renault Trucks et TCM.

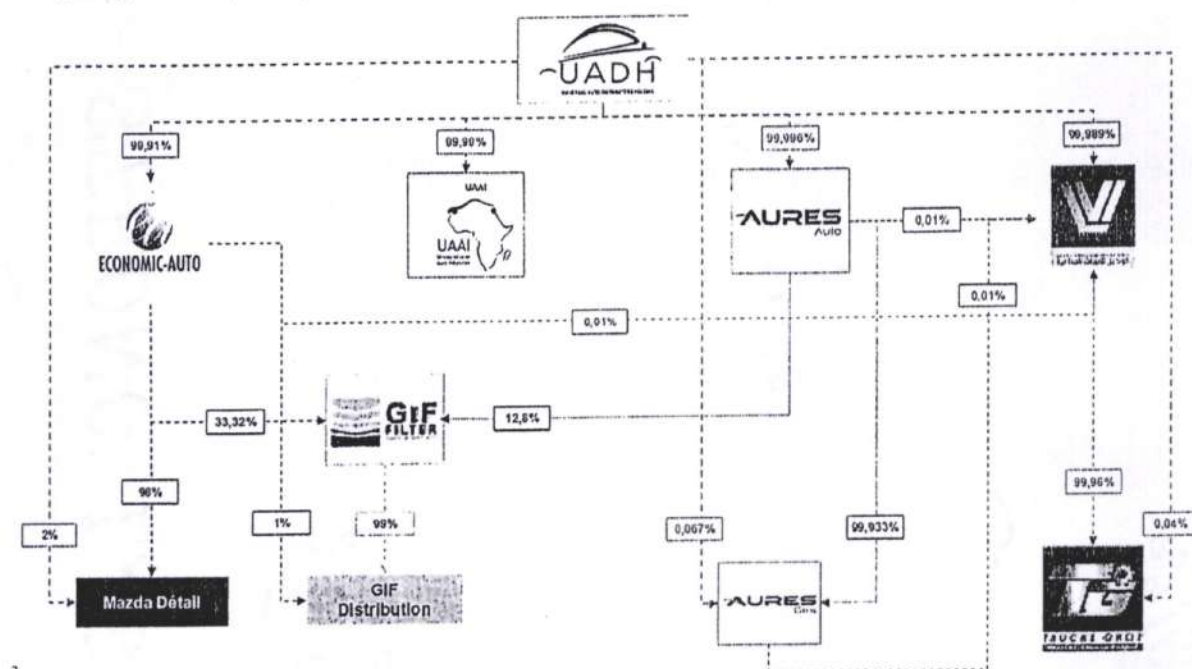
- ▶ La société **GIF Filter** est une société anonyme qui opère dans la fabrication de filtres à huile, à carburant et à air destinée aux véhicules légers, aux poids lourds et aux engins de travaux publics.

- ▶ La société **GIF Distribution** est une société à responsabilité limitée qui assure l'activité de commercialisation des filtres sous la marque GIF Filter.

- ▶ La société **UAAI** société United African Auto Industries spécialisée dans le montage des véhicules

II. Structure juridique actuelle du Groupe UADH :

L'organigramme juridique du Groupe UADH se présente ainsi :



III. Principes et méthodes comptables de présentation des états financiers consolidés arrêtés au 31/12/2020 :

1. Standards et normes de référence :

Les états financiers consolidés ont été arrêtés conformément aux dispositions des normes comptables admises en Tunisie, notamment les normes suivantes :

- Norme comptable n° 35 relative aux états financiers consolidés ;
- Norme comptable n° 38 relative aux regroupements d'entreprises.

2. Etats financiers consolidés :

Les états financiers consolidés du Groupe UADH arrêtés au 31/12/2020 comprennent :

- ♦ Le bilan consolidé ;
- ♦ L'état de résultat consolidé ;
- ♦ L'état de flux de trésorerie consolidé ;
- ♦ Les notes aux états financiers consolidés.

3. Démarche méthodologique :

La démarche suivie pour arrêter les états financiers consolidés du groupe comprend :

- L'harmonisation de la présentation des états financiers individuels ;
- Le cumul des comptes individuels ;
- L'élimination des comptes et des opérations réciproques ;

- Le retraitement de l'impôt sur les sociétés ;
- Le partage des capitaux propres et l'élimination des titres de participation.

a. L'élimination des comptes et des opérations réciproques :

Les comptes consolidés de la société UADH étant le reflet de la situation d'une seule entité économique, il n'a été retenu que les seules opérations effectuées et les seuls résultats réalisés avec les tiers étrangers à cette entité.

Il s'agit principalement de l'élimination des comptes réciproques de dettes et de créances (clients/ fournisseurs, prêts/ comptes courants, ...) ainsi que les comptes de charges et de produits réciproques (achats/ ventes, ...).

b. Le partage des capitaux propres et l'élimination des titres de participation :

Les capitaux propres des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation après avoir été modifiés par les retraitements et les éliminations, ont été partagés entre les capitaux propres consolidés et les intérêts minoritaires. Ce partage s'est accompagné de l'élimination des titres de participation.

Le partage des capitaux propres a été opéré par la technique de la consolidation directe.

4. **Méthodes de consolidation et pourcentages d'intérêt :**

Structure des capitaux des sociétés du Groupe UADH :

	ECONOMIC AUTO	MAZDA Détails	AURES AUTO	AURES GROS	GIF Filter	GIF Distribution	LVI	Trucks Gros	UAAI
UADH	99,91%	2,00%	100,00%	0,07%			99,99%	0,04%	99,91%
ECONOMIC AUTO		98,00%			33,32%	1,00%	0,00%		
AURES AUTO				99,93%	12,80%		0,00%		
AURES GROS							0,00%		
UAAI									
GIF Filter						99,00%			
LVI								99,96%	

Pourcentage
de détention
Groupe

99,91%	100,00%	100,00%	100,00%	46,12%	100,00%	99,99%	100,00%	99,91%
--------	---------	---------	---------	--------	---------	--------	---------	--------

Pourcentage
de détention
Hors Groupe

0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	53,88%	0,00%	0,01%	0,00%	0,09%
-------	-------	-------	-------	--------	-------	-------	-------	-------

a. Détermination des pourcentages de contrôle et des méthodes de consolidation :

Les pourcentages de contrôle se présentent ainsi :

	Pourcentage de contrôle			Type de contrôle	Méthode de consolidation
	Direct	Indirect	Total		
ECONOMIC AUTO	99,91%	0,00%	99,91%	Contrôle exclusif	Intégration globale
MAZDA Détails	2,00%	98,00%	100,00%	Contrôle exclusif	Intégration globale
AURES AUTO	100,00%	0,00%	100,00%	Contrôle exclusif	Intégration globale
AURES GROS	0,07%	99,93%	100,00%	Contrôle exclusif	Intégration globale
GIF Filter(*)	0,00%	46,12%	46,12%	Contrôle exclusif	Intégration globale
GIF Distribution	0,00%	100,00%	100,00%	Contrôle exclusif	Intégration globale
UAAI	99,91%	0,00%	99,91%	Contrôle exclusif	Intégration globale
LVI	99,99%	0,00%	99,99%	Contrôle exclusif	Intégration globale
Trucks Gros	0,04%	99,96%	100,00%	Contrôle exclusif	Intégration globale

(*) : En vertu des dispositions de l'article 461 du code des sociétés commerciales : « Le contrôle est présumé dès lors qu'une société détient directement ou indirectement quarante pour cent au moins des droits de vote dans une autre société, et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne. »

De plus, conformément aux dispositions du dernier alinéa du paragraphe 10 de la norme NC 35, le contrôle est présumé exister, dès lors qu'une entreprise détient directement ou indirectement quarante pour cent au moins des droits de vote dans une autre entreprise, et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

En considération des dispositions, sus-indiquées, et étant donné qu'il n'existe aucun autre actionnaire de la société GIF qui détient une participation supérieure à 40%, la société GIF est considérée une filiale de la société UADH et ses comptes sont intégrés selon la méthode de l'intégration globale.

b. Détermination des pourcentages d'intérêt :

	Pays de résidence		Pourcentage d'intérêts du Groupe	Pourcentage d'intérêts des minoritaires
UADH	Tunisie	Société Mère	100,00%	0,00%
ECONOMIC AUTO	Tunisie	Filiale 1	99,91%	0,09%
MAZDA Détails	Tunisie	Filiale2	99,92%	0,08%
AURES AUTO	Tunisie	Filiale3	100,00%	0,00%
AURES GROS	Tunisie	Filiale4	100,00%	0,00%
GIF Filter	Tunisie	Filiale5	46,09%	53,91%
GIF Distribution	Tunisie	Filiale6	46,63%	53,37%
UAAI	Tunisie	Filiale 1	99,91%	0,09%
LVI	Tunisie	Filiale7	99,99%	0,01%
Trucks Gros	Tunisie	Filiale8	99,99%	0,01%

5. Hypothèses retenues pour l'élaboration des états financiers consolidés du Groupe UADH :

Les états financiers consolidés du Groupe UADH, arrêtés au 31/12/2020, ont été établis sur la base des hypothèses suivantes :

- Conformément à la norme comptable tunisienne (NCT n°38), le regroupement d'entreprises ayant abouti à la création de la société UADH est un regroupement d'entreprises sous **contrôle commun** qui est hors champ d'application de cette norme. De ce fait, il n'est pas fait application de la méthode d'acquisition, par conséquent :
 - ▶ Les actifs et passifs des entreprises regroupées sont repris à leur valeur comptable nette.
 - ▶ Aucun goodwill n'est constaté suite au regroupement. Toute différence entre la valeur des apports et les capitaux propres des entités regroupées est enregistrée dans les réserves consolidées.

Contrairement au principe cité précédemment, un écart d'acquisition a été déterminé sur l'acquisition des sociétés LVI (ex EVI) et Trucks Gros étant donné que la prise de contrôle de ces dernières est intervenue après la constitution du Groupe et que l'acquisition a été faite auprès de tiers (l'Etat Tunisien et la société Al Karama Holding). Ainsi le contrôle des sociétés LVI et Trucks Gros a été modifié après le regroupement et ce par rapport à ce qu'il était avant le regroupement.

6. Principales et méthodes comptables d'évaluation et de présentation :

Les états financiers consolidés sont libellés en dinars tunisiens et préparés en respectant notamment les hypothèses sous-jacentes et les conventions comptables, plus précisément :

- Hypothèse de la continuité de l'exploitation ;
- Hypothèse de la comptabilité d'engagement ;

- Convention de la permanence des méthodes ;
- Convention de la périodicité ;
- Convention de prudence ;
- Convention du coût historique, et
- Convention de l'unité monétaire.

Immobilisations corporelles et incorporelles :

Les immobilisations sont comptabilisées à leurs coûts d'acquisition hors taxes récupérables. Les dotations aux amortissements des immobilisations du groupe sont calculées selon la méthode linéaire.

Les taux d'amortissement appliqués se présentent comme suit :

Immobilisations	Taux d'amortissement
Constructions	5%
Logiciels	33%
Matériel de transport	20%
Agencements, aménagements et installations	10%
Matériels et outillages	15%
Matériels industriels	10%
Mobiliers, matériels de bureau	20%
Matériels informatiques	33%

Les dotations aux amortissements sur les nouvelles acquisitions sont calculées en respectant la règle du prorata-temporis.

Placements

Un placement est classé à long terme lorsqu'il est détenu dans l'intention de le conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, ou une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance ou pour protéger, ou promouvoir des relations commerciales.

Un placement est classé à court terme lorsque l'entreprise n'a pas l'intention de le conserver pendant plus d'un an et qui, de par sa nature, peut être liquidé à brève échéance.

A la date de clôture, les placements à long terme sont évalués à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées. La valeur d'usage est déterminée en tenant compte de plusieurs facteurs tels que la valeur de marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice, ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise.

A la date de clôture, les placements à court terme sont évalués à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées sont portées en résultat. Pour les titres non cotés qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision et les plus-values ne sont pas constatées.

Emprunts

Les échéances à plus d'un an et celles à moins d'un an relatives au principal des emprunts contractés par le Groupe sont portées respectivement parmi les passifs non courants et les passifs courants.

Les intérêts courus et échus au titre de ces emprunts sont imputés aux comptes de charges de l'exercice de leur rattachement.

Stocks

Les stocks de véhicules neufs et des pièces de rechange sont valorisés à leur coût réel d'achat, droits et taxes non récupérables inclus ainsi que tous les frais directs s'y rattachant : transport, assurance, manutention, ect...

Ils sont évalués selon la méthode du coût moyen pondéré.

Les stocks de matières premières et consommables sont valorisés au coût d'achat moyen pondéré, tous frais inclus.

Les stocks de produits finis sont valorisés au coût moyen de production.

Les produits semi finis sont valorisés au coût engagé jusqu'au stade de fabrication.

Impôt différé

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

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

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

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

31 Décembre 2020

Etats financiers consolidés arrêtés au 31 / 12 / 2020 - UADH

LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

Note n° 1 : Les immobilisations incorporelles

Note 1 : Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 9 357 269 dinars, contre un solde de 12 444 312 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Ecart d'acquisition	20 571 785	20 571 785
Logiciels	4 026 033	4 003 765
Fonds de Commerce	522 848	522 848
Immobilisations incorporelles à statut juridique particulier	0	-
Immobilisations incorporelles en cours	9 109	9 088
Amortissement des immobilisations incorporelles et écart d'acquisition	(15 772 506)	(12 663 174)
Total	9 357 269	12 444 312

LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

Note n° 2

Les immobilisations corporelles

Note 2 : Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 192 609 414 dinars, contre un solde de 103 956 888 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Terrains	112 351 394	65 573 120
Constructions	86 838 660	38 647 733
Matériels et outillages	16 849 900	17 615 996
Matériels de transport	4 052 828	5 021 895
Equipements de bureau	3 872 143	3 860 003
Matériels Informatiques	2 931 883	2 908 405
Installations, Agencements et Aménagements divers	28 487 515	28 428 743
Immobilisations à statut juridique particulier	10 064 664	9 868 688
Amortissement des immobilisations corporelles	(75 951 771)	(70 958 841)
Immobilisations corporelles en cours	3 112 198	2 991 145
	0	0
Total	192 609 414	103 956 888

LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

Note n° 3

Les immobilisations financières

Note 3 : Immobilisations financières :

Les immobilisations financières présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 21 611 756 dinars, contre un solde de 36 633 830 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Titres de participation (A)	1 177 605	939 886
Dépôts et cautionnements versés	75 270	68 550
Prêt	33 955 808	36 436 467
Effet à recevoir à plus d'un an	0	0
Provisions des immobilisations financières	(13 596 928)	(811 074)
Total	21 611 756	36 633 830

LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat

Note n° 4 :

Autres actifs non courants

Note 4 : Autres actifs non courants

les Autres actifs non courants présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 1 686 681 dinars, contre un solde de 3 732 591 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Charges à répartir	1 565 747	3 339 177
Frais préliminaires	120 934	393 414
Résorption des autres actifs non courants	0	0
Total	1 686 681	3 732 591

LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

Note n° 5 :

Stocks

Note 5 : Stocks

les Stocks présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 43 804 551 dinars, contre un solde de 99 805 228 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Stocks de véhicules neufs	18 884 739	51 121 152
Stocks de pièces de rechange	21 165 817	45 832 779
Stocks matières premières et fournitures	2 365 587	2 868 239
Stocks marchandises	0	0
Stocks produits semi finis	313 574	291 453
Stocks produits finis	939 144	1 243 114
Stock des travaux en cours	1 304 221	909 273
Provision pour dépréciation des stocks	(1 168 531)	(2 460 782)
Total	43 804 551	99 805 228

LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

Note n° 6

Clients & comptes rattachés

Note 6 : Clients & comptes rattachés

les Clients & comptes rattachés présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 44 595 840 dinars, contre un solde de 43 301 368 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Clients ordinaires	27 479 273	26 838 905
Clients- effets à recevoir	4 120 490	5 684 986
Clients étrangers	136 429	793 226
Clients étrangers, effets à recevoir	883 266	1 661
Clients chèques et effets impayés	13 854 630	11 232 126
Clients douteux ou litigieux	10 884 640	10 248 712
Effets à l'encaissement cl	0	5 088
Effets à l'escompte cl	0	0
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(12 762 888)	(11 503 336)
Total	44 595 840	43 301 368

LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

7 Autres actifs courants

Note 7 : Autres actifs courants

Les Autres actifs courants présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 127 067 553 dinars, contre un solde de 125 215 717 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Fournisseurs, avances et acomptes	1 649 162	1 662 690
Actionnaires opération sur le capital	0	0
Personnel	1 134 590	789 947
Etat impôts et taxes actif	17 187 032	19 299 726
Débiteurs divers	2 675 622	2 098 343
Société du groupe (A)	66 918 982	53 639 515
Avarie maritimes ASTREE	0	0
Compte d'attente	600 633	279 843
Produits à recevoir	66 070 200	43 410 953
Charges constatées d'avance	915 362	2 192 709
Assurance	4 778	4 923
Avance sur acquisition terrain	9 692 403	7 553 000
Autres actifs courants	0	0
Dividendes à recevoir	0	0
Compte d'attente consolidation Actif	0	13 202
Provisions pour dépréciations des autres actifs courants	(39 781 210)	(5 729 135)
Total	127 067 553	125 215 717

LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

8 Placements et autres actifs financiers

Note 8 : Placements et autres actifs financiers

Les Placements et autres actifs financiers présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 55 149 880 dinars, contre un solde de 69 665 582 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Placement	27 983 248	38 985 051
Billets de trésorerie (*)	3 150 000	3 150 000
Chèques remis à l'encaissement	(157 037)	(194 938)
Titres SICAV	59 789	113 225
Autres placements (**)	121 330	121 434
Provision pour dépréciation des placements	23 992 550	27 490 810
Total	55 149 880	69 665 582

LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

9 Liquidités et équivalents de liquidités

Note 9 : Liquidités et équivalents de liquidités

Les Liquidités et équivalents de liquidités présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 11 513 487 dinars, contre un solde de 28 835 432 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Chèques en circulation	0	0
Chèques et effets en caisse	20 019 945	17 828 414
Effets à l'encaissement	0	0
Effets à l'escompte	0	0
Chèques à encaisser	1 177 643	5 883 341
Banques	2 228 745	4 229 785
Comptes régies d'avance et accreditifs	3 056 335	573 324
Virement Interne	0	0
Autres organismes financiers	1 839	2 305
Caisses	435 598	319 937
Actions titres de placement	0	0
Prov pour depreciation des regies d'avance et accreditifs	(15 406 618)	(1 675)
Total	11 513 487	28 835 432

LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

10

Capitaux propres

Note 10 : Capitaux propres

Les Capitaux propres présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 56 465 750-dinars, contre un solde de 56 900 207 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Capital social	36 953 847	36 953 847
Prime d'émission	38 046 159	38 046 159
Réserve légale	1 373 140	1 373 140
Réserves pour réinvestissements exonérés	0	0
Réserves extraordinaires	0	0
Réserves spéciales de réévaluation	0	0
Autres capitaux propres	0	0
Boni de fusion	0	0
Mali de fusion	0	0
Résultats reportés	0	0
Résultats en instance d'affectation	0	0
Subventions d'investissement	2 404 443	2 431 443
Amortissement des subventions d'investissement	(2 084 460)	(2 000 429)
Réserves consolidées	15 903 070	(4 881 483)
Résultat de l'exercice groupe	(36 130 448)	(15 022 469)
Total	56 465 750	56 900 207

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

11 **Emprunts**

Les Emprunts présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 33 793 850 dinars, contre un solde de 34 301 797 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

[illegible]

LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

12

Fournisseurs & comptes rattachés

Note 12 : Fournisseurs & comptes rattachés

Les Fournisseurs & comptes rattachés présentent au 44196, un solde de 116 706 031 dinars, contre un solde de 141 609 415 dinars au 43830 et se détaillent comme suit :

Désignation	31-déc-20	31-déc-19
Fournisseurs locaux	18 246 120	9 036 337
Fournisseurs transitaires	16 150	16 150
Fournisseurs locaux - effets à payer	14 050 315	11 949 711
Fournisseurs étrangers	82 223 829	117 690 553
Fournisseurs étrangers - effets à payer	0	0
Fournisseurs d'immobilisations	1 928 494	2 590 892
Fournisseurs, retenues de garantie	135 912	135 912
Fournisseurs factures non parvenues	105 211	189 860
Fournisseurs débiteurs avoirs	0	0
Autres fournisseurs	0	0
Fournisseurs - avances sur commandes	0	0
Fournisseurs - charges payées d'avance	0	0
Total	116 706 031	141 609 415

LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

13

Autres passifs courants

Note 13 : Autres passifs courants

Les Autres passifs courants présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 67 542 751 dinars, contre un solde de 62 861 772 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Clients créditeurs	56 360	23 728
Personnel	2 340 162	3 075 625
Etat impôts et taxes passif	29 370 323	35 726 029
Obligations cautionnées	0	0
CNSS et autres organismes sociaux	2 516 845	1 244 039
Associés comptes courants	486 179	486 179
Société du groupe crédit (A)	13 218 045	6 029 110
Charges à payer	6 977 154	7 327 070
Produits constatés d'avance	269 317	230 554
Dividendes à payer	100 656	366 169
Créditeurs divers	12 091 283	8 218 577
Compte d'attente	21 328	21 328
Provisions courantes pour risques et charges	95 099	113 366
Total	67 542 751	62 861 772

LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

14

Concours bancaires et autres passifs financiers

Note 14 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Les Concours bancaires et autres passifs financiers présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 230 727 066 dinars, contre un solde de 222 818 030 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Échéances à moins d'un an sur emprunts	58 234 734	30 068 212
Échéances à moins d'un an sur crédits leasing	5 580 739	6 078 431
Échéances impayées	0	0
Financement des droits douaniers	0	0
Crédit société groupe	0	0
Autres crédits	10 213 713	16 310 299
Financement en devises et crédits mobilisables	105 131 921	118 326 972
Avance sur marché	229 968	3 592 049
Billets de trésorerie	3 150 000	5 150 000
Chèques en circulation	0	0
Intérêts courus	6 082 249	2 696 961
Banques créditrices	42 103 742	40 595 107
Total	230 727 066	222 818 030

LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

15

Revenus

Note 15 : Revenus

Les Revenus présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 169 380 269 dinars, contre un solde de 267 471 318 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Ventes de véhicules neufs	116 287 959	195 296 452
Ventes pièces de rechanges	45 305 590	46 670 125
Service Après Ventes	0	0
Assistances et autres services	5 269 224	16 346 681
Ventes soumises à la TVA	0	0
Ventes en suspension de TVA	0	0
Ventes à l'export	937 605	3 312 898
Ventes locales	1 762 919	7 325 842
Ventes déchets	0	0
Ventes carburants et lubrifiants	1 139 828	861 663
Produits des activités annexes	0	0
RRR accordés sur ventes	(1 322 856)	(2 342 343)
Total	169 380 269	267 471 318

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

16	Autres produits d'exploitation
----	--------------------------------

Les Autres produits d'exploitation présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 1 127 973 dinars, contre un solde de 1 438 352 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Loyer et revenus des immeubles	259 477	4 402
Ristourne TFP	0	0
Indemnisation assurance	0	0
Produits divers subvention d'investissement	11 103	0
Reprise sur provision APE	45 293	83 496
Reprise sur provision congé APE	0	0
Produits sur cession d'immobilisations ape	0	0
Autres produits d'exploitation	812 100	1 350 454
Total	1 127 973	1 438 352

LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

17

Achats de marchandises consommés

Note 17 : Achats de marchandises consommés

Les Achats de marchandises consommés présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 132 368 922 dinars, contre un solde de 200 371 822 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Achats de véhicules neufs	50 884 053	101 599 276
Achats de pièces de rechanges	25 785 881	53 566 278
Achats locaux de pièces composantes	0	85 502
Achats étrangers de pièces composantes	4 169 303	7 120 931
Achats locaux de marchandises	658 465	673 528
Achats étrangers de marchandises	0	0
Achats lubrifiants et dérivés	1 034 144	986 359
RRR obtenus sur achats	(1 508 683)	(4 072 441)
Achats étrangers	2 009 247	0
Achats locaux	261 535	0
Frais sur achats	0	0
Variation des stocks	49 074 977	40 412 389
Total	132 368 922	200 371 822

LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

18 Achats d'approvisionnements consommés

Note 18 : Achats d'approvisionnements consommés

Les Achats d'approvisionnements consommés présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 1 651 193 dinars, contre un solde de 3 335 042 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Achats de plaques d'immatriculation	0	0
Achats de carburants et lubrifiants	272 024	171 130
Achats de fournitures de bureau	104 954	296 915
Achats de matières et fournitures consommables	54 569	381 095
Eau	83 167	59 929
Electricité & GAZ	891 959	985 127
Achats de petit outillage	30 638	529 074
Achats de prestations de services	90 170	179 722
Autres achats non stockés	123 713	413 238
Transfert de charges	0	318 812
Total	1 651 193	3 335 042

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

Note 19 : Charges de personnel

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Salaires et compléments de salaires	19 636 945	20 853 425
Charges sociales	3 851 354	4 364 381
Autres charges de personnel	966 792	1 381 229
Transfert de charges personnel	(187 007)	(469 550)
Provision pour congés payés (nettes des reprises)	(526 863)	438 002
Personnel intérimaire	0	0
Total	23 741 221	26 567 487

LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

20 Dotations aux amortissements et aux provisions

Note 20 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les Dotations aux amortissements et aux provisions présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 18 013 381 dinars, contre un solde de 23 205 134 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Dotations aux amortissements des Immobilisations Incorporelles	6 954 256	2 624 632
Dotations aux amortissements des Immobilisations Corporelles	6 877 824	7 070 040
Dotations aux provisions pour dépréciation des Immob. Financières	(218 603)	3 069 972
Dotations aux résorptions des autres actifs non courants	2 005 103	7 018 484
Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients	1 363 968	2 074 324
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	(514 285)	652 894
Dotations aux provisions pour risques et charges	1 157 596	28 342
Dotations aux provisions pour dépréciation des autres actifs courants	210 832	88 619
Autres Dotations aux provisions	282 840	577 828
Reprises sur provisions pour dépréciation des comptes clients	(27 058)	0
Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks	0	0
Reprises sur provisions pour dépréciation des autres actifs courants	0	0
Reprises sur provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	0
Autres Reprises sur provisions	0	0
Reprises sur provisions pour risques et charges	(79 092)	0
Total	18 013 381	23 205 134

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

Autres charges d'exploitation

Les Autres charges d'exploitation présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 9 141 081 dinars, contre un solde de 16 275 072 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Achats non stockés de matières et fournitures	0	0
Services extérieurs	4 255 328	5 786 387
Autres services extérieurs	3 873 774	8 524 880
Impôts et taxes	1 011 978	1 968 324
Charges diverses ordinaires	0	(4 519)
Total	9 141 081	16 275 072

LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

22 Charges financières nettes

Note 22 : Charges financières nettes

Les Charges financières nettes présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 24 973 993 dinars, contre un solde de 15 192 097 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Intérêts et agios bancaires	13 482 634	14 068 034
Intérêts des obligations cautionnées	0	292 347
Pertes de change	5 484 618	3 418 769
Gains de change	5 096 605	(10 451 061)
Intérêts des comptes courants sociétés du groupe	(29 652)	612 778
Intérêts sur rachat des actions	0	690 475
Intérêts des billets de trésorerie	23 488	408 869
Produits financiers	(5 647 000)	(6 327 099)
Intérêts sur financement en devises et crédits mobilisables	260 355	3 159 660
Autres charges financières	4 164 780	7 429 639
Intérêts sur emprunts bancaires	2 102 692	1 889 686
Intérêts sur crédits leasing	35 473	0
Total	24 973 993	15 192 097

Produits des placements

Les Produits des placements présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 3 881 817 dinars, contre un solde de 6 791 774 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Revenus des billets de trésorerie	396 909	1 975 052
Dividendes	504 331	(138 211)
Intérêts des comptes courants des sociétés du groupe	241 314	240 731
Produits nets sur cessions des titres de participations	0	0
Autres produits des placements	2 739 264	4 714 202
Gains de change pp	0	0
Total	3 881 817	6 791 774

LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

24

Autres gains ordinaires

Note 24 : Autres gains ordinaires

Les Autres gains ordinaires présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 284 834 dinars, contre un solde de 186 250 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Produits nets sur cessions d'immobilisations corporelles	128 699	32 500
Produits nets sur cessions des titres de participations	0	0
Subvention TFP	33	56 000
Reprises sur provisions	0	58 840
QP des subventions d'investissement	0	87 969
Autres gains	156 103	(49 060)
Total	284 834	186 250

LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Notes sur les éléments du bilan et de l'état de résultat :

25 Autres pertes ordinaires

Note 25 : Autres pertes ordinaires

Les Autres pertes ordinaires présentent au 31 Décembre 2020, un solde de 1 244 396 dinars, contre un solde de 112 653 dinars au 31 Décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	31 Décembre 2020	31 Décembre 2019
Pertes sur contrôle CNSS	0	0
Pertes sur cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	0	0
Pertes sur cession d'immobilisations financières	0	0
Autres pertes	1 244 396	112 653
Total	1 244 396	112 653

NOTE 26— ENGAGEMENTS HORS BILAN au 31/12/2019

Type d'engagement	Valeur totale du crédit	Encours de l'engagement	Tiers	Partie engagée
1. Engagements donnés				
a) Garanties personnelles				
Cautionnement / Aval / Autres garanties				
b) Garanties réelles				
Nantissement				
Nantissement de 1er rang sur 814 333 actions LVI	5 000 000	4 206 374	Amen Bank	UADH
Nantissement sur 1 628 665 actions LVI	10 000 000	10 000 000	Qatar National Bank	UADH
Nantissement sur 815 000 actions LVI	5 000 000	5 000 000	Banque Nationale Agricole	UADH
Nantissement de 1er rang sur 815 000 actions LVI	5 000 000	5 000 000	banque de Tunisie et des Emirats	UADH
Hypothèques				
Hypothèque de 1er rang, en pari-passu, sur 3 titres fonciers apportés par LVI/EVI (caution solidaire et hypothécaire) — TF 73592 « Essaada » 561 m², TF 48396 « La Durance » 7 558 m², TF 83387 « Durance II » 237 m² — garantissant le crédit consortial de 25 MDT	25 000 000	24 206 374	CNB / BTE / BNA / Amen Bank	LVI (caution)
Effets escomptés non échus				
Effets escomptés non échus		490 000	Qatar National Bank	UADH
Effets escomptés non échus		800 000	ABC Bank	UADH
2. Engagements reçus				
Néant				
3. Engagements réciproques				
Néant				

Note 27 : Evènements postérieurs à la date de clôture de l'exercice.

1 - AURES AUTO

Certains événements ayant lien de causalité directe et prépondérant avec la situation à la date de clôture ont eu postérieurement à la date de clôture de l'exercice,

En effet l'année 2020 a été marquée dans le monde entier par la propagation du virus COVID 19 qui a eu un impact sur le ralentissement des transactions en général et la perturbation du commerce extérieur, de surcroît, les banques n'ont pas procédé aux débloquages des crédits « COVID » autorisés par le ministère des finances, d'où les difficultés financières de la société.

De plus, La société PSA a mis terme d'une façon unilatérale à son contrat avec la société AURES AUTO, cette situation a eu pour effet l'arrêt de l'importation des voitures neuves d'où l'arrêt de l'activité de la société Aurès ayant considéré que cette rupture est abusive a fait recours aux tribunaux de Paris pour entamer une action en justice contre PSA

Par ailleurs, cette situation a eu un impact sur la continuité de l'exploitation, AURES AUTO a fait recours aux procédures de licenciement économiques pour réduire les effectifs du personnel tout en minimisant le coût du licenciement

Aussi, AURES AUTO a entamé des procédures contentieuse contre PSA pour rupture abusive du contrat de représentation commerciale, l'affaire est enrôlée devant le tribunal de commerce de Paris, et AURES AUTO, a pour objectif d'obtenir un jugement condamnant PSA à des dommages et intérêt.

Par ailleurs, AURES AUTO a conclu un accord commercial avec le concessionnaire EXEED, au mois de janvier 2022, toutefois l'entrée effective en exploitation de ce contrat a été reportée à l'année 2025, compte tenu des limitations contractuelles de la présentation commerciale de la marque CITROEN qui s'achève en 2024.

En outre, AURES AUTO, a fait recours aux procédures de redressement judiciaire, en respect des dispositions légales en matière de cessation de paiement, et notamment la loi 95-34 relative au redressement des entreprises en difficultés économiques et les textes subséquents.

Procédures de redressement judiciaire

AURES AUTO a fait recours aux procédures de redressement judiciaire le 30 Juin 2023, le tribunal saisi de la demande a rendu une ordonnance le 19 octobre 2023, décident, après examen des dossiers présentés par la société, l'ouverture des procédures de redressement judiciaire en faveur de la société AURES AUTO conformément à l'article 417 du code de commerce.

L'ouverture des procédures de redressement judiciaire a eu lieu suite à une étude approfondie du tribunal et la tenue de réunions avec le Président Directeur Général de AURES AUTO, le 6 juillet 2023 et le 10 et 12 octobre 2023, ainsi qu'avec le représentant de la Banque Centrale de Tunisie, le 19 octobre 2023.

Le tribunal de première instance de Tunis a ainsi désigné Monsieur Ameer MANSOUR, en tant qu'administrateur judiciaire, chargé d'étudier le plan de redressement présenté par AURES AUTO et de donner son avis là-dessus et de procéder à son amendement, le cas échéant, ainsi que de procéder au contrôle des actes de gestion, tel qu'il ressort de la décision en référence :

نأذن بافتتاح إجراءات التسوية القضائية لفائدة شركة اوراس للسيارة الكائن مقرها وفتح فترة مراقبة لمدة اقصاها تسعة " اشهر وتعيين القاضي السيدة ريم محمد قاضيا مراقبا يعهد اليه بالملف والمتصرف القضائي السيد عامر منصور لدراسة برنامج الإنقاذ المقدم من المؤسسة طالبة التسوية وابداء رايه بشأنه وتعديله عند الاقتضاء كمراقبة اعمال التصرف على ان يقدم في ظرف شهرين تقريرا اوليا حول الوضع الاقتصادي والمالي والاجتماعي للمؤسسة وتقريراً في جرد مكاسبها وتقييمها كما "عليه ان يدلي بنتيجة اعماله النهائية للقاضي المراقب في اجل اقصاه اربعة اشهر من تاريخ صدور هذا القرار

Dans ce contexte, et suite à la présentation d'un plan de redressement par notre société, la chambre de conseil au Tribunal de première instance de Tunis, a décidé de soumettre ce plan aux créanciers de AURES AUTO, afin de pouvoir statuer sur sa viabilité,

منطوق الحكم التحضيري الصادر عن حجرة الشورى بتاريخ 5 ديسمبر 2024، " حل المفاوضة وتأخير القضية لجلسة يوم 26 ديسمبر 2024، لمطالبة المتصرف القضائي السيد عامر منصور بإبداء رايه بخصوص برنامج الإنقاذ المقترح من قبل طالبة التسوية وتحرير تقرير يبين فيه مدى إمكانية تطبيقه بالنظر للوضع المالي للمؤسسة وانهاء تقرير للقاضي المراقب السيدة نسرين بن خديم للقيام بالجلسات اللازمة مع الدائنين".

Dès lors, La mission confiée à l'administrateur judiciaire étant circonscrite comme il a été exposé, ce dernier ne pourrait se substituer aux organes de gestion et de délibération de la société, en l'occurrence le conseil d'administration et la direction générale de la société devrait continuer à fonctionner régulièrement, a fin d'entériner les procédures mis en œuvre par la direction générale et de convoquer les assemblée générale des actionnaires pour approuver les décisions du conseil d'administration.

Actions entreprises par la direction générale pour la mise en œuvre du plan de

Le plan de redressement a été mise en place sur la base d'une étude de marché et d'un plan de relance de l'activité ainsi que les résultats à atteindre par la fourniture et la vente de voitures à court, moyen et long termes, les services après-vente, la vente de pièces détachées et les moyens à mettre en place afin d'atteindre les objectifs escomptés du plan de remboursement.

Le plan de redressement se base sur le contrat de présentation commerciale de la marque FARIZON et deux autres marques chinoises qui vont être dévoilées prochainement, le recours aux financements dont les accords de principe ont été produits, ainsi que la cession des actifs hors exploitation et la production d'un plan de remboursement des dettes

Le plan de remboursement des dettes a été amendé conformément aux suggestions des créanciers et en fonction de l'évolution du contexte législatif en vigueur, à la date de l'arrêté des états financiers, il n'y pas encore de jugement d'homologation du plan de redressement par la chambre de conseil, bien qu'il ait obtenu l'accord de la majorité des créanciers.

2 - GIF - FILTER

Le commissaire aux comptes a attiré l'attention sur le fait que la société encoure un risque significatif quant à sa continuité d'exploitation.

A cet effet, et en date du 01/07/2021 le commissaire aux compte de la société a adressé à la direction générale une lettre d'éclaircissement sur la continuité de l'exploitation conformément à l'article 420 du code de commerce, En date du 23 juillet 2021 la société a répondu qu'un plan de restructuration est en cours de préparation.

Les procédures de reglements judiciaires n'ont pas abouti à l'adoption d'un plan de redressement en premier ressort, le dossier est en cours de jugement à la cour d'appel de Nabeul

3 - ECONOMIC AUTO

La société a fait recours aux procédures de redressement judiciaire, le tribunal saisi de la demande a rendu une ordonnance le 16 novembre 2023, décidant, après examen des dossiers présentés par la société, l'ouverture des procédures de redressement judiciaire en faveur de la société ECONOMIC AUTO conformément à l'article 417 du code de commerce.

L'ouverture des procédures de redressement judiciaire a eu lieu suite à une étude approfondie du tribunal et la tenue de réunions avec le Président Directeur Général de ECONOMIC AUTO,

Une mission cirocnscrites a été confiée à l'administrateur judiciaire afin de valider le plan de redressement, ce dernier ne pourrait se substituer aux organes de gestion et de délibération de la société, en l'occurrence le conseil d'administration et la direction générale de la société devrait continuer à fonctionner régulièrement, a fin d'entériner les procédures mis en œuvre par la direction générale et de convoquer les assemblée générale des actionnaires pour approuver les décisions du conseil d'administration.

**Groupe Universal Auto Distributors Holding
Rapport des commissaires aux comptes
Etats financiers consolidés - Exercice clos le 31 décembre 2020**

Messieurs les actionnaires du Groupe Universal Auto Distributors Holding,

I. Rapport sur l'audit des Etats Financiers

1. Opinion avec réserves

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 05 Juin 2026, nous avons effectué l'audit des Etats Financiers consolidés du Groupe Universal Auto Distributors Holding (le « groupe »), qui comprennent le bilan arrêté 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 Etats Financiers consolidés font ressortir des capitaux propres – part du groupe de 56 465 750 dinars, y compris le résultat déficitaire de l'exercice -part du groupe s'élevant à (36 130 448) dinars.

À notre avis, à l'exception de ce qui a été décrit dans la section « Fondement de l'opinion avec réserves », les Etats Financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe 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.

2. Fondement de l'opinion avec réserves

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit 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 Etats Financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des Etats 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.

- Le groupe UADH détient un écart d'acquisition sur la société LVI d'un montant net au 31 décembre 2020 de 8 220 132 dinars. En l'absence d'un rapport d'évaluation du groupe LVI, nous ne sommes pas en mesure d'apprécier la valeur recouvrable de cet écart d'acquisition.

- Les immobilisations de la société « UADH », dont la valeur nette s'élève au 31 décembre 2020 à 140 980 dinars, n'ont pas fait l'objet d'un inventaire physique conformément aux exigences de l'article 8 et suivants du code de commerce et 17 de la loi 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises. De plus, nous n'avons pas reçu un état détaillé des immobilisations à la date de clôture.

- La société UADH ne dispose pas de l'ensemble des relevés bancaires de l'année 2020, ce constitue une limitation à nos travaux pour nous assurer de la traduction comptable de l'exhaustivité des opérations bancaires.

- La société UADH et UAAI n'ont pas déposé leurs déclarations fiscales mensuelles relatives à l'exercice de 2020.
- Les balances et états financiers des sociétés Mazda détail et Gif Distribution n'ont pas fait l'objet d'une certification par un commissaire aux comptes.
- Après la première intervention pour l'audit de la société Aures Auto de la situation provisoire et la proposition des écritures d'audit, au début du mois de novembre 2021 la société a perdu ses bases d'informations comptables et de gestion à la suite d'une cyberattaque subie par les serveurs dédiés au groupe.
Cette attaque a fait l'objet d'une intervention d'un cabinet spécialisé qui a émis un rapport en date du 17 Novembre 2021 qui atteste l'existence de la cyberattaque et constate la perte des informations de gestion et comptable et l'impossibilité de leur récupération.
Compte tenu de cette situation, la société a déplacé sa comptabilité sur un autre système en utilisant la balance de la situation provisoire (sans détails ni historiques), base de nos premiers travaux d'audit, pour arrêter une nouvelle balance définitive, après la saisie de certaines écritures « d'audit ».
La balance définitive a servi pour l'élaboration des états financiers joints à notre rapport, mais aucune reconstitution comptable des détails et des historiques n'est possible.
- En juin 2023, la société Aures Auto a fait recours aux procédures de redressement judiciaire en respect des dispositions légales en matière de cessation de paiement, notamment la loi 95-34 relative au redressement des entreprises en difficultés économiques.
Le tribunal a rendu une ordonnance le 19 octobre 2023, décidant, après examen des dossiers présentés par la société, l'ouverture des procédures de redressement judiciaire en faveur de la société conformément à l'article 417 du code de commerce et a désigné un administrateur judiciaire chargé d'étudier le plan de redressement présenté par la société et de sa validation ainsi que du contrôle des actes des organes de gestion. Le plan de redressement est en cours de négociation avec les créanciers.
- Les clients et comptes rattachés de la société Aures Auto s'élèvent à 18 445 342 dinars, qui sont provisionnés à hauteur de 5 722 260 dinars. Aucun recouvrement poste-clôture ne nous a été communiqué. Au vu des difficultés financières de ces sociétés et de l'absence de recouvrement de ces créances jusqu'à la date d'émission de notre rapport, nous estimons que ces créances sont compromises et doivent faire l'objet d'une provision pour un montant total de 12 723 082 dinars.
- Les engagements de la société Aures Auto envers les établissements bancaires, comptabilisés au 31 décembre 2020, s'élèvent à 145,6 millions de dinars (hors intérêts courus non échus). Toutefois, les engagements mentionnés dans le rapport de l'administrateur judiciaire en date du 31 janvier 2024, établi sur la base des déclarations des créanciers arrêtées en octobre 2023, s'élèvent à 172 millions de dinars, En l'absence d'informations définitives, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'écart
- Au 31 décembre 2020, les états financiers de la société Aures Auto font apparaître des dettes fiscales pour un montant de 13,2 millions de dinars et un report actif pour un montant de 9,3 millions de dinars. Toutefois, les engagements mentionnés dans le rapport de l'administrateur judiciaire en date du 31 janvier 2024, établi sur la base de données arrêtées en octobre 2023, s'élèvent à 34,7 millions de dinars. Nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'écart dégagé.
- La société Aures a procédé à la réévaluation de certaines immobilisations corporelles (terrains et bâtiments) pour la présentation de ses comptes au 31 Décembre 2020 en violation du principe comptable du coût historique. Cette opération a dégagé une plus-value de 83 988 982 Dinars.
- Les immobilisations de la société « Aures Auto- SA », dont la valeur brute s'élève au 31 décembre 2020 à 129 633 879 dinars (y compris la réévaluation) , n'ont pas fait l'objet d'un inventaire physique conformément aux exigences de l'article 8 et suivants du code de commerce et 17 de la loi 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises.

- La société Economic Auto a procédé en 2019 à la réévaluation libre partielle de ses immobilisations, une plus-value de réévaluation de 22MDT a été dégagée et a été portée au poste de réserves spéciales de réévaluation, ce qui est contraire aux dispositions de la norme NCT 05 Immobilisations corporelles.
- La société « Economic Auto –SA » a procédé à la répartition de la perte de change, résultant de la forte dépréciation du Dinars relative aux exercices 2016, 2017 et 2018, sur une durée de 3 ans. Au 31 Décembre 2020, le solde non amorti des pertes de change reportées s'élève à 1 330 552 Dinars
- Les stocks de la société Economic Auto au 31/12/2020 dont la valeur nette est de 8 531 729 dinars n'ont pas fait l'objet d'un inventaire physique. De plus, nous n'avons pas reçu un état détaillé de ces immobilisations.
- La société Economic Auto détient des créances clients anciennes pour un montant de 5 842 025 dinars dont nous ne pouvons pas estimer le caractère recouvrable à la date du 31/12/2020 en l'absence d'une balance auxiliaire conforme à la balance générale auditée.
- La société LVI a procédé en 2020 à la réévaluation libre partielle de ses immobilisations, une plus-value de réévaluation de 9 974 130 a été dégagée et a été portée au poste de réserves spéciales de réévaluation, ce qui est contraire aux dispositions de la norme NCT 05 Immobilisations corporelles.
- Les stocks de marchandises de la société Gif Filter ont la valeur nette au 31 décembre 2020 est de 3 355 172 dinars. La société n'a pas tenu compte du contexte actuel (détaillé dans le paragraphe observation) afin de constater une provision complémentaire sur ces stocks.
- Les immobilisations de la société « Gif Filter », dont la valeur brute s'élève au 31 décembre 2020 à 2 373 934 dinars, n'ont pas fait l'objet d'un inventaire physique conformément aux exigences de l'article 8 et suivants du code de commerce et 17 de la loi 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises.
- Les stocks de marchandises de la société Aures Gros dont la valeur avant provisions 10 026 625 dinars n'ont pas fait l'objet d'un inventaire physique.
- Les provisions pour risque de non-recouvrement des créances sur la clientèle de la société Aures Gros ne couvrent pas suffisamment les risques pour un montant de 4 028 415 dinars, dont 3 404 678 dinars qui concernent le client Auto Pro Distribution.
- Nous n'avons pas reçu des réponses à nos demandes d'informations adressées aux banques de la société UADH, Aures Auto et Economic Auto. Cette situation a pour effet de limiter l'étendue de nos investigations.

3. Observations

Nous estimons utile d'attirer votre attention sur la note 9 des états financiers qui décrit les événements postérieurs à la date de clôture :

- L'année 2020 a été marquée dans le monde entier par la propagation du virus COVID 19 qui a eu un impact sur le ralentissement des transactions en général et la perturbation du commerce extérieur, de surcroît, les banques n'ont pas procédé aux débloquages des crédits « COVID » autorisés par le ministère des finances, d'où les difficultés financières de la société.
- Les comptes des sociétés du groupe ont été arrêtés avec un grand retard en raison de la perte des bases d'informations comptables et de gestion à la suite d'une cyberattaque subie par les serveurs

dédiés au groupe en 2021, certaines sociétés ont dû déplacer et reprendre leur comptabilité sur d'autres systèmes,

- Au cours du mois de janvier 2021 la société PSA a mis terme d'une façon unilatérale à ses contrats avec les sociétés AURES AUTO et AURES GROS, ce qui a eu pour effet l'arrêt de l'importation des voitures neuves et des pièces de rechange, et pratiquement l'arrêt des activités de ces sociétés depuis cette date. Ayant considéré cette rupture abusive, ces sociétés ont entamé des actions en justice contre PSA en faisant recours aux tribunaux de Paris et de Tunis pour réparation des préjudices subis. L'arrêt de l'importation des voitures neuves a eu un impact sur la continuité de l'activité de la société AURES AUTO qui a dû faire recours aux procédures de licenciement économiques du personnel et en juin 2023, la société a fait recours aux procédures de redressement judiciaire en respect des dispositions légales en matière de cessation de paiement, notamment la loi 95-34 relative au redressement des entreprises en difficultés économiques.

- Suite à l'arrêt des financements des importations des voitures, la société Economic Auto a dû arrêter son activité à partir de juin 2021. La société a fait recours aux procédures de redressement judiciaire, le tribunal saisi de la demande a rendu une ordonnance le 16 novembre 2023, décident, après examen des dossiers présentés par la société, l'ouverture des procédures de redressement judiciaire en faveur de la société Economic Auto conformément à l'article 417 du code de commerce. L'ouverture des procédures de redressement judiciaire a eu lieu suite à une étude approfondie du tribunal et la tenue de réunions avec le Président Directeur Général de Economic Auto. Une mission circonscrite a été confiée à l'administrateur judiciaire afin de valider le plan de redressement, ce dernier ne pourrait se substituer aux organes de gestion et de délibération de la société, en l'occurrence le conseil d'administration et la direction générale de la société devrait continuer à fonctionner régulièrement, afin d'entériner les procédures mis en œuvre par la direction générale et de convoquer les assemblée générale des actionnaires pour approuver les décisions du conseil d'administration.

- Le commissaire aux comptes de la société Gif Filter a attiré l'attention sur le fait que la société encoure un risque significatif quant à sa continuité d'exploitation. A cet effet, et en date du 01/07/2021 le commissaire aux comptes de la société a adressé à la direction générale une lettre d'éclaircissement sur la continuité de l'exploitation conformément à l'article 420 du code de commerce, En date du 23 juillet 2021 la société a répondu qu'un plan de restructuration est en cours de préparation. Les procédures de règlements judiciaires n'ont pas abouti à l'adoption d'un plan de redressement en premier ressort, le dossier est en cours de jugement à la cour d'appel de Nabeul.

- Au 31 décembre 2020, la société Economic Auto a pris en considération l'augmentation de capital de 20 000 actions réservée à la société CIL dans ses comptes. Une action en annulation est encore engagée à ce jour et dont le sort final n'est pas encore décidé.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces situations.

4. Observations sur l'incertitude significative liée à la continuité de l'exploitation

Nous attirons l'attention, pour les sociétés Aures Auto, Economic Auto et Gif Filter, sur l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de ces sociétés à poursuivre leurs exploitations, compte tenu des événements énumérés dans le paragraphe Observations.

Au 31 décembre 2020, les sociétés LVI et Trucks Gros opèrent dans le cadre d'un contrat de concession avec Renault France ainsi qu'un contrat de distribution signé avec TCM et un autre avec Kawazaki. La continuité des activités de ces sociétés dépend en grande partie de la poursuite de ces contrats de concession.

5. 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 Etats Financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des Etats Financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

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

5-1 Evaluation de la continuité d'exploitation de la société

➤ Risque identifié

Comme indiqué au niveau des paragraphes d'observations du présent rapport, plusieurs événements survenus postérieurement à la date de clôture ont significativement affecté la situation financière et la continuité d'exploitation de certaines filiales du groupe : la résiliation unilatérale, en janvier 2021, des contrats conclus avec la société PSA a entraîné l'arrêt de l'importation des véhicules neufs et des pièces de rechange par les sociétés Aures Auto et Aures Gros, conduisant la société Aures Auto à recourir, en juin 2023, à une procédure de redressement judiciaire. De même, la société Economic Auto a cessé son activité à partir de juin 2021 et a engagé, le 17 novembre 2023, une procédure de redressement judiciaire. La société Gif Filter est aussi en cours de procédure de redressement judiciaire. La pandémie de COVID-19 ainsi que la cyberattaque survenue en 2021 sur les serveurs du groupe ont par ailleurs accentué ces difficultés.

Ces événements font peser une incertitude significative sur la capacité de ces filiales à poursuivre leur exploitation.

Compte tenu de l'importance de ces sociétés au regard des états financiers pris dans leur ensemble et du degré de jugement significatif requis pour apprécier l'incidence de ces événements sur l'évaluation des actifs concernés et sur la continuité d'exploitation du groupe, nous avons considéré ce point comme une question clé de l'audit.

➤ Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque

Dans le cadre de notre audit, nos procédures en réponse à ce risque ont consisté principalement à :

- Prendre connaissance des procédures de redressement judiciaire engagées par les sociétés Aures Auto, Economic Auto et Gif Filter et apprécier leur incidence sur la situation financière de ces sociétés ;
- Examiner la correspondance échangée avec les organes de direction et les conseils juridiques du groupe relative au litige avec la société PSA ainsi qu'aux procédures judiciaires en cours ;
- Apprécier le caractère raisonnable des hypothèses retenues par la Direction pour l'évaluation des titres de participation et des créances sur les sociétés du groupe compte tenu de ces événements ;
- Analyser les plans d'action envisagés par la Direction pour faire face à ces difficultés, notamment les actions en justice engagées contre PSA et le soutien financier apporté aux filiales concernées ; et
- Vérifier le caractère approprié des informations données dans les notes annexes aux états financiers au sujet de ces incertitudes et de leur incidence sur la continuité d'exploitation.

5-2 Test de dépréciation du goodwill

➤ Risque identifié

Au 31 décembre 2020, un écart d'acquisition sur les sociétés LVI et Trucks Gros d'un montant de 20 571 785 dinars en valeur brute est comptabilisé à l'actif du Groupe Universal Auto Distributors Holding.

La valeur comptable nette de ce goodwill s'élève au 31 décembre 2020 à 8 220 132 dinars.

Nous avons considéré que la valeur de l'écart d'acquisition est un point clé d'audit en raison de son importance significative dans les comptes du groupe et de l'utilisation d'hypothèses et estimations afin d'apprécier leur valeur recouvrable.

➤ Procédures d'audit mises en œuvre en réponse à ce risque :

Dans le cadre de notre audit des comptes consolidés, nos travaux ont notamment consisté à :

- Rapprocher les données composant la valeur comptable de l'écart d'acquisition testé avec les comptes consolidés ;
- Challenger, si existe, le rapport d'évaluation de Groupe LVI élaboré par un expert indépendant au regard des méthodes d'évaluation généralement admises ;
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers consolidés.

6. Rapport du Conseil d'Administration

La responsabilité du rapport du Conseil d'Administration incombe au Conseil d'Administration. Notre opinion sur les Etats Financiers Consolidés ne s'étend pas au rapport du Conseil d'Administration 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 du groupe dans le rapport du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les Etats Financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du Conseil d'Administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les Etats Financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du Conseil d'Administration 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 du Conseil d'Administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

7. Responsabilités de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les Etats Financiers Consolidés

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des Etats Financiers Consolidés conformément au Système Comptable des Entreprises, de la mise en place du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'Etats Financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que de la détermination des estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.



Crowe

Horwath ACF
28 Rue 8600, Immeuble Kronfeil, 2ème Etage, Charguia 1,
Tunis, 1082, Tunisie
O + 216 71 236 000 F + 216 71 236 436
Email: office-acf@crowe.tn
www.crowe.tn

**GLOBAL FINANCIAL AUDIT
CONSULTING**

Membre de l'ordre des experts comptables de Tunisie
3 avenue louis braille 1002 Tunis, Tunis
Tél : +216 31 400 267 / Fax : +216 32 400 267
E-Mail: contact@gfac.tn

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

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

8. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers Consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les Etats Financiers Consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport 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 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 Etats Financiers Consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit 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 Etats Financiers Consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les Etats Financiers Consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus

jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le groupe à cesser son exploitation ;

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers Consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats 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 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 Etats Financiers Consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

Tunis, le 16 juillet 2026
Les Co-commissaires aux comptes

Horwath ACF
Noureddine Ben Arbia



Global Financial Audit & Consulting
Hatem Ben Neji

