

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES DE LA SOCIETE ENNAKL AUTOMOBILES AU 30 JUIN 2019 ET RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Bilan au 30/06/2019

En Dinar Tunisien

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	2 583 222	2 438 039	2 583 222
Moins : Amortissements	(2 427 483)	(2 298 105)	(2 366 607)
A-1	155 739	139 934	216 615
Immobilisations corporelles	93 423 385	79 970 799	92 110 437
Moins : Amortissement	(26 219 613)	(23 044 728)	(24 571 392)
A-1	67 203 772	56 926 071	67 539 045
Participations et créances liées à des participations	72 856 687	73 516 687	73 516 687
Moins : Provisions	(3 190 035)	-	-
Autres immobilisations financières	2 651 528	2 713 895	2 503 001
B-1	72 318 180	76 230 582	76 019 688
Total des actifs immobilisés	139 677 691	133 296 587	143 775 348
ACTIFS COURANTS			
Stocks	79 341 012	63 655 991	74 198 606
Moins : Provisions	(1 377 563)	(1 716 684)	(1 991 345)
B-2	77 963 449	61 939 307	72 207 261
Clients et comptes rattachés	50 319 314	42 833 751	36 892 081
Moins : Provisions	(1 304 667)	(1 368 951)	(1 247 806)
B-3	49 014 647	41 464 800	35 644 275
Autres Actifs courants	14 306 538	14 688 985	9 480 693
Moins : Provisions	(338 090)	(100 495)	(513 794)
B-4	13 968 448	14 588 490	8 966 899
Liquidités et équivalents de liquidités	11 021 061	4 015 549	11 012 819
B-5	11 021 061	4 015 549	11 012 819
Total des actifs courants	151 967 605	122 008 146	127 831 254
Total des actifs	291 645 296	255 304 733	271 606 602

Bilan au 30/06/2019

En Dinar Tunisien

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	30 000 000	30 000 000	30 000 000
Réserves	68 980 463	63 040 463	63 040 463
Fonds social	987 185	1 881 768	689 648
Résultats reportés	4 625	2 651	2 651
Total des capitaux propres avant résultat	99 972 273	94 924 882	93 732 762
RESULTAT DE L'EXERCICE :			
Total des capitaux propres après résultat	111 833 105	113 703 804	117 796 735
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunt	13 061 890	17 667 282	15 408 625
B-7	13 061 890	17 667 282	15 408 625
B-8	5 882 376	5 718 608	5 679 954
Provision pour risques et charges	4 000	4 000	4 000
Dépôts et cautionnements	595 820	129 139	681 418
B-9	595 820	129 139	681 418
Autres passifs non courants	-	-	-
Total des passifs non courants	19 544 086	23 519 029	21 773 997
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	115 233 966	88 371 378	114 922 064
B-10	115 233 966	88 371 378	114 922 064
Autres passifs courants	24 381 037	25 418 795	7 665 371
B-11	24 381 037	25 418 795	7 665 371
Concours bancaires et autres passifs financiers	20 653 102	4 291 727	9 448 435
B-12	20 653 102	4 291 727	9 448 435
TOTAL DES PASSIFS COURANTS :	160 268 105	118 081 900	132 035 870
TOTAL DES PASSIFS	179 812 191	141 600 929	153 809 867
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	291 645 296	255 304 733	271 606 602

Etat de Résultat (Modèle de référence) de la période close au 30/06/2019

En Dinar Tunisien

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Revenus	187 242 226	160 562 172	358 114 718
R-1	187 242 226	160 562 172	358 114 718
Coût des ventes	(159 384 938)	(131 958 926)	(304 709 349)
R-2	(159 384 938)	(131 958 926)	(304 709 349)
Marge brute	27 857 288	28 603 246	53 405 369
Autres produits d'exploitation	1 930 022	1 407 290	2 751 751
R-3	1 930 022	1 407 290	2 751 751
Frais de distribution	(11 275 817)	(10 437 531)	(20 843 215)
R-4	(11 275 817)	(10 437 531)	(20 843 215)
Frais d'administration	(7 351 489)	(5 807 360)	(11 688 880)
R-5	(7 351 489)	(5 807 360)	(11 688 880)
Autres charges d'exploitation	(251 047)	(277 798)	(1 500 877)
R-5	(251 047)	(277 798)	(1 500 877)
Résultat d'exploitation	10 908 957	13 487 847	22 124 148
Charges financières nettes	(1 463 804)	(925 270)	(2 184 176)
R-6	(1 463 804)	(925 270)	(2 184 176)
Produits des placements	9 012 931	9 106 060	9 134 278
R-7	9 012 931	9 106 060	9 134 278
Autres gains ordinaires	508 049	666 730	986 452
R-8	508 049	666 730	986 452
Autres pertes ordinaires	(3 503 644)	(228 794)	(513 090)
R-9	(3 503 644)	(228 794)	(513 090)
Résultat des activités ordinaires avant impôts	15 462 489	22 106 573	29 547 612
Impôt sur les bénéfices	(3 601 657)	(3 327 651)	(5 483 639)
R-9	(3 601 657)	(3 327 651)	(5 483 639)
RESULTAT net de l'exercice	11 860 832	18 778 922	24 063 973

Etat de flux de trésorerie (Modèle autorisé) au 30/06/2019

En Dinar Tunisien

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net	11 860 832	18 778 922	24 063 973
Ajustements pour :			
- Amortissement	-	-	-
- Régularisation des amortissements	1 873 556	1 770 973	3 708 820
- Provisions nettes de reprises de provisions	-	-	374 576
Variations des :			
- Stocks	2 659 832	(125 921)	424 604
- Créances	(5 142 406)	(19 077 739)	(29 620 354)
- Autres actifs	(13 453 180)	(15 928 775)	(9 987 105)
- Fournisseurs et autres dettes	(4 777 094)	(3 654 662)	1 553 630
- Autres passifs	364 587	11 399 328	37 950 013
- Plus ou moins-values de cessions	(684 334)	1 269 306	3 015 882
Revenus des placements et des participations	(50 673)	(160 954)	(364 604)
(37 851)	(107 707)	(51 769)	
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	(7 386 731)	(5 837 228)	31 067 665
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
• Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles, incorporelles et autres actifs non courants	(1 626 022)	(4 513 579)	(17 583 238)
• Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	158 277	188 950	460 183
• Décaissement affecté à l'acquisition d'immobilisations financières	-	(11 787 688)	(11 787 688)
• Encaissement provenant du remboursement des obligations	660 000	660 000	660 000
• Encaissements provenant des opérations de placement	3 373	107 707	51 769
• Encaissements (Décaissements) sur prêts du personnel et cautions	(148 527)	222 686	433 581
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(952 899)	(15 121 923)	(27 765 393)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions	-	-	(19 500 000)
Décaissement net fond social	(510 060)	(526 774)	(1 188 979)
Décaissements affectés aux remboursements d'emprunts	(2 189 779)	(2 040 991)	(4 142 940)
Décaissements affectés aux billets à ordre	(9 889 981)	-	(4 974 899)
Encaissements provenant des billets à ordre	10 442 042	-	9 974 899
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	(2 147 778)	(2 567 765)	(19 831 919)
VARIATION S DE TRESORERIE	(10 487 408)	(23 526 915)	(16 529 647)
Trésorerie au début de l'exercice	11 012 819	27 542 466	27 542 466
Trésorerie à la fin de la période	525 411	4 015 549	11 012 819



CABINET SALAH MEZIOU
Centre Urbain Nord, Immeuble ICC Mezzanine
Bureau M.B04-1082 Tunis
Tél. +216 (71) 750 200 / Fax. +216 (71) 767 083
E-mail : csm.bureau@gnet.tn

TUNIS, le 29 Août 2018

A l'attention des actionnaires de la société «ENNAKL»

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2019

Introduction

Conformément aux 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 effectué l'examen limité des états financiers individuels intermédiaires de la société Ennakl Automobiles SA arrêtés conformément au système comptable des entreprises comprenant le bilan établi au 30 juin 2019, l'état de résultat ainsi que l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé de principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total net bilan de **291 645 296 DT** et des capitaux propres s'élevant à **111 833 105 DT** y compris le résultat de la période qui s'élève à **11 860 832 DT**.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers individuels 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 notre examen limité 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 procédures d'examen limité. 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 individuels intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société Ennakl Automobiles SA arrêtée au 30 juin 2019, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Paragraphe d'observation

Sans remettre en cause notre conclusion, nous attirons votre attention sur la situation décrite au niveau de la note VI aux états financiers se rapportant au contrôle fiscal en cours.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Cabinet Salah Meziou

Salah MEZIOU
Managing Partner

Expert Comptable - Commissaire aux Comptes
Membre de l'Ordre de l'O.E.C.T
Centre Urbain Nord - Tour des Bureaux
Mezzanine - Bureau 04 - 1082 Tunis
Tél: 71 236 344 / 71 750 200 - Fax: 71 767 083

Les commissaires aux comptes associés

M.T.B.F.

Mohamed Lassaad BORJI
Partner

Les Commissaires aux comptes associés
M.T.B.F.
Membre de l'Ordre des Praticiens de l'Association des Praticiens de la Tunisie
Immeuble PwC - Rue du Lac d'Annecy
3053 Les Berges du Lac - Tunis
Tél: 216 71 160 000 / 71 963 900
Fax: 216 71 864 789