

ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS ARRÊTÉS AU 30/06/2019

Bilan consolidé au 30/06/2019

En Dinar Tunisien

Note	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Actifs			
Actifs non courants			
Actifs immobilisés :			
Immobilisations incorporelles	2 841 094	2 896 013	2 767 216
Moins : Amortissements	(2 583 992)	(2 528 468)	(2 513 694)
Total immobilisations incorporelles	257 102	367 545	253 522
Immobilisations corporelles	100 282 819	82 305 378	96 424 165
Moins : Amortissements	(27 210 160)	(23 413 620)	(25 240 933)
Total immobilisations corporelles :	73 072 659	58 891 758	71 183 232
Titres de participation non consolidés	61 997 973	62 657 973	62 657 973
Autres immobilisations financières	3 334 576	3 223 466	3 192 052
Total des immobilisations financières	65 332 549	65 881 439	65 850 025
Total actifs immobilisés :	138 662 310	125 140 742	137 286 779
Total des actifs non courants :	138 662 310	125 140 742	137 286 779
Actifs courants			
Stocks	103 374 343	85 082 710	100 836 406
Moins : Provisions	(3 178 894)	(3 451 364)	(4 168 035)
Total stocks :	100 195 449	81 631 346	96 668 371
Clients et comptes rattachés	64 668 136	57 126 063	50 337 099
Moins : Provisions	(1 845 213)	(1 368 951)	(1 841 993)
Total clients et comptes rattachés :	62 822 923	55 757 112	48 495 106
Autres Actifs courants	11 889 530	14 130 021	8 613 279
Moins : Provisions	(1 193 287)	(47 995)	(513 794)
TOTAL AUTRES ACTIFS COURANT :	10 696 243	14 082 026	8 099 485
Actif d'impôts différé	2 843 820	7 119 253	1 135 194
Liquidités et équivalents de liquidités	15 458 310	14 068 754	18 716 204
Total des actifs courants :	192 016 745	172 658 491	173 114 360
Total des actifs :	330 679 055	297 799 233	310 401 139

Bilan consolidé au 30/06/2019

En Dinar Tunisien

Note	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Capitaux propres et Passifs			
Capitaux propres			
Capital social	30 000 000	30 000 000	30 000 000
Réserves consolidées	87 912 299	84 266 900	82 553 264
Résultat consolidé	12 908 855	17 031 489	23 473 757
Total capitaux propres consolidés :	130 821 154	131 298 389	136 027 021
Intérêts minoritaires dans les capitaux	1 371	1 348	1 329
Intérêts minoritaires dans le résultat	161	186	302
Affectation (I)	1 532	1 534	1 631
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts	14 125 681	18 137 157	15 914 407
Autres passifs non courants	639 821	129 138	681 418
Provision pour risques et charges	5 984 500	5 819 537	5 782 077
Dépôts & cautionnements	4 000	4 000	4 000
Total des passifs non courants	20 754 002	24 089 832	22 381 902
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	129 135 395	101 137 887	132 549 663
Passif d'impôts différé	1 497 577	3 968 594	216 393
Autres passifs courants	27 775 139	33 034 182	9 464 744
Concours bancaires et autres passifs financiers	20 694 256	4 268 815	9 759 785
Total des passifs courants :	179 102 367	142 409 478	151 990 585
Total des passifs (II) :	199 856 369	166 499 310	174 372 487
Total capitaux propres et passifs (I+II) :	330 679 055	297 799 233	310 401 139

Etat de résultat consolidé de l'exercice clos le 30/06/2019

En Dinar Tunisien

Note	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Revenus			
Coût des ventes	213 814 592	183 101 538	404 119 655
Marge brute (I)	37 041 867	36 272 658	69 753 078
Autres produits d'exploitation	1 821 603	850 612	1 684 474
Frais d'administration	(9 162 420)	(6 844 107)	(13 848 904)
Frais de distribution	(13 702 245)	(12 367 288)	(24 654 237)
Autres charges d'exploitation	(277 021)	(495 776)	(2 750 123)
Résultat d'exploitation	15 721 784	17 416 099	30 184 288
Charges financières	(1 563 775)	(925 739)	(2 230 211)
Produits des placements	4 073 026	3 135 572	3 220 885
Autres gains ordinaires	583 694	717 908	959 442
Autres pertes ordinaires	(1 197 297)	(239 220)	(551 288)
Résultat des activités ordinaires avant impôts	17 617 432	20 104 620	31 583 116
Impôt courant & différé	(4 708 416)	(3 072 945)	(8 109 057)
Résultat des activités ordinaires après impôts	12 909 016	17 031 675	23 473 059

Etat de flux de trésorerie consolidé de l'exercice clos le 30/06/2019

En Dinar Tunisien

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS A L'EXPLOITATION			
RÉSULTAT NET	12 908 855	17 031 489	23 473 757
Ajustements pour :			
- Amortissement	2 304 337	1 845 925	4 036 757
- Provisions nettes de reprises de provisions	(104 005)	244 489	1 733 401
Variations Des :			
- Stocks	(2 537 937)	(20 184 831)	(35 938 527)
- Créances	(14 331 037)	(18 091 362)	(11 302 397)
- Autres actifs	(3 276 251)	(3 282 015)	2 234 727
- Fournisseurs et autres dettes	(3 414 268)	15 801 785	47 213 559
- Autres passifs	910 145	2 976 642	(942 036)
Plus ou moins values de cessions	(66 560)	(184 224)	(387 874)
Impôt différé	(427 442)	(1 433 588)	(37 380)
Parts des minoritaires dans le résultat	161	186	302
Régularisations	(11 590)	-	-
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS À L'EXPLOITATION	(8 045 592)	(5 275 504)	30 084 289
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(4 442 586)	(6 059 042)	(19 514 472)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	248 401	212 220	483 451
Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	-	(3 762 938)	(3 762 938)
Encaissement provenant des remboursements de l'emprunt obligataire	660 000	660 000	660 000
Encaissements (Décaissements) sur prêts du personnel et cautions	(142 524)	(2 051 517)	(2 020 103)
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	(3 676 709)	(11 001 277)	(24 154 062)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Dividendes	(601 625)	(589 758)	(1 366 336)
Décaissement net fond social	10 442 042	-	9 974 899
Encaissements provenant d'emprunts et des billets à ordre	(11 166 869)	(1 594 029)	(9 281 139)
Décaissements affectés aux remboursements emprunt et billet à ordre	(1 326 452)	(2 183 787)	(20 172 576)
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR L'INVESTISSEMENT DANS UNE ENTREPRISE ÉTRANGÈRE CONSOLIDÉE	(79 710)	-	429 230
VARIATION S DE TRÉSORERIE	(13 128 463)	(18 460 568)	(13 813 119)
TRÉSORERIE AU DÉBUT DE L'EXERCICE	18 716 203	32 529 322	32 529 322
TRÉSORERIE À LA FIN DE LA PÉRIODE	5 587 740	14 068 754	18 716 203



CABINET SALAH MEZIOU

Centre Urbain Nord, Immeuble ICC Mezzanine
Bureau M.804-1082 Tunis
Tél. +216 (71) 750 200 / Fax. +216 (71) 767 083
E-mail : csm.bureau@gnet.tn

Tunis, le 30 Août 2019

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

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS ETABLIS CONFORMEMENT AU SYSTEME COMPTABLE DES ENTREPRISES ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2019

Messieurs les Actionnaires,

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 consolidés intermédiaires du groupe Ennakl Automobiles SA, arrêtés conformément au système comptable des entreprises, comprenant le bilan consolidé établi au 30 juin 2019, l'état de résultat consolidés ainsi que l'état de flux de trésorerie consolidé pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers consolidés intermédiaires font apparaître un total bilan consolidé de **330 679 055 DT**, des capitaux propres consolidés – part du groupe s'élevant à **130 821 154 DT** y compris le résultat consolidé de la période – part du groupe qui s'élève à **12 908 855 DT**.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés 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 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 procédés 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 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 consolidés ci-joint du groupe ENNAKL Automobiles arrêtés au 30 Juin 2018, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe, 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.

Cabinet Salah Meziou

Salah MEZIOU
Managing Partner

Expert-Comptable - Commissaire aux Comptes
Membre de l'Ordre des T.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 T.O.E.C.T.
Immeuble PwC - Rue du Lac d'Annecy
1053 Les Berges du Lac - Tunis
Tél.: 216 71 160 000 / 71 963 900
Fax: 216 71 861 789