

ENNA L

A U T O M O B I L E S

Importateur officiel de



ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS IFRS - EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

Etat de la situation financière (Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Note	31 / 12 / 2020	31 / 12 / 2019
Actifs			
Immobilisations incorporelles	A1	739 540	104 980
Immobilisations corporelles	A1	59 285 827	61 893 822
Immobilisations de placement	A2	7 084 936	7 098 215
Droits d'utilisation	A1	447 493	-
Actifs financiers à la juste valeur par le biais des AERG	A3	61 990 395	82 735 319
Actifs financiers au coût amorti	A4	2 305 560	2 163 405
Titres de participation dans les filiales	A5	8 249 250	1 519 704
Actif d'impôt différé	P4	5 458 302	8 119 064
Actifs non courants		145 561 303	163 634 509
Stocks	A6	69 099 590	61 096 995
Créances clients	A7	76 665 882	84 055 939
Actifs financiers au coût amorti (CT)	A8	748 290	1 340 821
Autres actifs courants	A9	5 900 871	9 439 619
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	A10	-	468 699
Liquidités et équivalents de liquidités	A11	29 590 329	8 824 520
Actifs courants		182 004 962	165 226 593
Total des actifs		327 566 265	328 861 102

Etat de la situation financière (Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Note	31 / 12 / 2020	31 / 12 / 2019
Capitaux propres			
Capital social		30 000 000	30 000 000
Reserves		97 562 456	95 978 476
Résultat de l'exercice		12 937 514	17 836 776
Total des capitaux propres		140 499 970	143 815 252
Passifs			
Emprunts	P1	10 499 895	10 635 072
Obligation locative	P1	480 813	-
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2	661 464	530 097
Provisions pour risques et charges	P3	12 812 383	9 282 122
Passifs non courants		24 454 555	20 447 291
Dettes fournisseurs	P5	137 472 884	116 830 954
Autres passifs courants	P6	6 601 513	6 724 789
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2	50 011	48 054
Passif d'impôt courant	P4	3 447 911	3 050 874
Emprunts et dettes financières	P1	13 671 448	35 621 381
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	P7	1 367 973	2 322 507
Passifs courants		162 611 740	164 598 559
Total passifs		187 066 295	185 045 850
Total des capitaux propres et passifs		327 566 265	328 861 102

Etat de la situation financière (Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Note	31 / 12 / 2020	31 / 12 / 2019
Activités poursuivies			
Produits issus des contrats avec les clients	R-1	400 402 641	408 645 999
Coûts des ventes	R-2	(332 440 323)	(346 205 152)
Marge brute		67 962 318	62 440 847
Autres gains	R-3	1 517 780	2 504 785
Frais de commercialisation et de distribution	R-4	(13 855 309)	(10 928 455)
Charges administratives	R-5	(25 911 066)	(24 545 199)
Autres pertes	R-6	(3 433 013)	(3 990 865)
Résultat opérationnel		26 280 710	25 481 113
Produits financiers	R-7	6 084 097	9 545 358
Charges financières	R-8	(8 689 743)	(9 758 729)
Résultat financier net		(2 605 646)	(213 371)
Résultat avant impôt		23 675 064	25 267 742
Charge d'impôt sur le résultat	P-4	(10 737 550)	(7 430 966)
Résultat après impôt des activités poursuivies		12 937 514	17 836 776
Résultat net de la période		12 937 514	17 836 776
Résultat de base par action		0,431	0,595
Résultat dilué par action		0,431	0,595
Autres éléments du résultat global			
Instruments financiers à la juste valeur par le biais des AERG		(8 713 022)	(3 490 527)
Ecart actuariel (OCI)		(39 774)	121 956
Autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôt		(8 752 796)	(3 368 571)
Résultat global de la période		4 184 718	14 468 205
Résultat global de base par action		0,139	0,482
Résultat global dilué par action		0,139	0,482

Etat des flux de trésorerie (Montants exprimés en dinars tunisiens)

	1 / 12 / 2020	31 / 12 / 2019
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Résultat avant impôt	23 675 064	25 267 742
Ajustements pour:		
Dotations aux amortissements	4 878 265	3 868 395
Indemnité de départ à la retraite	70 190	89 200
Dotations aux provisions	6 112 072	5 473 920
Reprises sur provisions	(146 877)	-
Charge d'impôt	(10 737 550)	(7 430 966)
Variation de l'impôt différé	(905 358)	(1 749 641)
Variation de l'impôt courant	397 037	3 815 756
Droit d'utilisation	9 766	-
Plus-value sur cession des actifs financiers par le biais du résultat net	4 445 678	1 981 530
Plus ou moins-value sur instruments de couverture	(485 835)	2 358 742
Plus-value sur cession d'immobilisations corporelles	(187 122)	(140 326)
Variation du BFR:		
Variation des stocks	(7 855 718)	10 333 226
Variation des créances clients	6 590 098	(22 662 042)
Variation des autres actifs courants	3 846 560	(1 523 707)
Variation des dettes fournisseurs	20 619 012	5 951 587
Variation des autres passifs courants	(70 548)	(944 584)
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	50 254 734	24 688 832
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations	(3 169 953)	(6 680 870)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations	511 705	400 454
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	(24 498 543)	-
Encaissements provenant de la cession d'autres actifs financiers	26 855 035	59 857
Encaissements/Décassements provenant des prêts au personnel et cautionnements	(262 060)	91 310
Encaissement sur prêt obligataire	660 000	660 000
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	96 184	(5 469 249)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Décassements provenant de distributions de dividendes	(7 500 000)	(17 400 000)
Encaissements provenant des emprunts à LT	6 000 000	-
Décassements affectés aux emprunts	(5 092 878)	-
Encaissement/Décassement crédité de gestion et billets à ordre	(22 992 231)	(1 762 273)
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement	(29 585 109)	(19 162 273)
Variations de la trésorerie	20 765 809	57 310
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	8 824 520	8 767 210
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période	29 590 329	8 824 520



Les commissaires aux comptes associés
M.T.B.F.
Société d'Expertise Comptable
Immeuble PwC, Rue du Lac d'Annecy
Les Berges du Lac - 1053 Tunis
Tél : +216 71 963 900 / Fax : +216 71 861 789
M.F. : 033432 B



Cabinet Salah Meziou
Expert-comptable
Centre Urbain Nord, Immeuble ICC Mezzanine, Bureau
M.B-04 - 1082 Tunis
Tél : +216 (71) 750 200 / Fax : +216 (71) 767 083
E-mail : csm.bureau@gnet.tn
M.F. : 01864467KAP000

RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS ETABLIS EN NORMES IFRS

Tunis, le 2 avril 2021

Messieurs les Actionnaires de la société
Ennaki Automobiles S.A.
Z.I Ariana - Aéroport
BP 129 - 1080 Tunis

Opinion

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier, nous avons effectué l'audit des états financiers individuels de la Société ENNAKL AUTOMOBILES S.A. (« la société ») qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2020, l'état de résultat global, l'état des flux de trésorerie et le tableau des variations des capitaux propres pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers font ressortir, au 31 décembre 2020, un total bilan de 327 566 265 DT, et des capitaux propres de 140 499 970 DT y compris le bénéfice net de l'exercice s'élevant à 12 937 514 DT.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société ENNAKL AUTOMOBILES S.A. au 31 décembre 2020, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Les commissaires aux comptes

Cabinet Salah Meziou
M.T.B.F.
Salah MEZIOU
Mohamed LAROUSSI
Partners

Les commissaires aux comptes associés
M.T.B.F.
Mohamed LAROUSSI
Partners

ENNA L

A U T O M O B I L E S

Importateur officiel de



ETATS FINANCIERS CONSOLIDES IFRS - EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

Etat de la situation financière consolidée (Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Note	31 / 12 / 2020	31 / 12 / 2019
Actifs			
Immobilisations incorporelles	A1	836 164	243 005
Immobilisations corporelles	A1	65 258 294	68 710 653
Immeubles de placement	A2	7 084 934	7 098 214
Droits d'utilisation	A1	1 043 472	-
Actifs financiers à la juste valeur par le biais des AERG	A3	61 990 496	82 735 419
Actifs financiers au coût amorti	A4	2 821 813	3 156 704
Actifs d'impôt différé	P4	4 358 771	814 823
Actifs non courants		143 393 944	162 758 818
Stocks	A5	83 376 923	80 432 543
Créances clients	A6	95 705 268	100 112 338
Actifs financiers au coût amorti (CT)	A4	807 489	1 127 013
Autres actifs courants	A7	6 261 460	5 659 325
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	A8	-	468 699
Liquidités et équivalents de liquidités	A9	36 654 124	13 020 760
Actifs courants		222 805 264	200 820 678
Total des actifs		366 199 208	363 579 496

Etat de la situation financière consolidée (Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Note	31 / 12 / 2020	31 / 12 / 2019
Capitaux propres			
Capital social		30 000 000	30 000 000
Réserves consolidées		119 158 002	112 961 280
Résultat consolidé		14 083 691	22 385 781
Total des capitaux propres-part du groupe		163 241 693	165 347 061
Part des participations ne donnant pas le contrôle dans les capitaux		1 654	1 352
Part des participations ne donnant pas le contrôle dans le résultat		228	400
Total des participations ne donnant pas le contrôle		1 882	1 752
Total des capitaux propres		163 243 575	165 348 813
Passifs			
Emprunts	P1	10 714 855	11 321 512
Obligations locatives	P1	1 124 426	-
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2	703 978	583 711
Provision pour risques et charges	P3	12 939 454	9 405 577
Passifs d'impôt différé	P4	-	32 672
Passifs non courants		25 482 713	21 343 472
Dettes fournisseurs	P5	148 235 679	126 206 497
Passif d'impôt courant	P4	3 958 676	4 310 339
Autres passifs courants	P6	7 030 121	7 687 080
Emprunts et dettes financières	P1	16 824 426	36 312 733
Provision pour indemnité de départ à la retraite (CT)	P2	56 045	48 055
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	P7	1 367 973	2 322 507
Passifs courants		177 472 920	176 887 211
Total passifs		202 955 633	198 230 683
Total des capitaux propres et passifs		366 199 208	363 579 496

Etat de résultat net (Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Note	31 / 12 / 2020	31 / 12 / 2019
Activités poursuivies			
Produits issus des contrats avec les clients	R-1	448 683 874	463 596 923
Coûts des ventes	R-2	(364 186 502)	(379 108 183)
Marge brute		84 497 372	84 488 740
Frais de commercialisation et de distribution	R-3	(15 079 814)	(13 515 663)
Charges administratives	R-4	(33 561 685)	(31 668 280)
Autres produits	R-5	1 489 206	1 716 187
Autres charges	R-6	(928 915)	(1 186 560)
Résultat opérationnel		36 416 164	39 834 424
Produits financiers	R-7	1 185 833	4 666 782
Charges financières	R-8	(9 089 463)	(9 956 015)
Résultat financier net		(7 903 630)	(5 289 233)
Résultat avant impôt		28 512 534	34 545 191
Charge d'impôt sur le résultat	P-4	(14 428 615)	(12 159 010)
Résultat après impôt des activités poursuivies		14 083 919	22 386 181
Résultat net de l'exercice		14 083 919	22 386 181
Part du groupe dans le résultat de l'exercice		14 083 691	22 385 781
Part des participations ne donnant pas le contrôle dans le résultat de l'exercice		228	400
Résultat consolidé de base par action		0,469	0,746
Résultat consolidé dilué par action		0,469	0,746

Etat des autres éléments du résultat global consolidé (Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Note	31 / 12 / 2020	31 / 12 / 2019
Résultat net de l'exercice		14 083 919	22 386 181
Autres éléments du résultat global			
Instruments de capitaux propres à la JV par le biais des AERG	C-1	11 722 903	(3 490 527)
Ecart actuariel (AERG)	P-2	(49 928)	198 137
Impôts sur les AERG	P-4	3 029 807	(69 159)
Autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôt		(8 743 024)	(3 361 549)
Autres éléments du résultat global de la période consolidé, nets d'impôt		(8 743 024)	(3 361 549)
Part des minoritaires dans les autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôt		-	-
Résultat global de l'exercice		5 340 895	19 024 632
Part du groupe dans le résultat global de l'exercice		5 340 667	19 024 232
Part des participations ne donnant pas le contrôle dans le résultat global de l'exercice		228	400
Résultat global consolidé de base par action		0,178	0,634
Résultat global consolidé dilué par action		0,178	0,634

Etat des flux de trésorerie consolidé (Montants exprimés en dinars tunisiens)

	31 / 12 / 2020	31 / 12 / 2019
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Résultat avant impôt	28 512 534	34 545 191
Ajustements pour:		
Amortissements & Provisions	13 472 552	7 674 965
Indemnités de départ à la retraite	78 329	81 268
Plus ou moins-value sur instruments de couverture	(485 935)	2 358 742
Plus ou moins-value sur les actifs financiers par le biais des AERG	4 445 678	1 981 532
Plus ou moins-value sur cession d'immobilisations corporelles	(76 870)	(371 069)
Variation écart de conversion	52 422	(170 118)
Charge d'impôt	(14 428 615)	(12 159 010)
Variation de l'impôt différé	(546 812)	(683 560)
Variation de l'impôt courant	(351 663)	4 619 172
Variation du BFR:		
Variation des stocks	(4 595 383)	15 223 542
Variation des créances clients	3 532 099	(25 913 686)
Variation des autres actifs courants	(195 835)	1 461 842
Variation des dettes fournisseurs	22 142 605	(2 856 457)
Variation des autres passifs courants	(657 209)	(895 439)
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(141 778)	-
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	50 756 219	24 896 915
Décassements liés à l'acquisition d'immobilisations	(4 279 634)	(10 159 284)
Encassements provenant de la cession d'immobilisations	858 570	870 518
Décassements liés à l'acquisition d'immobilisations financières	(23 622 024)	-
Encassements provenant des actifs financiers	27 515 035	864 600
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	471 947	(8 424 706)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	150	-
Libération du capital des minoritaires	190	-
Décassements provenant de distributions de dividendes	(7 500 000)	(17 400 000)
Encasement sur emprunt et billets à ordre	34 155 591	21 217 773
Décassement sur emprunt et billets à ordre	(31 771 521)	(48 615 088)
Encasements / décaissements crédit de gestion à court terme	(22 479 022)	24 996 603
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement	(27 594 802)	(19 800 712)
Variations de la trésorerie	23 633 364	(3 328 503)
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	13 020 760	16 349 263
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période	36 654 124	13 020 760



Les commissaires aux comptes associés
M.T.B.F
Société d'Expertise Comptable
Immeuble PwC, Rue du Lac d'Annecy
Les Berges du Lac - 1053 Tunis
Tél : +216 71 963 900 / Fax : +216 71 861 789
M.F. : 033432 B



Cabinet Salah Meziou
Expert-comptable
Centre Urbain Nord, Immeuble ICC Mezzanine, Bureau
M.B-04 - 1082 Tunis
Tél : +216 (71) 750 200 / Fax : +216 (71) 767 083
E-mail : csm.bureau@gnet.tn
M.F. : 0186467KAP000

RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ETABLIS EN NORMES IFRS

Tunis, le 2 avril 2021

Messieurs les Actionnaires de la société
Ennakl Automobiles S.A.
Z.I Ariana - Aéroport
BP 129 - 1080 Tunis

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de la société ENNAKL AUTOMOBILES et de ses filiales (le « groupe ») qui comprennent l'état de la situation financière consolidée au 31 décembre 2020, l'état consolidé du résultat net et l'état consolidé des autres éléments du résultat global, le tableau de variation des capitaux propres consolidés et l'état des flux de trésorerie consolidé pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers consolidés font ressortir, au 31 décembre 2020, un total du bilan consolidé de 366 199 208 DT et des capitaux propres consolidés - part du groupe de 163 241 693 DT y compris le résultat consolidé - part du groupe s'élevant à 14 083 691 DT.

A notre avis, les états financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière consolidée du groupe ENNAKL AUTOMOBILES au 31 décembre 2020, ainsi que sa performance financière consolidée et ses flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Cabinet Salah Meziou

Salah MEZIOU
Membre du Bureau

(Signature)

(Signature)

Les commissaires aux comptes

Les commissaires aux comptes associés

M.T.B.F.
Mohamed Laroussi BORI
Partner

(Signature)

(Signature)