

ENNAKL

A U T O M O B I L E S

Importateur officiel de



ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS IFRS - EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

Etat de la situation financière (Montants exprimés en dinars tunisiens)			
	Note	31 / 12 / 2018	31 / 12 / 2017
Actifs			
Immobilisations incorporelles	A1	216 615	210 483
Immobilisations corporelles	A1	62 543 150	56 022 080
Immobilies de placement	A2	7 111 459	285 402
Actifs financiers à la juste valeur par le biais des AERG	A3	88 207 376	76 891 241
Actifs financiers au coût amorti	A4	2 987 104	3 886 232
Titres de participation dans les filiales	A5	10 858 815	2 834 065
Actifs non courants		171 924 519	140 129 503
Stocks	A6	70 413 890	41 014 272
Créances clients	A7	61 636 445	29 622 448
Actifs financiers au coût amorti (CT)	A8	1 335 736	1 666 332
Actif d'impôt courant	P4	764 882	711 439
Autres actifs courants	A9	7 729 382	10 605 400
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	A10	1 004 541	4 573 283
Liquidités et équivalents de liquidités	A11	8 767 210	19 449 876
Actifs courants		151 672 086	107 643 050
Total des actifs		323 596 605	247 772 553

Etat de la situation financière (Montants exprimés en dinars tunisiens)			
	Note	31 / 12 / 2018	31 / 12 / 2017
Capitaux propres			
Capital social		30 000 000	30 000 000
Reserves et AERG		94 070 620	81 385 660
Résultat de l'exercice		22 676 427	25 287 978
Total des capitaux propres	C1	146 747 047	136 673 638
Passifs			
Emprunts	P1	15 408 625	19 857 060
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2	619 212	585 432
Provisions pour risques et charges	P3	5 679 954	5 544 058
Passif d'impôt différé	P4	159 426	18 721
Passifs non courants		21 867 217	26 005 271
Dettes fournisseurs	P5	114 141 055	75 565 273
Autres passifs courants	P6	7 669 373	5 364 928
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2	62 205	20 503
Emprunts et dettes financières	P1	32 610 101	4 142 940
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	P7	499 607	-
Passifs courants		154 982 341	85 093 644
Total passifs		176 849 558	111 098 915
Total des capitaux propres et passifs		323 596 605	247 772 553

Etat de la situation financière (Montants exprimés en dinars tunisiens)			
	Note	31 / 12 / 2018	31 / 12 / 2017
Activités poursuivies			
Produits issus des contrats avec les clients	R-1	357 911 947	382 715 942
Coûts des ventes	R-2	(312 658 056)	(336 405 921)
Marge brute		45 253 891	46 310 021
Autres gains	R-3	1 558 555	3 398 873
Frais de commercialisation et de distribution	R-4	(9 980 438)	(9 323 417)
Charges administratives	R-5	(15 663 803)	(16 211 758)
Autres pertes	R-6	(480 900)	(841 004)
Résultat opérationnel		20 687 305	23 332 715
Produits financiers	R-7	10 589 647	10 006 444
Charges financières	R-8	(3 061 798)	(994 079)
Résultat financier net		7 527 849	9 012 365
Résultat avant impôt		28 215 154	32 345 080
Charge d'impôt sur le résultat	P4	(5 538 727)	(7 057 102)
Résultat après impôt des activités poursuivies		22 676 427	25 287 978
Résultat net de la période		22 676 427	25 287 978
Résultat de base par action		0,756	0,843
Résultat dilué par action		0,756	0,843
Autres éléments du résultat global			
Instruments financiers à la juste valeur par le biais des AERG	A3	6 949 556	7 908 615
Ecart actuariel (OCI)		87 801	(17 657)
Autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôt		7 037 357	7 890 957
Résultat global de la période		29 713 784	33 178 936
Résultat global dilué par action		0,990	1,106
Résultat global dilué par action		0,990	1,106

Etat des flux de trésorerie (Montants exprimés en dinars tunisiens)			
		31 / 12 / 2018	31 / 12 / 2017
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles			
Résultat avant impôt		28 215 154	32 345 080
Ajustements pour:			
Amortissements		3 570 370	3 465 793
Indemnité de départ à la retraite		108 527	96 547
Provisions		482 168	750 900
Charge d'impôt		(5 538 727)	(7 057 102)
Variation du BFR:			
Variation des stocks		(29 263 389)	(9 054 467)
Variation des créances clients		(31 967 303)	(19 719 417)
Variation des autres actifs courants		2 677 944	(5 721 166)
Variation des dettes fournisseurs		38 575 781	1 881 385
Variation des autres passifs courants		2 168 549	(3 115 902)
Variation de l'impôt différé		140 706	469 132
Variation de l'impôt courant		(53 443)	-
Plus-value sur cession des actifs financiers par le biais du résultat net		(51 769)	-
Plus ou moins-value sur instruments de couverture		(504 934)	-
Plus ou moins-value sur les actifs financiers par le biais des AERG		(603 642)	(886 898)
Plus-value sur cession d'immobilisations corporelles		(257 249)	(136 431)
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		7 698 743	(6 682 547)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations		(10 747 009)	(18 432 299)
Encassements provenant de la cession d'immobilisations		460 181	493 220
Décassement provenant d'acquisition d'immobilies de placement		(6 839 301)	-
Décassement affectés à l'acquisition d'immobilisations financières		(11 787 688)	(25 869 603)
Encassements provenant de la cession d'autres actifs financiers		4 920 101	9 426 303
Encassements/Décassements provenant des prêts au personnel		433 581	(447 084)
Encassement sur prêt obligataire		660 000	660 000
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(22 900 135)	(34 169 463)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Décassements provenant de distributions de dividendes		(19 500 000)	(19 500 000)
Encassement sur emprunt		9 974 899	24 000 000
Décassement sur emprunt		(9 117 839)	-
Encassement crédit de gestion à court terme		23 161 666	-
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement		4 518 726	4 500 000
Variations de la trésorerie		(10 682 666)	(36 352 010)
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période		19 449 876	55 801 886
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période		8 767 210	19 449 876

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES (En dinars tunisiens)						
Désignations	Note	Capital social	Reserves	Autres éléments du résultat global	Résultat de l'exercice	Total
Situation au 31/12/2017*		30 000 000	73 494 703	7 890 957	25 287 978	136 673 638
Affectation du résultat de l'exercice 2017	C1	-	5 787 978	-	(5 787 978)	-
Variation des Autres éléments du résultat Global		-	-	7 037 357	-	7 037 357
Distribution de dividende		-	-	-	(19 500 000)	(19 500 000)
Résultat de la période		-	-	-	22 676 427	22 676 427
Autres mouvements		-	(140 375)	-	-	(140 375)
Situation 31/12/2018		30 000 000	79 142 306	14 928 314	22 676 427	146 747 047



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
MB-04 - 1082 Tunis
Tél. : +216 (71) 750 200 / Fax. : +216 (71) 767 083
E-mail : csm.bureau@qnet.tn
M.F. : 0186467KAP000

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

Tunis, le 29 mars 2019

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

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société ENNAKL AUTOMOBILES S.A. (« la société ») qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2018, l'état de résultat global, le tableau des variations

des capitaux propres 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 états financiers font ressortir, au 31 décembre 2018, un total du bilan de 323.596.605 DT et des capitaux propres positifs de 146.747.047 DT y compris le bénéfice net de l'exercice s'élevant à 22.676.427 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 2018, 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).

Cabinet Salah Meziou
Salah MEZIOU
Membre Titulaire
10 Avenue Habib Bourguiba, 1082 Tunis
Téléphone : +216 (71) 750 200
Fax : +216 (71) 767 083

Les commissaires aux comptes

Les commissaires aux comptes associés
M.T.B.F.
Mohamed LAMRABOUI
Partenaire
10 Avenue Habib Bourguiba, 1082 Tunis
Téléphone : +216 (71) 750 200
Fax : +216 (71) 767 083