

ENNAKL

AUTOMOBILES

Importateur officiel de



ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS IFRS - EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

| Etat de la situation financière (Montants exprimés en dinars tunisiens) | | | |
|---|------|--------------------|--------------------|
| | Note | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Actifs | | | |
| Immobilisations incorporelles | A1 | 104 980 | 210 615 |
| Immobilisations corporelles | A1 | 61 983 822 | 62 543 150 |
| Immobilisations de placement | A2 | 7 098 215 | 7 111 439 |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais des ABG | A3 | 82 785 319 | 88 207 376 |
| Actifs financiers au coût amorti | A4 | 2 163 405 | 2 987 104 |
| Actif d'impôt différé | P4 | 1 510 704 | - |
| Titres de participation dans les filiales | A5 | 8 110 064 | 10 838 815 |
| Actifs non courants | | 163 634 509 | 171 924 919 |
| Stocks | A6 | 61 096 995 | 70 413 880 |
| Créances clients | A7 | 84 055 939 | 61 030 445 |
| Actifs financiers au coût amorti (CT) | A8 | 1 343 821 | 1 133 736 |
| Actif d'impôt courant | P4 | - | 764 882 |
| Autres actifs courants | A9 | 9 439 619 | 7 729 382 |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net | A10 | 468 600 | 1 024 141 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | A11 | 6 824 520 | 8 767 210 |
| Actifs courants | | 165 228 590 | 151 872 086 |
| Total des actifs | | 328 863 102 | 323 596 005 |

| Etat de la situation financière (Montants exprimés en dinars tunisiens) | | | |
|---|------|--------------------|--------------------|
| | Note | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Capitaux propres | | | |
| Capital social | | 30 000 000 | 30 000 000 |
| Réserves en ABG | | 95 978 476 | 94 070 620 |
| Résultat de l'exercice | | 17 836 776 | 22 676 427 |
| Total des capitaux propres | C1 | 143 815 252 | 146 747 047 |
| Passifs | | | |
| Emprunts | P1 | 10 631 672 | 15 489 625 |
| Provisions pour indemnités de départ à la retraite | P2 | 532 087 | 619 212 |
| Provisions pour risques et charges | P3 | 9 382 122 | 5 679 654 |
| Passif d'impôt différé | P4 | - | 159 426 |
| Passifs non courants | | 20 447 291 | 21 867 217 |
| Dettes fournisseurs | P5 | 116 830 954 | 114 141 055 |
| Autres passifs courants | P4 | 3 030 874 | - |
| Provisions pour indemnités de départ à la retraite | P6 | 6 724 789 | 7 699 373 |
| Provisions et dettes financières | P2 | 40 054 | 62 205 |
| Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net | P1 | 35 621 381 | 32 610 101 |
| Provisions courants | P7 | 2 322 507 | 499 607 |
| Total passifs | | 164 398 539 | 154 982 341 |
| Total des capitaux propres et passifs | | 328 863 102 | 323 596 005 |

| Etat de la situation financière (Montants exprimés en dinars tunisiens) | | | |
|---|------|--------------------|-------------------|
| | Note | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Activités poursuivies | | | |
| Produits issus des contrats avec les clients | R-1 | 400 645 999 | 357 911 947 |
| Coûts des ventes | R-2 | (346 205 152) | (312 658 096) |
| Marge brute | | 62 440 847 | 45 253 851 |
| Autres gains | R-3 | 2 598 795 | 1 558 555 |
| Coût de commercialisation et de distribution | R-4 | (10 328 485) | (9 880 586) |
| Charges administratives | R-5 | (24 545 196) | (15 643 803) |
| Autres pertes | R-6 | (3 900 805) | (4 880 900) |
| Résultat opérationnel | | 23 487 113 | 20 487 304 |
| Produits financiers | R-7 | 9 545 158 | 10 389 647 |
| Charges financières | R-8 | (9 758 726) | (10 611 780) |
| Résultat financier net | | (213 371) | 7 527 649 |
| Résultat avant impôt | | 23 287 742 | 28 215 154 |
| Charge d'impôt sur le résultat | | (7 430 906) | (5 138 725) |
| Résultat après impôt des activités poursuivies | | 17 836 776 | 22 676 426 |
| Résultat net de la période | | 17 836 776 | 22 676 426 |
| Résultat de base par action | | 0,595 | 0,708 |
| Résultat dilué par action | | 0,595 | 0,708 |
| Autres éléments du résultat global | | | |
| Tranchements financiers à la juste valeur par le biais des ABG | A4 | (3 490 527) | 0 940 106 |
| Ecart actuariel (DC) | P-2 | 1 211 956 | (87 801) |
| Autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôt | | (3 368 571) | 7 852 305 |
| Résultat global de la période | | 14 468 205 | 29 713 784 |
| Résultat global de base par action | | 0,462 | 0,930 |
| Résultat global dilué par action | | 0,462 | 0,930 |

| Etat des flux de trésorerie (Montants exprimés en dinars tunisiens) | | | |
|--|--|---------------------|---------------------|
| | | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles | | | |
| Résultat avant impôt | | 23 287 742 | 28 215 154 |
| Ajustements pour: | | | |
| Amortissements | | 3 860 395 | 3 570 370 |
| Indemnités de départ à la retraite | | 89 200 | 106 527 |
| Provisions | | 5 473 920 | 482 168 |
| Charge d'impôt | | (7 430 906) | (5 138 725) |
| Variation de l'impôt différé | | (1 749 641) | 140 706 |
| Variation de l'impôt courant | | 3 815 798 | 2 671 944 |
| Plus ou moins sur cession des actifs financiers par le biais du résultat net | | 1 961 530 | (655 411) |
| Plus ou moins sur instruments de couverture | | 2 358 742 | (504 934) |
| Plus ou moins sur cession d'immobilisations corporelles | | (1 40 326) | (257 249) |
| Variation du BFR: | | | |
| Variation des stocks | | 10 333 226 | (29 263 389) |
| Variation des créances clients | | (22 662 062) | (31 967 303) |
| Variation des autres actifs courants | | 3 523 705 | 2 671 944 |
| Variation des dettes fournisseurs | | 3 951 387 | 30 575 701 |
| Variation des autres passifs courants | | 994 566 | 2 168 549 |
| Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | 24 688 832 | 7 698 743 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | | |
| Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations | | (6 680 670) | (10 747 020) |
| Décaissements provenant de la cession d'immobilisations | | 400 454 | 480 181 |
| Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations de placement | | - | 11 787 040 |
| Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières | | - | - |
| Encasements provenant de la cession d'autres actifs financiers | | 59 857 | 4 920 101 |
| Encasements/Décaissements provenant des prêts au personnel | | 91 310 | 433 581 |
| Encasements sur participations | | 660 000 | 660 000 |
| Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | (5 469 249) | (22 960 138) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | | |
| Décaissements provenant de distributions de dividendes | | (17 400 000) | (10 500 000) |
| Encasement sur emprunt | | - | 9 374 806 |
| Décaissement sur emprunt | | (67 976 608) | (11 177 879) |
| Encasement crédit de gestion à court terme | | 46 214 376 | 23 161 666 |
| Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement | | (19 162 232) | 4 518 736 |
| Variation de la trésorerie | | 57 310 | (10 482 646) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période | | 8 767 210 | 19 489 876 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période | | 8 824 520 | 8 767 210 |

| TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES (En dinars tunisiens) | | | | | | |
|---|------|-------------------|-------------------|------------------------------------|------------------------|--------------------|
| Désignations | Note | Capital social | Réserves | Autres éléments du résultat global | Résultat de l'exercice | Total |
| Situation au 31/12/2018 | | 30 000 000 | 79 142 306 | 14 938 314 | 22 676 427 | 146 747 047 |
| diffusion de résultat de l'exercice 2018 | | - | 22 676 427 | - | (22 676 427) | - |
| Variation des Autres éléments du résultat Global | | - | - | (3 368 571) | - | (3 368 571) |
| Distribution de dividende | | - | - | - | - | (17 400 000) |
| Résultat de la période | | - | (17 400 000) | - | 17 836 776 | 17 836 776 |
| Situation 31/12/2019 | C1 | 30 000 000 | 84 418 733 | 11 559 743 | 17 836 776 | 143 815 252 |



Les commissaires aux comptes associés
M&B
Société d'Expertise Comptable
Immeuble PwC, Rue du Lac d'Annecy
Les Berges du Lac - 1053 Tunis
Tél : +216 71 903 960 / Fax : +216 71 861 799
M.F. : 033432 B

Cabinet Salah Mezrou
Expert comptable
Centre Ulysse Nord, Immeuble ICC Mezzanine, Bureau
M3-04 - 1080 Tunis
Tél : +216 (71) 730 208 / Fax : +216 (71) 767 083
E-mail : com.bureau@cpqpt.com
M.F. : 018666/NAP/906

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

Tunis, le 22 avril 2020

Messieurs les Actionnaires de la société
Ennakl Automobiles S.A.
Z.J 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 2019, l'état de résultat global et l'état de 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 2019, un total bilan de 328 863 102 DT, et des capitaux propres de 143 815 252 DT y compris le bénéfice net de l'exercice s'élevant à 17 836 776 DT.

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 2019, 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 Mezrou
Expert comptable
Signature

Les commissaires aux comptes

Les commissaires aux comptes associés
M&B
Signature