

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2018 (Référentiel IFRS)

Bilan au 30/06/2018 - Actifs

	En Dinar Tunisien		
	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Actifs non courants			
Immobilisations incorporelles	2 438 039	2 331 168	2 478 490
Amortissements cumulés	-2 298 105	-2 163 736	-2 268 008
Immobilisations incorporelles nettes	139 933	167 432	210 483
Immobilisations corporelles	79 970 799	67 439 153	75 784 913
Amortissements cumulés	-23 044 728	-22 444 890	-21 644 001
Immobilisations corporelles nettes	56 926 072	44 994 263	54 140 912
Actifs financiers immobilisés	129 168 100	72 005 706	102 530 307
Dépréciations	-	-	-
Actifs financiers immobilisés nets	129 168 100	72 005 706	102 530 307
Total actifs immobilisés	186 234 105	117 169 401	156 881 702
Impôt différé - Actif	2 161 461	3 459 506	3 659 763
Total actifs non courants	188 395 566	120 629 207	160 541 464
Actifs courants			
Stocks	63 655 591	44 508 844	44 578 252
Dépréciations	-1 716 684	-1 972 587	-1 944 176
Stocks nets	61 939 307	42 536 257	42 634 076
Clients et comptes rattachés	42 833 751	24 299 638	26 904 976
Dépréciations	-1 368 951	-1 354 598	-1 419 565
Clients et comptes rattachés nets	41 464 801	22 945 040	25 485 411
Autres actifs courants	14 523 947	14 249 603	10 329 457
Liquidités et équivalents de liquidités	4 015 549	61 954 768	27 542 466
Total actifs courants	121 943 603	141 665 669	105 991 409
Total actifs	310 339 169	262 294 875	266 532 873

Bilan au 30/06/2018 - Capitaux Propres et Passif

	En Dinar Tunisien		
	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Capitaux propres et passifs			
Capital social	30 000 000	30 000 000	30 000 000
Réserves	63 040 463	56 790 463	56 790 463
Fonds social	1 681 767	2 232 623	1 612 067
Résultats reportés	1 377 303	-444 622	-444 622
Autres capitaux propres	40 087 160	26 751 391	29 495 363
Résultat de l'exercice	18 989 161	21 432 577	26 625 486
Total capitaux propres	155 375 854	136 762 432	144 078 757
Passifs			
Passifs non courants			
Impôt différé - Passif	13 362 387	10 115 815	11 133 015
Autres passifs non courants	17 667 282	0	19 857 060
	5 851 747	5 040 920	5 699 561
Total passifs non courants	36 881 415	15 156 735	36 689 637
Passifs courants			
Équivalents et comptes rattachés	88 371 378	83 547 450	76 973 051
Autres passifs courants	25 418 795	26 828 259	4 649 489
Cessions bancaires et autres passifs financiers	4 291 727	0	4 142 940
Total passifs courants	118 081 901	110 375 709	85 764 480
Total passifs	154 963 315	125 532 443	122 454 117
Total capitaux propres et passifs	310 339 169	262 294 875	266 532 873

Etat de Résultat au 30/06/2018

	En Dinar Tunisien		
	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Revenus	160 562 172	185 226 229	381 932 879
Coût des ventes	131 958 926	154 958 542	330 296 157
Marge brute	28 603 246	30 227 687	51 636 722
Frais de distribution	10 437 531	10 107 006	19 382 518
Autres produits d'exploitation	1 407 290	1 126 026	2 041 667
Autres charges d'exploitation	277 798	609 567	753 647
Frais d'administration	5 807 360	5 568 690	11 026 821
Autres charges d'exploitation	15 115 399	15 159 237	29 121 318
Résultat d'exploitation	13 487 847	15 068 450	22 515 404
Charges financières nettes	925 270	30	212 518
Produit des placements	9 133 859	9 065 553	9 665 874
Autres gains ordinaires	666 730	2 058 953	2 589 060
Autres pertes ordinaires	228 794	308 912	1 344 363
Résultat des activités courantes avant impôt	22 134 372	25 894 014	33 213 457
Impôt sur les sociétés	3 145 212	4 451 437	6 587 970
Résultat net	18 989 161	21 432 577	26 625 486

Etat de Résultat Global au 30/06/2018

	En Dinar Tunisien		
	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Résultat de l'exercice	18 989 161	21 432 577	26 625 486
Impact de la réévaluation des titres détenus en vue d'être cédés	10 591 297	2 072 592	4 816 564
Résultat global	29 580 958	23 505 169	31 442 050

Etat des Flux de Trésorerie au 30/06/2018

	En Dinar Tunisien		
	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles			
Résultat après impôt	18 989 161	21 432 577	26 625 486
Ajustements pour :			
Amortissements	1 770 973	1 917 619	3 793 134
Provisions	-125 921	906 796	781 191
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles avant variation du BFR	20 634 213	24 277 012	31 200 013
Variation du BFR	-26 471 441	-22 369 279	-32 951 988
Variation des stocks	-19 077 739	-9 621 299	-9 891 207
Variations des clients et comptes rattachés	-15 928 775	-13 790 596	-16 395 936
Variation des autres actifs courants	-4 194 490	-8 933 577	-5 102 090
Variation des fournisseurs et comptes rattachés	11 399 320	9 076 198	3 400 799
Variation des autres passifs courants	1 269 306	1 512 869	-3 115 901
Plus ou moins values de cessions	-160 954	-1 18 496	-219 403
Résultat des opérations de placement	-107 707	-1 193 876	-1 628 245
Variation de l'impôt différé	329 590	-2 044 508	621 404
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	-5 837 228	-136 775	-2 044 508
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-4 513 579	-7 478 328	-18 432 299
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	188 950	205 420	493 220
Décaissement/Encaissement provenant de l'acquisition ou de la cession d'immobilisations financières	-11 127 688	660 000	-25 869 603
Encaissements provenant de la cession d'autres actifs financiers	107 707	1 191 876	1 628 245
Décaissements/Encaissement provenant des prêts au personnel	222 686	297 242	-447 086
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	-15 121 024	-4 621 989	-42 627 521
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Décaissements provenant de distributions de dividendes	-	-1 950 000	-19 500 000
Décaissements provenant des mouvements sur le fond social	-526 774	-454 741	-1 084 908
Encaissement (Décaissement) sur emprunt	-2 040 991	-	24 000 000
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement	-2 567 765	-2 404 741	3 415 092
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	27 542 466	69 128 272	69 128 274
Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie	-23 526 917	-7 163 506	-41 585 809
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période	4 015 549	61 964 766	27 542 466

	Capital Social	Réserves	Fonds social	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation au 01/01/2017	30 000 000	48 790 463	1 846 299	24 678 799	-391 197	28 063 163	132 987 527
Affectation de résultat					28 063 163	(28 063 163)	-
Affectation pour réserves légales		8 000 000			(8 000 000)		-
Dividendes 2016					(19 500 000)		(19 500 000)
Affectation en réserves sociales							-
Affectation en fonds social			850 676		(850 676)		-
Mouvements portant sur le fond social			(1 084 908)				(1 084 908)
Réserves de réévaluation en juste valeur				4 816 564	234 088		5 050 652
Résultat de l'exercice						26 625 486	26 625 486
Situation au 30/12/2017	30 000 000	56 790 463	1 612 067	29 495 363	-444 622	26 625 486	144 078 757
Affectation de résultat					26 625 486	(26 625 486)	-
Affectation pour réserves légales		6 250 000			(6 250 000)		-
Dividendes 2017					(19 500 000)		(19 500 000)
Affectation en réserves spéciales							-
Affectation en fonds social			796 474		(796 474)		-
Mouvements portant sur le fond social			(526 774)				(526 774)
Réserves de réévaluation en juste valeur				10 591 797	1 742 912		12 334 710
Résultat de l'exercice						18 989 161	18 989 161
Situation au 30/06/2018	30 000 000	63 040 463	1 881 767	40 087 160	1 377 303	18 989 161	155 375 854


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 : com.bureau@meziou.net

Tunis, 29 Août 2016

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



Les commissaires aux comptes associés M.T.B.F.
Société d'Expertise Comptable
Immeuble PwC- Rue du Lac d'Anney
Les Berges du Lac-1053 Tunis
Tél. +216 71 96 39 00 Fax +216 71 86 17 89
Tél. 216 (71) 194 344 Fax 216 18
E-mail : mba@kgpny.com.tn

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES INDIVIDUELS ARRETES AU 30 JUIIN 2018

Messieurs les Actionnaires,

Rapport sur les états financiers établis conformément au référentiel IFRS

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers individuels ci-joints, de la société « ENNAKL automobiles », arrêtés au 30 Juin 2018 comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état des variations des capitaux propres, l'état des flux de trésorerie ainsi que les notes aux états financiers pour l'exercice clos à cette date.

Ces états financiers individuels font apparaître un total net de bilan de **310 339 169 TND**, un total des capitaux propres de **155 375 854 TND** y compris un résultat net bénéficiaire de **18 989 161 TND** et un flux de trésorerie négatif affecté aux activités d'exploitation de **- 5 837 228 TND**.

Responsabilité de la direction pour l'établissement et la présentation des états financiers individuels

L'ensemble des informations présentées dans les états financiers individuels relève de l'unique responsabilité des dirigeants de la société citée en référence. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union européenne. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, le choix et l'application des principes comptables appropriés, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité des auditeurs

Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers individuels intermédiaires.

Nous avons effectué cet 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 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 de la société ENNAKL AUTOMOBILES S.A. arrêtés au 30 Juin 2018, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union européenne.

Noms et signatures des Commissaires aux Comptes :

Cabinet Salah Meziou

Salah MEZIOU
Managing Partner

Les Commissaires aux comptes associés
M.T.B.F.
M. Meziou et M. Borji
Société d'Expertise Comptable
Immeuble PwC- Rue du Lac d'Anney
Les Berges du Lac-1053 Tunis
Tél. +216 71 96 39 00 Fax +216 71 86 17 89
E-mail : mba@kgpny.com.tn

Les commissaires aux comptes associés

M.T.B.F.
Mohamed Lussaad BORJI
Partner

Les Commissaires aux comptes associés
M.T.B.F.
M. Meziou et M. Borji
Société d'Expertise Comptable
Immeuble PwC- Rue du Lac d'Anney
Les Berges du Lac-1053 Tunis
Tél. +216 71 96 39 00 Fax +216 71 86 17 89
E-mail : mba@kgpny.com.tn