ENNAKL AUTOMOBILES

Importateur officiel de

Volkswagen · Véhicules Utilitaires · Audi · Porsche · Seat · Škoda

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES IFRS - EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

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

	Note	31 /12 / 2018	31 / 12 / 2017
Actifs			
Immobilisations incorporelles	A1	253 521	327 949
Immobilisations corporelles	A1	66 187 337	56 627 402
Immeubles de placement	A2	7 111 459	285 402
Actifs financiers à la juste valeur par le biais des AERG	A3	88 207 478	76 891 342
Actifs financiers au coût amorti	A4	3 718 167	4 284 334
Titres de participation dans les filiales	P4	323 865	20 698
Actifs non courants		**165 801 827**	**138 437 127**
Stocks	A5	94 379 132	60 108 884
Créances clients	A6	74 628 652	41 941 137
Actifs financiers au coût amorti (CT)	P4	308 833	3 126 931
Actif d'impôt courant	A7	1 437 057	1 788 445
Autres actifs courants	A8	6 957 065	4 165 674
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	A9	1 004 541	5 345 299
Liquidités et équivalents de liquidités	A10	16 349 263	23 475 752
Actifs courants		**195 064 543**	**139 952 122**
Total des actifs		**360 866 370**	**278 389 249**

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

	Note	31 / 12 / 2018	31 / 12 / 2017
Capitaux propres			
Capital social		30 000 000	30 000 000
Réserves consolidées		112 926 666	97 625 976
Résultat consolidé		20 985 049	27 460 916
Total des capitaux propres-part du groupe	C1	**163 911 715**	**155 086 892**
Part des participations ne donnant pas le contrôle dans les capitaux		1 353	663
Part des participations ne donnant pas le contrôle dans le résultat		250	389
Total des participations ne donnant pas le contrôle	C1	**1 603**	**1 052**
Total des capitaux propres		**163 913 318**	**155 087 944**
Passifs			
Emprunts	P1	15 914 406	19 857 060
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2	681 418	655 109
Provision pour risques et charges	P3	5 782 075	5 644 058
Passifs d'impôt différé	P4	156 116	17 694
Passifs non courants		**22 534 015**	**26 173 921**
Dettes fournisseurs	P5	132 348 491	83 960 790
Autres passifs courants	P6	8 582 271	9 003 152
Emprunts et dettes financières	P1	32 921 451	4 142 940
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2	67 217	20 503
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	P7	499 607	-
Passifs courants		**174 419 037**	**97 127 385**
Total passifs		**196 953 052**	**123 301 305**
Total des capitaux propres et passifs		**360 866 370**	**278 389 249**

Etat de résultat net (Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Note	31 /12 / 2018	31 / 12 / 2017
Activités poursuivies			
Produits issus des contrats avec les clients	R-1	403 916 884	423 356 997
Coûts des ventes	R-2	(344 399 286)	(362 368 772)
Marge brute		**59 517 598**	**60 988 225**
Frais de commercialisation et de distribution	R-3	(12 400 285)	(10 470 193)
Charges administratives	R-4	(20 802 532)	(19 515 300)
Autres gains	R-5	1 346 065	2 965 246
Autres pertes	R-6	(418 112)	(483 138)
Résultat opérationnel		**27 242 734**	**33 484 840**
Produits financiers	R-7	4 733 192	4 625 820
Charges financières	R-8	(3 113 049)	(1 004 365)
Résultat financier net		**1 620 143**	**3 621 455**
Résultat avant impôt		**28 862 877**	**37 106 295**
Charge d'impôt sur le résultat	P-4	(7 877 578)	(9 644 990)
Résultat après impôt des activités poursuivies		**20 985 299**	**27 461 305**
Résultat net de l'exercice		**20 985 299**	**27 461 305**
Part du groupe dans le résultat de l'exercice		**20 985 049**	**27 460 916**
Part des participations ne donnant pas le contrôle dans le résultat de l'exercice		**250**	**389**
Résultat consolidé de base par action		*0,700*	*0,915*
Résultat consolidé dilué par action		*0,700*	*0,915*

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

	Note	31 /12 / 2018	31 / 12 / 2017
Résultat net de l'exercice		**20 985 299**	**27 461 305**
Autres éléments du résultat global			
Instruments de capitaux propres à la JV par le biais des AERG		6 949 556	7 908 615
Ecart actuariel (OCI)	P-2	45 987	(26 311)
Impôts sur les AERG		51 392	6 577
Autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôt		**7 046 935**	**7 888 881**
Autres éléments du résultat global de la période consolidé, nets d'impôt		**7 046 935**	**7 888 881**
Résultat global de l'exercice		**28 032 234**	**35 350 186**
Part du groupe dans le résultat global de l'exercice		**28 031 984**	**35 349 797**
Part des participations ne donnant pas le contrôle dans le résultat global de l'exercice		**250**	**389**
Résultat global consolidé de base par action		*0,934*	*1,178*
Résultat global consolidé dilué par action		*0,934*	*1,178*

Etat des flux de trésorerie consolidé (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	346 271	750 900
Charge d'impôt	(5 538 727)	(7 057 102)
Variation du BFR:		
Variation des stocks	(29 263 387)	(9 054 467)
Variation des créances clients	(31 967 303)	(19 719 417)
Variation des autres actifs courants	2 345 662	(5 994 028)
Variation des dettes fournisseurs	38 575 781	1 881 385
Variation des autres passifs courants	2 304 445	(3 115 902)
Variation de l'impôt différé	331	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	25 7248	136 430
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	**7 740 584**	**(6 682 547)**
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations	(10 747 009)	(18 432 299)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations	460 181	493 220
Décaissement provenant d'acquisition d'immeubles de placement	(6 839 301)	-
Décaissement affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	(11 829 529)	(25 869 603)
Encaissements provenant de la cession d'autres actifs financiers	5 580 100	10 086 303
Encaissements/Décaissements provenant des prêts au personnel	433 582	(447 084)
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	**(22 941 976)**	**(34 169 463)**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Décaissements provenant de distributions de dividendes	(19 500 000)	(19 500 000)
Encaissement sur emprunt	5 000 000	24 000 000
Décaissement sur emprunt	(4 142 940)	-
Encaissement 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	Réserves	Ecart de conversion	Autres éléments du résultat global	Résultat de l'exercice	Participations ne donnant pas le contrôle	Total
Situation au 31/12/2017*		**30 000 000**	**89 585 520**	**151 576**	**7 888 880**	**27 460 916**	**1 051**	**155 087 944**
Affectation du résultat de l'exercice 2017	**C1**	-	27 460 916	-	-	(27 460 916)	-	-
Variation des Autres éléments du résultat		-	-	-	7 046 935	-	-	7 046 935
Global		-	-	429 226	-	-	3	429 229
Distribution de dividende		-	-	-	-	-	598	598
Résultat de la période		-	(19 500 000)	-	-	-	(300)	(19 500 300)
Autres mouvements		-	-	-	-	20 985 049	250	20 985 299
Situation 31/12/2018		-	(136 387)	-	-	-	-	(136 387)
		30 000 000	**97 410 049**	**580 802**	**14 935 815**	**20 985 049**	**1 603**	**163 913 318**

pwc

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 29 mars 2019

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 S.A. et de ses filiales (le « groupe ») qui comprennent l'état de la situation financière consolidée au 31 décembre 2018, et l'état consolidé du résultat net et des autres éléments du résultat global, le tableau de variations 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 2018, un total du bilan consolidé de 360.866.370 DT et des capitaux propres consolidés – part du groupe de 163.911.715 DT y compris le résultat consolidé – part du groupe s'élevant à 20.985.049 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 2018, 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).

Les commissaires aux comptes

Cabinet Salah Meziou
Salah MEZIOU
Managing Partner

Les commissaires aux comptes associés
M.T.B.F.
Mohamed Lassaad BORJI
Partner