

ENNAKL AUTOMOBILES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES IFRS AU 30/06/2018

Bilan consolidé au 30 / 06 / 2018 - Actifs			
E n D i n a r T u n i s i e n			
	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Actifs non courants			
Immobilisations incorporelles	2 896 013	2 472 309	2 774 864
Amortissements cumulés	(2 528 468)	(2 281 302)	(2 446 915)
Immobilisations incorporelles nettes	367 545	191 007	327 949
Immobilisations corporelles	82 305 378	68 076 964	76 763 109
Amortissements cumulés	(23 413 620)	(22 771 491)	(22 016 874)
Immobilisations corporelles nettes	58 891 758	45 305 473	54 746 235
Actifs financiers immobilisés	102 300 949	53 858 626	78 720 120
Dépréciations	-	-	-
Actifs financiers immobilisés nets	102 300 949	53 858 626	78 720 120
Total actifs immobilisés	161 560 252	99 355 106	133 794 304
Impôt différé - Actif	7 263 396	3 199 325	6 823 371
Total actifs non courants	168 823 648	102 554 432	140 617 675
Actifs courants			
Stocks	85 082 710	64 135 723	64 897 880
Dépréciations	(3 451 364)	(3 917 581)	(3 460 879)
Stocks nets	81 631 346	60 218 142	61 437 001
Clients et comptes rattachés	57 126 063	35 438 898	39 034 701
Dépréciations	(1 368 951)	(1 621 596)	(1 419 565)
Clients et comptes rattachés nets	55 757 112	33 817 302	37 615 136
Autres actifs courants	14 017 483	5 635 921	10 747 747
Liquidités et équivalents de liquidités	14 068 754	68 031 379	32 529 322
Total actifs courants	165 474 695	167 702 744	142 329 206
Total actifs	334 298 345	270 257 176	282 946 881

Bilan consolidé au 30 / 06 / 2018 - Capitaux Propres et Passif			
E n D i n a r T u n i s i e n			
	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 consolidées -Part du groupe	83 813 621	77 850 637	75 982 820
Autres capitaux propres	27 698 655	12 456 806	13 960 638
Résultat net consolidé	17 052 339	19 988 154	29 130 682
Total capitaux propres	158 564 615	140 295 597	149 074 140
Réserves consolidées - Intérêts minoritaires	1 348	663	558
Résultat de l'exercice - Intérêts minoritaires	186	210	375
Total intérêts minoritaires	1 534	873	933
Passifs			
Passifs non courants			
Impôt différé - Passif	13 201 479	4 330 768	8 330 106
Autres passifs non courants	24 089 833	5 140 920	25 505 118
Total passifs non courants	37 291 312	9 471 688	33 835 224
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	101 137 887	92 341 146	85 336 103
Autres passifs courants	33 034 182	28 147 872	10 557 541
Concours bancaires et autres passifs financiers	4 268 815	0	4 142 940
Total passifs courants	138 440 884	120 489 018	100 036 584
Total passifs	175 732 196	129 960 706	133 871 808
Total capitaux propres et passifs	334 298 345	270 257 176	282 946 881

Etat de Résultat consolidé au 30 / 06 / 2018			
E n D i n a r T u n i s i e n			
	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Produits d'exploitation	36 272 658	37 923 671	65 084 610
Revenus	183 101 538	204 437 584	422 573 933
Coût des ventes	146 828 880	166 513 913	357 489 323
Charges d'exploitation	18 856 559	17 095 941	33 108 577
Frais de distribution	12 367 288	11 505 111	22 051 907
Frais d'administrations	6 844 107	5 804 261	12 012 414
Autres produits d'exploitation	850 612	387 436	1 709 391
Autres charges d'exploitation	495 776	174 005	753 647
Résultat d'exploitation	17 416 099	20 827 731	31 976 033
Charges financières	925 739	41 871	213 743
Produits des placements	3 163 372	3 503 631	3 657 648
Autres gains ordinaires	717 908	2 077 330	2 626 924
Autres pertes ordinaires	239 220	567 114	1 353 327
Résultat des activités courantes avant impôt	20 132 420	25 799 706	36 693 536
Impôt sur les sociétés	3 079 895	5 811 342	7 562 476
Résultat consolidé	17 052 525	19 988 364	29 131 059
Intérêts minoritaires	186	210	375
Résultat net - Part du groupe	17 052 339	19 988 154	29 130 682

Etat de Résultat Global consolidé au 30 / 06 / 2018			
E n D i n a r T u n i s i e n			
	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Résultat de l'exercice	17 052 339	19 988 154	29 130 682
Impact de la réévaluation des titres détenus en vue d'être cédés	13 738 017	1 155 334	4 797 195
Résultat global	30 790 356	21 143 488	33 927 877

Etat des Flux de Trésorerie au 30 / 06 / 2018			
E n D i n a r T u n i s i e n			
	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles			
Résultat après impôt	17 052 339	19 988 154	29 130 682
Ajustements pour :	2 090 414	2 090 414	4 297 761
Amortissements	1 845 925	1 845 925	3 944 659
Provisions	244 489	885 495	353 102
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles avant variation du BFR	19 142 753	24 894 184	33 428 444
Variation du BFR	(22 984 855)	(25 285 269)	(38 464 821)
Variation des stocks	(20 184 831)	15 934 081	(15 023 945)
Variations des clients et comptes rattachés	(18 091 362)	1 507 214	(12 303 811)
Variation des autres actifs courants	(3 302 862)	5 020 975	(7 813 075)
Variation des fournisseurs et comptes rattachés	15 801 785	(20 941 769)	(4 542 777)
Variation des autres passifs courants	2 976 639	(24 572 413)	1 451 089
Plus ou moins values de cessions	(184 224)	(1 193 876)	(232 303)
Opération sur fond social	-	-	-
Variation de l'impôt différé	(1 433 588)	3 362 923	437 347
Parts des minoritaires dans le résultat	186	3 362 923	375
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(5 275 504)	2 971 838	(4 599 030)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
• Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(6 059 042)	(10 257 471)	(19 000 113)
• Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	212 220	283 923	519 220
• Encaissement provenant de la cession d'actifs financiers disponibles à la vente	(3 762 938)	660 000	(22 156 962)
• Décaissements provenant de l'acquisition d'actifs financiers disponibles à la vente	660 000	-	(1 171 949)
• Encaissements provenant des prêts au personnel	(2 051 517)	1 016 653	-
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(11 001 277)	(8 296 897)	(41 809 804)
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	(589 758)	(396 369)	(1 264 651)
• Encaissements (décaissements) sur emprunts	(1 594 028)	(396 369)	24 000 000
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement	(2 183 787)	(2 346 369)	3 235 349
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	32 529 322	75 702 807	75 702 807
Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie	(18 460 568)	(7 671 428)	(43 173 485)
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période	14 068 754	68 031 379	32 529 322

Etat des Variations des Capitaux Propres au 30/06/2018

	Capital Social	Réserves consolidées	Autres capitaux propres	Résultat de l'exercice	Intérêts des minoritaires	Total capitaux propres
Situation au 31/12/2016	30 000 000	66 668 848	9 111 738	31 253 878	943	137 035 406
Affectation résultat 2016	-	31 253 878	-	(31 253 878)	-	-
Dividendes 2016	-	(19 500 000)	-	-	-	(19 500 000)
Résultat consolidé au 31/12/2017	-	-	-	29 130 682	-	29 130 682
Variation intérêts des minoritaires	-	-	-	-	(10)	-10
Mouvements portant sur le fond social	-	(2 439 906)	-	-	-	(2 439 906)
Retraitement IFRS (charges à répartir)	-	-	51 705	-	-	51 705
Réserves de réévaluation en juste valeur	-	-	4 797 195	-	-	4 797 195
Situation au 31/12/2017	30 000 000	75 982 820	13 960 638	29 130 682	933	149 075 073
Affectation résultat 2017	-	29 130 682	-	(29 130 682)	-	-
Dividendes 2017	-	(19 500 000)	-	-	-	(19 500 000)
Résultat consolidé au 30/06/2018	-	-	-	17 052 339	-	17 052 339
Variation intérêts des minoritaires	-	-	-	-	601	601
Mouvements portant sur le fond social	-	(1 799 881)	-	-	-	(1 799 881)
Réserves de réévaluation en juste valeur	-	-	13 738 017	-	-	13 738 017
Situation au 30/06/2018	30 000 000	83 813 621	27 698 655	17 052 339	1 534	158 566 149



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 : csm.bureau@gnet.tn

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'Annecy
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 28
E-mail : mbz@kpmg.com.tn

RAPPORT DE REVUE LIMITEE SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 30 JUIN 2018

Messieurs les Actionnaires,

Rapport sur les états financiers consolidés 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 consolidés ci-joints, du groupe « 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 la période clôturée le 30 juin 2018. Ces états financiers consolidés font apparaître un total net de bilan consolidé de **334 298 345 TND**, un total des capitaux propres consolidés de **158 564 615 TND** et un résultat net consolidé bénéficiaire de **17 052 339 TND** et un flux de trésorerie négatif affecté aux activités d'exploitation de **- 5 275 504 TND**.

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

L'ensemble des informations présentées dans les états financiers consolidés 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 consolidés 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 intermédiaires consolidés ci-joints du groupe ENNAKL AUTOMOBILES 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

Salah MEZIOU
Expert Comptable - Commissaire aux Comptes
Membre de l'Ordre de l'O.E.C.T
Centre Urbain Nord - Tour des Bureaux
Mezzanine - Bureau 04 - 1082 Tunis
Tél: 71 236 344 / 71 750 200 - Fax: 71 767 083

Les commissaires aux comptes associés

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

Mohamed Lassaad BORJI
Les Commissaires aux comptes associés
M.T.B.F.
Membre de PricewaterhouseCoopers ILid
Imm. PwC - Rue Lac d'Annecy
1053 Les Berges du Lac - Tunis
Tél.: 216 71 160 000 / 71 963 900
Fax : 216 71 861 789