



ETATS FINANCIERS CONSOLIDES IFRS - ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2019

Etat de la situation financière consolidée au 30/6/2019 (En dinars tunisiens)

	Note	30 / 06 / 2019	31 / 12 / 2018
Actifs			
Immobilisations incorporelles	A1	257 102	253 521
Immobilisations corporelles	A1	68 141 078	66 187 337
Immuebles de placement	A2	7 104 927	7 111 459
Actifs financiers à la juste valeur par le biais des AERG	A3	80 013 724	88 207 478
Actifs financiers au coût amorti	A4	2 962 109	3 718 167
Titres de participation dans les filiales	P4	489 596	323 865
Actifs non courants		158 968 536	165 801 827
Stocks	A5	96 569 668	94 379 132
Créances clients	A6	92 736 460	74 628 652
Actifs financiers au coût amorti (CT)	P4	-	308 833
Actif d'impôt courant	A7	1 744 652	1 437 057
Autres actifs courants	A8	9 980 724	6 957 065
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	A9	97 451	1 004 541
Liquidités et équivalents de liquidités	A10	11 932 341	16 349 263
Actifs courants		213 061 296	195 064 543
Total des actifs		372 029 832	360 866 370

Etat de la situation financière consolidée au 30/6/2019 (En dinars tunisiens)

	Note	30 / 06 / 2019	31 / 12 / 2018
Capitaux propres			
Capital social		30 000 000	30 000 000
Reserves consolidées		108 803 285	112 926 666
Résultat consolidé		13 137 243	20 985 049
Total des capitaux propres-part du groupe	C1	151 940 528	163 911 715
Part des participations ne donnant pas le contrôle dans les capitaux		1 351	1 353
Part des participations ne donnant pas le contrôle dans le résultat		169	249
Total des participations ne donnant pas le contrôle	C1	1 520	1 603
Total des capitaux propres			
Passifs			
Emprunts	P1	14 125 681	15 914 406
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2	627 635	681 418
Provision pour risques et charges	P3	5 984 500	5 782 075
Passifs d'impôt différé	P4	18 292	156 116
Passifs non courants		20 756 108	22 534 015
Dettes fournisseurs	P5	120 468 196	132 348 491
Passif d'impôt courant	P4	2 275 425	-
Autres passifs courants	P6	25 403 519	8 582 271
Emprunts et dettes financières	P1	46 820 461	32 921 451
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2	12 188	67 217
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	P7	4 351 887	499 607
Passifs courants		199 331 676	174 419 037
Total passifs		220 087 784	196 953 052
Total des capitaux propres et passifs		372 029 832	360 866 370

Etat des autres éléments du résultat global consolidé au 30/06/2019 (En dinars tunisiens)

	Note	30 / 06 / 2019	30 / 06 / 2018
Activités poursuivies			
Produits issus des contrats avec les clients	R-1	213 807 268	182 859 445
Coûts des ventes	R-2	(171 845 267)	(152 886 183)
Marge brute		41 962 001	29 973 263
Frais de commercialisation et de distribution	R-3	(6 674 125)	(5 618 204)
Charges administratives	R-4	(14 224 208)	(11 539 654)
Autres gains	R-5	1 074 258	963 440
Autres pertes	R-6	(175 636)	(89 510)
Résultat opérationnel		21 962 290	13 689 335
Produits financiers	R-7	4 178 715	3 248 111
Charges financières	R-8	(7 378 301)	(1 139 667)
Résultat financier net		(3 199 586)	2 108 443
Résultat avant impôt		18 762 704	15 797 778
Charge d'impôt sur le résultat		(5 625 292)	(2 131 597)
Résultat après impôt des activités poursuivies		13 137 412	13 666 181
Résultat net de l'exercice		13 137 412	13 666 181
Résultat consolidé de la période		13 137 243	13 665 995
Part des minoritaires dans le résultat de la période		169	186
Résultat consolidé de base par action		0,438	0,456
Résultat consolidé dilué par action		0,438	0,456
Autres éléments du résultat global			
Instruments de capitaux propres à la JV par le biais des AERG	R-9	(8 193 753)	17 833 636
Ecart actuariel (OCI)	P-2	159 880	31 764
Impôts sur les AERG		478 020	(140 828)
Autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôt		(7 555 853)	17 724 573
Autres éléments du résultat global de la période consolidé, nets d'impôt		(7 555 853)	17 724 573
Part des minoritaires dans les autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôt		-	-
Résultat global de la période		5 581 559	31 390 554
Résultat global de la période consolidé		5 581 390	31 390 568
Part des minoritaires dans le résultat global de la période		169	186
Résultat global consolidé de base par action		0,186	1,046
Résultat global consolidé dilué par action		0,186	1,046

Etat des flux de trésorerie consolidé au 30/6/2019 (En dinars tunisiens)

	30 / 06 / 2019	30 / 06 / 2018
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	18 762 704	15 797 778
Résultat avant impôt		
Ajustements pour:		
Amortissements	2 143 298	1 866 890
Indemnité de départ à la retraite	(108 813)	48 379
Provisions	232 928	639 319
Charge d'impôt	(5 625 292)	(2 131 597)
Variation du BFP:		
Variation des stocks	(1 130 405)	(19 217 119)
Variation des créances clients	(18 447 282)	(16 094 997)
Variation des autres actifs courants	(3 703 152)	(7 150 811)
Variation des dettes fournisseurs	(11 880 295)	15 231 982
Variation des autres passifs courants	(578 750)	3 362 722
Variation de l'impôt différé	(303 555)	(3 892 069)
Variation de l'impôt courant	2 584 258	4 116 726
Plus ou moins-value sur instruments de couverture	4 759 370	5 092 020
Plus ou moins-value sur les actifs financiers par le biais des AERG	1 015 925	741 346
Plus-value sur cession d'immobilisations corporelles	(42 021)	(245 534)
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(12 321 081)	(1 834 964)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations	(4 300 468)	(5 954 866)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations	248 401	212 220
Décassement affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	-	(3 762 938)
Encaissements provenant de la cession d'autres actifs financiers	660 000	660 000
Encaissements/Décassements provenant des prêts au personnel	(211 537)	1 546 386
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(3 603 604)	(7 299 198)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Décassements provenant de distributions de dividendes	(601 625)	(589 758)
Encaissement sur emprunt	10 442 042	-
Décassement sur emprunt	(11 166 869)	(1 594 029)
Encaissement crédit de gestion à court terme	26 125 312	-
Décassement crédit de gestion à court terme	(23 161 666)	-
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement	1 637 194	(2 183 787)
Variations de la trésorerie	(14 287 491)	(11 317 949)
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	16 349 263	23 475 752
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période	2 061 771	12 157 803



Les commissaires aux comptes associés
M.T.B.F
Société d'Expertise Comptable
Tél +216 71 963 900 / Fax +216 71 861 789



Cabinet Salah Meziou
Expert-comptable
Tél. +216 (71) 750 200 / Fax +216 (71) 767 083
E-mail: csm.bureau@gnet.tn

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES ARRETES AU 30 JUIN 2019 ET ETABLIS CONFORMEMENT AU REFERENTIEL IFRS

Tunis, le 30 août 2019

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier, nous avons effectué un examen limité des états financiers consolidés intermédiaires, ci-joints, de la société «ENNAKL automobiles SA», arrêtés conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union européenne, comprenant l'état de la situation financière au 30 juin 2019, l'état de résultat global, le tableau des variations des capitaux propres et l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, ainsi que les notes annexes y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers consolidés font apparaître, au 30 juin 2019, un total bilan consolidé de 372.029.832 TND et des capitaux propres consolidés - part du groupe de 151.940.528 TND y compris le résultat consolidé - part du groupe s'élevant à 13.137.243 TND.

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

L'ensemble des informations présentées dans les états financiers consolidés relève de l'unique responsabilité des dirigeants de la société. 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 d'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 consolidés intermédiaires arrêtés conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union européenne.

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 rendons 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 2019, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe, 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.

Paragraphe d'observation

Sans remettre en cause notre conclusion, nous attirons votre attention sur la situation décrite au niveau de la note « F » aux états financiers consolidés se rapportant au contrôle fiscal en cours de la société mère Ennakl Automobiles SA.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Les commissaires aux comptes

Cabinet Salah Meziou
M.T.B.F.
Société d'Expertise Comptable

Signature et tampon des commissaires aux comptes