



ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES INDIVIDUELS IFRS - ARRÊTÉS AU 31 DECEMBRE 2023

Etat de la situation financière (En dinars tunisiens)

	Note	31 / 12 / 2023	31 / 12 / 2022
Actifs			
Immobilisations incorporelles	A1	1 334 102	1 711 166
Immobilisations corporelles	A1	56 647 782	56 615 978
Immeubles de placement	A2	7 045 201	7 058 445
Droits d'utilisation	A1	1 894 966	475 252
Actifs financiers à la juste valeur par le biais des AERG	A3	90 043 444	63 049 888
Actifs financiers au coût amorti	A4	1 139 191	1 523 666
Titres de participation dans les filiales	A5	8 249 250	8 249 250
Actif d'impôt différé	P4	794 880	1 356 514
		167 148 816	140 040 159
Actifs non courants			
Stocks	A6	151 433 604	161 705 921
Créances clients	A7	121 598 047	120 289 545
Actifs financiers au coût amorti (CT)	A8	585 130	594 852
Autres actifs courants	A9	11 161 139	17 066 460
Liquidités et équivalents de liquidités	A10	10 035 549	13 822 011
Actifs courants		294 813 469	313 478 789
Total des actifs		461 962 285	453 518 948

Etat de la situation financière (En dinars tunisiens)

	Note	31 / 12 / 2023	31 / 12 / 2022
Capitaux propres			
Capital social		30 000 000	30 000 000
Réserves		143 328 368	108 509 930
Résultat de l'exercice		35 479 697	27 330 716
Total des capitaux propres	C1	208 808 065	165 840 646
Passifs			
Emprunts	P1	2 495 933	3 407 526
Obligations locatives	P1	2 135 808	559 211
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2	357 943	318 478
Provision pour risques et charges	P3	6 326 055	7 403 270
Autres passifs non courants		331 657	773 865
Passifs non courants		11 647 396	12 462 350
Dettes fournisseurs	P5	150 390 839	191 648 864
Autres passifs courants	P6	11 305 652	8 739 428
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2	19 602	18 478
Passif d'impôt courant	P4	3 847 122	8 484 371
Emprunts et dettes financières	P1	75 198 102	64 200 794
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	P7	745 507	2 124 017
Passifs courants		241 506 824	275 215 952
Total passifs		253 154 220	287 678 302
Total des capitaux propres et passifs		461 962 285	453 518 948

Etat de résultat net (En dinars tunisiens)

	Note	31 / 12 / 2023	31 / 12 / 2022
Activités poursuivies			
Produits issus des contrats avec les clients	R-1	645 522 654	497 211 059
Coûts des ventes	R-2	(533 273 622)	(400 374 207)
Marge brute		112 249 032	96 836 852
Autres gains	R-3	2 527 116	1 333 885
Frais de commercialisation et de distribution	R-4	(22 215 495)	(19 337 545)
Charges administratives	R-5	(33 040 792)	(31 389 238)
Autres pertes	R-6	(8 622 437)	(5 451 496)
Résultat opérationnel		50 897 424	41 992 458
Produits financiers	R-7	11 950 171	9 073 376
Charges financières	R-8	(7 467 052)	(4 818 745)
Résultat financier net		4 483 119	4 254 631
Résultat avant impôt		55 380 543	46 247 089
Charge d'impôt sur le résultat		(19 900 846)	(18 916 373)
Résultat après impôt des activités poursuivies		35 479 697	27 330 716
Résultat consolidé de la période		35 479 697	27 330 716
Résultat consolidé de base par action		1,183	0,911
Résultat consolidé dilué par action		1,183	0,911
Autres éléments du résultat global			
Instruments financiers à la juste valeur par le biais des AERG	A4	26 993 553	5 769 568
Ecart actuariel (OCI)	P-2	(5 831)	70 901
Autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôt		26 987 722	5 840 469
Résultat global de la période		62 467 419	33 171 185
Résultat global de base par action		2,082	1,106
Résultat global dilué par action		2,082	1,106

Etat des flux de trésorerie (En dinars tunisiens)

	31 / 12 / 2023	31 / 12 / 2022
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Résultat avant impôt	55 380 543	46 247 089
Ajustements pour :		
Dotations aux amortissements	5 804 762	5 702 404
Indemnité de départ à la retraite	31 479	35 487
Dotations aux provisions	367 526	4 996 269
Reprises sur provisions	(4 418 054)	(415 406)
Charge d'impôt exigible	(19 900 846)	(18 916 373)
Variation de l'impôt différé	564 913	11 754
Variation de l'impôt courant	(4 637 249)	7 116 574
Variation nette des obligations locatives	(51 823)	16 015
Plus ou moins-value sur les actifs financiers par les AERG	-	163 019
Plus ou moins-value sur instruments de couverture	(1 378 510)	777 470
Plus ou moins-value sur cession d'immobilisations corporelles	(255 014)	43 322
Résultat des opérations de placement	(69 199)	(34 510)
Variation des autres passifs non courants	(442 208)	773 865
Variation du BFR :		
Variation des stocks	10 050 122	(83 572 292)
Variation des créances clients	179 501	(59 584 166)
Variation des autres actifs courants	7 855 043	(12 927 034)
Variation des dettes fournisseurs	(41 258 025)	91 234 111
Variation des autres passifs courants	2 566 224	2 133 360
Total des flux de trésorerie provenant (affectés) aux activités d'exploitation	10 389 185	(16 199 042)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations	(5 543 826)	(4 557 648)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations	464 400	118 000
Encaissements provenant de la cession d'autres actifs financiers	-	7 232 034
Encaissements provenant des opérations de placement	69 199	34 510
Encaissements/Décassements provenant des prêts et avances au personnel & cautionnements	248 866	603 106
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(4 761 361)	3 430 002
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Décassements affectés aux distributions de dividendes	(19 500 000)	(19 500 000)
Encaissements sur emprunt à LT	30 000 000	16 000 000
Décassements sur emprunts	(36 830 282)	(16 262 089)
Encaissements/Décassements crédit de gestion et billets à ordre	16 915 996	32 777 485
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement	(9 414 286)	13 015 396
Variations de la trésorerie	(3 786 462)	246 356
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	13 822 011	13 575 655
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période	10 035 549	13 822 011



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

Expert-Partners

Rapport d'audit sur les états financiers individuels arrêtés au 31 décembre 2023 établis conformément au référentiel IFRS

Tunis, le 15 avril 2024,

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 2023, l'état de résultat global, l'état des 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 2023, un total bilan de 461 962 285 DT et des capitaux propres de 208 808 065 DT y compris le bénéfice net de l'exercice s'élevant à 35 479 697 DT.

A 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 2023, 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).

Expert-Partners
Salah MEZIOU
Managing Partner

Les Commissaires aux Comptes associés M.T.B.F.
Mohamed Lassaad BORJI
Partner

Les commissaires aux comptes





Véhicules
Utilitaires



PORSCHE



CUPRA



SEAT



SKODA



ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES IFRS - ARRÊTÉS AU 31 DECEMBRE 2023

Etat de la situation financière consolidée (En dinars tunisiens)

	Note	31/12/2023	31/12/2022
ACTIFS			
Immobilisations incorporelles	A1	1 355 866	1 717 565
Immobilisations corporelles	A1	68 882 612	66 397 151
Immeubles de placement	A2	7 045 201	7 058 445
Droits d'utilisation	A1	2 086 491	909 897
Actifs financiers à la juste valeur par le biais des AERG	A3	90 043 543	63 049 987
Actifs financiers au coût amorti	A4	1 393 621	2 055 330
Participations non consolidées	A5	-	-
Actifs d'impôt différé	P4	1 974 318	2 635 725
ACTIFS NON COURANTS		172 781 652	143 824 100
Stocks	A6	166 770 120	177 510 324
Créances clients	A7	140 366 008	137 707 019
Actifs financiers au coût amorti (CT)	A4	641 293	407 615
Autres actifs courants	A8	12 232 229	18 355 773
Liquidités et équivalents de liquidités	A9	18 154 340	17 503 836
ACTIFS COURANTS		338 163 990	351 484 567
TOTAL DES ACTIFS		510 945 642	495 308 667

Etat de la situation financière consolidée (En dinars tunisiens)

	Note	31/12/2023	31/12/2022
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		30 000 000	30 000 000
Réserves consolidées		180 864 657	136 014 040
Résultat consolidé		41 694 813	37 368 240
TOTAL CAPITAUX CONSOLIDES	C1	252 559 470	203 382 280
Intérêts minoritaires dans les capitaux		2 486	1 893
Intérêts minoritaires dans le résultat		635	843
TOTAL DES INTERETS MINORITAIRES	C1	3 121	2 736
PASSIFS			
Emprunts	P1	3 047 966	3 407 526
Obligations locatives	P1	2 392 108	1 045 724
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2	382 512	333 965
Provision pour risques et charges	P3	6 718 925	7 580 492
Autres passifs non courants		331 657	773 864
PASSIFS NON COURANTS		12 873 168	13 141 571
Dettes fournisseurs	P5	152 625 266	191 615 266
Passif d'impôt courant	P4	3 917 643	9 445 892
Autres passifs courants	P6	12 417 584	11 125 149
Emprunts et dettes financières	P1	75 566 123	64 215 004
Provision pour indemnité de départ à la retraite (CT)	P2	19 602	18 478
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		963 665	2 362 291
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		245 509 883	278 782 078
TOTAL DES PASSIFS		258 383 051	291 923 651
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		510 945 642	495 308 667

Etat de résultat consolidé (En dinars tunisiens)

	Note	31/12/2023	31/12/2022
Produits issus des contrats avec les clients	R-1	714 912 828	568 542 801
Coûts des ventes	R-2	(578 664 846)	(447 599 097)
MARGE BRUTE		136 247 982	120 943 704
Frais de commercialisation et de distribution	R-3	(24 856 248)	(21 438 094)
Charges administratives	R-4	(40 832 915)	(38 828 096)
Autres produits	R-5	2 739 814	2 783 163
Autres charges	R-6	(8 720 292)	(5 437 542)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL		64 578 341	58 023 135
Produits financiers	R-7	7 060 874	4 169 236
Charges financières	R-8	(7 572 045)	(4 967 279)
RÉSULTAT FINANCIER NET		(511 171)	(798 043)
RÉSULTAT AVANT IMPÔT		64 067 170	57 225 092
Charge d'impôt sur le résultat	P-4	(22 371 722)	(19 856 009)
RÉSULTAT APRÈS IMPÔT DES ACTIVITÉS POURSUIVIES		41 695 448	37 369 083
RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE		41 695 448	37 369 083
RÉSULTAT CONSOLIDÉ DE LA PÉRIODE		41 694 813	37 368 240
PART DES MINORITAIRES DANS LE RÉSULTAT DE LA PÉRIODE		635	843
Résultat consolidé de base par action		1,390	1,246
Résultat consolidé dilué par action		1,390	1,246
AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL			
Instruments de capitaux propres à la JV par le biais des AERG	C-1	26 993 557	7 349 205
Ecart actuariel (OCI)	P-2	(15 478)	54 983
Impôts sur les AERG	P-4	4 298	(1 561 325)
AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE, NETS D'IMPÔT		26 982 377	5 842 863
AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE CONSOLIDÉ, NETS D'IMPÔT		26 982 377	5 842 861
PART DES MINORITAIRES DANS LES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE, NETS D'IMPÔT		0	2
RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE		68 677 825	43 211 946
RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE CONSOLIDÉ		68 677 190	43 211 101
PART DES MINORITAIRES DANS LE RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE		635	845
Résultat global consolidé de base par action		2,289	1,440
Résultat global consolidé dilué par action		2,289	1,440

Etat des flux de trésorerie consolidé (En dinars tunisiens)

	31/12/2023	31/12/2022
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	64 067 170	57 225 092
Résultat avant impôt		
AJUSTEMENTS POUR :		
Amortissements et provisions	4 043 345	11 000 540
Indemnité de départ à la retraite	34 193	38 159
Plus ou moins-value sur instruments de couverture	(1 398 626)	814 348
Plus ou moins-value sur les actifs financiers par le biais des AERG	-	163 019
Plus ou moins-value sur cession d'immobilisations corporelles	(925 334)	(989 079)
Charge d'impôt	(22 371 722)	(19 856 009)
Variation de l'impôt différé	665 705	(1 885 176)
Variation de l'impôt courant	(5 528 249)	9 116 002
Variation autres passifs non courants	(442 207)	773 865
VARIATION DU BFR :		
Variation des stocks	10 709 131	(82 419 441)
Variation des créances clients	(1 143 326)	(60 754 766)
Variation des autres actifs courants	7 878 607	(12 537 668)
Variation des dettes fournisseurs	(38 932 438)	79 876 540
Variation des autres passifs courants	1 292 435	3 539 809
Variation de l'obligation locative	(282 036)	92 837
TOTAL DES FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	17 666 648	(15 801 927)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations	(10 165 966)	(9 192 375)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations	1 269 173	1 779 499
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations financières	-	662 689
Encaissements provenant des subventions	-	50 000
Encaissements provenant des actifs financiers	389 340	7 232 034
TOTAL DES FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT (AFFECTÉS) ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	(8 507 453)	531 847
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Décaissements à la suite de la distribution de dividendes	(19 500 250)	(19 500 250)
Encaissement sur emprunt et billets à ordre	89 498 094	33 976 585
Décaissement sur emprunt et billets à ordre	(97 993 398)	(26 351 343)
Encaissement/décaissement sur crédit de gestion à court terme	19 486 863	24 689 167
TOTAL DES FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	(8 508 691)	12 814 160
VARIATIONS DE LA TRÉSORERIE TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE EN DÉBUT DE PÉRIODE	650 504	(2 455 919)
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE EN FIN DE PÉRIODE	17 503 836	19 959 755
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE EN FIN DE PÉRIODE	18 154 340	17 503 836



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

Expert-Partners

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

Tunis, le 15 AVRIL 2024,

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 et de ses filiales (le « groupe ») qui comprennent l'état de la situation financière consolidée au 31 décembre 2023, l'état consolidé du résultat net et l'état consolidé des autres éléments du résultat global, le tableau de variation 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 2023, un total du bilan consolidé de **510 945 642 DT** et des capitaux propres consolidés – part du groupe de **252 559 470 DT** y compris le résultat consolidé – part du groupe s'élevant à **41 694 813 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 2023, 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

Expert-Partners
Salah MEZIOU
Managing Partner

Les Commissaires aux Comptes associés M.T.B.F.
Mohamed Lassaad BORJI
Partner