



ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES INDIVIDUELS IFRS - ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2023

Etat de la situation financière (En dinars tunisiens)			
	Note	30/06/2023	31/12/2022
Actifs			
Immobilisations incorporelles	A1	1 566 432	1 711 166
Immobilisations corporelles	A1	54 975 427	56 615 978
Immeubles de placement	A2	7 005 004	7 058 445
Droits d'utilisation	A3	1 481 927	475 252
Actifs financiers à la juste valeur par le biais des AERG	A4	81 050 007	63 049 888
Actifs financiers au coût amorti	A5	1 286 254	1 523 666
Titres de participation dans les filiales	A6	8 249 250	8 249 250
Actif d'impôt différé	P4	3 246 327	1 356 514
		158 860 628	140 040 159
Actifs non courants			
Stocks	A7	146 248 660	161 705 921
Créances clients	A8	129 702 423	120 289 545
Actifs financiers au coût amorti (CT)	A9	6 921 355	594 852
Autres actifs courants	A10	18 724 516	17 066 460
Liquidités et équivalents de liquidités	A11	12 248 465	13 822 011
		313 845 419	313 478 789
Actifs courants		472 706 047	453 518 948
Total des actifs			

Etat des flux de trésorerie (En dinars tunisiens)			
		30/06/2023	31/12/2022
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles			
Résultat avant impôt		29 224 435	28 358 231
Ajustements pour :			
Dotations aux amortissements		2 762 821	2 720 940
Indemnité de départ à la retraite		5 604	8 456
Dotations aux provisions		4 383 330	1 483 667
Reprise sur provision		(4 053 066)	(2 797 178)
Charge d'impôt exigible		(7 452 940)	(8 729 257)
Variation de l'impôt différé		(1 890 847)	44 971
Variation de l'impôt courant		(4 459 584)	4 255 746
Charge financière des obligations locatives		6 479	-
Plus ou moins-value sur instruments de couverture		69 529	975 542
Moins-value sur cession d'immobilisations corporelles		65 484	-
Variation du BFR :			
Variation des stocks		15 165 714	(2 835 650)
Variation des créances clients		(8 506 477)	(11 131 800)
Variation des autres actifs courants		(712 869)	(15 229 742)
Variation des dettes fournisseurs		(35 025 369)	24 540 455
Variation des autres passifs		3 811 332	1 802 946
Variation des intérêts courus et non échus		107 755	-
Total des flux de trésorerie provenant (affectés) aux activités d'exploitation		(6 498 669)	23 467 327
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations		(920 284)	(1 772 796)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations		32 000	-
Décassements provenant des opérations de placement		(6 000 000)	-
Encaissements/Décassements provenant des prêts et avances au personnel & cautionnements		(318 328)	(29 397)
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(7 206 612)	(1 802 193)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Décassements provenant de distributions de dividendes		(19 500 000)	(19 500 000)
Décassement sur emprunts		(6 405 849)	(3 074 578)
Encaissement/Décaissement crédit de gestion et billets à ordre		10 000 000	-
Encaissement/Décaissement de gestion et billets à ordre		28 037 584	(2 984 317)
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement		12 131 735	(25 558 895)
Variations de la trésorerie		(1 573 546)	(3 893 761)
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période		13 575 655	13 575 655
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période		9 681 894	9 681 894

Etat de la situation financière (En dinars tunisiens)			
	Note	30/06/2023	31/12/2022
Capitaux propres			
Capital social		30 000 000	30 000 000
Reserves		134 342 607	108 509 930
Résultat de l'exercice		21 771 495	27 330 716
Total des capitaux propres	C1	186 114 102	165 840 646
Passifs			
Emprunts	P1	2 962 517	3 407 526
Obligations locatives	P1	1 597 978	559 214
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2	320 287	318 478
Provision pour risques et charges	P3	9 064 339	7 403 270
Autres passifs non courants		552 761	773 865
Passifs non courants		14 497 882	12 462 350
Dettes fournisseurs	P5	156 699 177	191 648 864
Autres passifs courants	P6	12 771 864	8 739 428
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2	19 396	18 478
Passif d'impôt courant	P4	4 024 787	8 484 371
Emprunts et dettes financières	P1	96 385 293	64 200 794
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	P7	2 193 546	2 124 017
Passifs courants		272 094 063	275 215 952
Total passifs		286 591 945	287 678 302
Total des capitaux propres et passifs		472 706 047	453 518 948

Etat de résultat net (En dinars tunisiens)			
	Note	30/06/2023	30/06/2022
Activités poursuivies			
Produits issus des contrats avec les clients	R-1	295 748 283	224 705 444
Coûts des ventes	R-2	(246 916 518)	(178 359 332)
Marge brute		48 831 765	46 346 112
Autres gains	R-3	4 563 450	3 366 091
Frais de commercialisation et de distribution	R-4	(10 184 505)	(9 407 294)
Charges administratives	R-5	(18 441 858)	(12 186 594)
Autres pertes	R-6	(2 635 696)	(5 733 751)
Résultat opérationnel		22 133 156	22 384 564
Produits financiers	R-7	10 364 085	8 854 088
Charges financières	R-8	(3 272 806)	(2 880 421)
Résultat financier net		7 091 279	5 973 667
Résultat avant impôt		29 224 435	28 358 231
Charge d'impôt sur le résultat		(7 452 940)	(8 729 257)
Résultat après impôt des activités poursuivies		21 771 495	19 628 974
Résultat consolidé de la période		21 771 495	19 628 974
Résultat consolidé de base par action		0,726	0,654
Résultat consolidé dilué par action		0,726	0,654
Autres éléments du résultat global			
Instruments financiers à la juste valeur par le biais des AERG		18 000 119	338 447
Ecart actuariel	P2	1 842	4 353
Autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôt		18 001 961	342 800
Résultat global de la période		39 773 456	19 971 774
Résultat global de base par action		1,326	0,666
Résultat global dilué par action		1,326	0,666

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

Expert-Partners

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES INDIVIDUELS ARRETES AU 30 JUIN 2023

Tunis, le 26 septembre 2023,

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires ci-joints, de la société « ENNAKL AUTOMOBILES », arrêtés conformément au référentiel IFRS, comprenant l'état de la situation financière au 30 juin 2023, l'état de résultat net et des autres éléments du résultat global, le tableau de variations des capitaux propres et l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers individuels font apparaître un total net bilan de **472 706 047 DT**, un total des capitaux propres de **186 114 102 DT** y compris le résultat bénéficiaire s'élevant à **21 771 495 DT**.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers individuels intermédiaires, conformément au référentiel IFRS. Il nous appartient d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité :

Nous avons effectué cet examen selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, «Examen limité 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 2023, 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 de six mois close à cette date, conformément au référentiel IFRS.

Expert-Partners
Salah MEZIOU
Managing Partner

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

Les commissaires aux comptes



ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES IFRS - ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2023

Etat de la situation financière consolidée intermédiaire (En dinars tunisiens)			
	Note	30/06/2023	31/12/2022
ACTIFS			
Immobilisations incorporelles	A1	1 596 636	1 717 565
Immobilisations corporelles	A1	66 977 361	66 397 151
Immeubles de placement	A2	7 005 004	7 058 445
Droits d'utilisation	A1	1 809 444	909 897
Actifs financiers à la juste valeur par le biais des AERG		81 050 106	63 049 987
Actifs financiers au coût amorti	A4	1 536 849	2 055 330
Actifs d'impôt différé	P4	4 577 843	2 635 725
ACTIFS NON COURANTS		164 553 243	143 824 100
Stocks		162 285 221	177 510 324
Créances clients	A5	152 261 698	137 707 019
Actifs financiers au coût amorti (CT)	A6	7 058 780	407 615
Autres actifs courants	A4	9 116 426	18 355 773
Liquidités et équivalents de liquidités	A7	17 467 078	17 503 836
	A8		
ACTIFS COURANTS		348 189 203	351 484 567
TOTAL DES ACTIFS		512 742 446	495 308 667

Etat de la situation financière consolidée intermédiaire (En dinars tunisiens)			
	Note	30/06/2023	31/12/2022
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		30 000 000	30 000 000
Réserves consolidées		171 884 389	136 014 040
Résultat consolidé		21 502 060	37 368 240
TOTAL CAPITAUX CONSOLIDES	C1	223 386 449	203 382 280
Intérêts minoritaires dans les capitaux		2 506	1 893
Intérêts minoritaires dans le résultat		255	843
TOTAL DES INTERETS MINORITAIRES PASSIFS	C1	2 761	2 736
Emprunts	P1	3 698 562	3 407 526
Obligations locatives	P1	1 975 715	1 045 724
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2	337 137	333 965
Provision pour risques et charges	P3	9 251 291	7 580 492
Autres passifs non courants		552 761	773 865
PASSIFS NON COURANTS		15 815 466	13 141 572
Dettes fournisseurs	P5	153 458 982	191 615 266
Passif d'impôt courant	P4	4 276 501	9 445 892
Autres passifs courants	P6	16 655 932	11 125 149
Emprunts et dettes financières	P1	96 761 462	64 215 004
Provision pour indemnité de départ à la retraite (CT)	P2	19 396	18 478
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		2 365 497	2 362 291
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		273 537 770	278 782 079
TOTAL DES PASSIFS		289 353 236	291 923 651
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		512 742 446	495 308 667

Etat de résultat consolidé intermédiaire (En dinars tunisiens)			
	Note	30/06/2023	31/12/2022
Produits issus des contrats avec les clients	R-1	330 165 241	256 136 946
Coûts des ventes	R-2	(270 849 797)	(201 852 307)
MARGE BRUTE		59 315 444	54 284 639
Frais de commercialisation et de distribution	R-3	(10 887 411)	(10 396 059)
Charges administratives	R-4	(19 017 447)	(13 857 907)
Autres produits	R-5	445 020	313 995
Autres charges	R-6	(1 954 594)	(4 284 410)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL		27 901 012	26 060 258
Produits financiers	R-7	5 407 104	3 902 908
Charges financières	R-8	(3 253 537)	(2 932 157)
RÉSULTAT FINANCIER NET		2 153 567	970 751
RÉSULTAT AVANT IMPÔT		30 054 579	27 031 009
Charge d'impôt sur le résultat	P-4	(8 552 264)	(9 127 070)
RÉSULTAT APRÈS IMPÔT DES ACTIVITÉS POURSUIVIES		21 502 315	17 903 939
RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE		21 502 315	17 903 939
RÉSULTAT CONSOLIDÉ DE LA PÉRIODE		21 502 060	17 903 747
PART DES MINORITAIRES DANS LE RÉSULTAT DE LA PÉRIODE		255	192
Résultat consolidé de base par action		0,717	0,597
Résultat consolidé dilué par action		0,717	0,597
AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL			
Instruments de capitaux propres à la JV par le biais des AERG	C-1	18 000 135	462 109
Ecart actuariel (OCI)	P-2	3 059	8 381
Impôts sur les AERG	P-4	(1 065)	(126 363)
AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE, NETS D'IMPÔT		18 002 129	344 126
AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE CONSOLIDÉ, NETS D'IMPÔT		18 002 108	344 126
PART DES MINORITAIRES DANS LES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE, NETS D'IMPÔT		21	-
RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE		39 504 444	18 248 065
RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE CONSOLIDÉ		39 504 168	18 247 873
PART DES MINORITAIRES DANS LE RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE		276	192
Résultat global consolidé de base par action		1,317	0,608
Résultat global consolidé dilué par action		1,317	0,608

Etat des flux de trésorerie consolidé intermédiaire (En dinars tunisiens)			
		30/06/2023	31/12/2022
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		30 054 579	27 031 009
Résultat avant impôt			
AJUSTEMENTS POUR :			
Amortissements & provisions		4 590 964	3 693 657
Indemnité de départ à la retraite		7 149	9 790
Plus ou moins-value sur instruments de couverture		3 206	999 229
Plus ou moins-value sur cession d'immobilisations corporelles		(53 404)	51 868
Variation écart de conversion		-	(38 837)
Charge d'impôt		(8 552 264)	(9 127 070)
Variation de l'impôt différé		(1 943 183)	(708 018)
Variation autres passifs non courants		(221 104)	994 969
Variation de l'impôt courant		(5 169 390)	4 433 536
VARIATION DU BFR :			
Variation des stocks		14 620 249	(1 529 168)
Variation des créances clients		(13 765 749)	(12 829 734)
Variation des autres actifs courants		10 181 075	(7 259 289)
Variation des dettes fournisseurs		(38 156 284)	18 844 517
Variation des autres passifs courants		5 454 871	1 439 630
Variation de l'obligation locative		(144 554)	(99 957)
TOTAL DES FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT (AFFECTÉS) AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		(3 093 839)	25 906 132
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations		(4 069 490)	(4 243 479)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations		151 000	-
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations financières		(6 000 000)	(21 835)
Encaissements provenant des actifs financiers		(361 922)	-
TOTAL DES FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT (AFFECTÉS) ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		(10 280 412)	(4 265 314)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Décaissements à la suite de la distribution de dividendes		(19 500 000)	(19 500 000)
Encaissement sur emprunt et billets à ordre		36 996 573	-
Décaissement sur emprunt et billets à ordre		(32 756 932)	(3 218 606)
Encaissement/décaissement sur crédit de gestion à court terme		28 597 852	(2 984 555)
TOTAL DES FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		13 337 493	(25 703 161)
VARIATIONS DE LA TRÉSORERIE		(36 758)	(4 062 343)
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période		19 959 755	19 959 755
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période		15 897 412	15 897 412

pwc

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

Expert-Partners

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS

INTERMEDIAIRES CONSOLIDES ARRETES AU 30 JUIN 2023 ETABLIS CONFORMEMENT AU REFERENTIEL IFRS

Tunis, le 26 septembre 2023,

Messieurs,

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» et de ses filiales («le Groupe»), arrêtés conformément au référentiel IFRS, comprenant l'état de la situation financière consolidé au 30 juin 2023, 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 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 intermédiaires font apparaître, au 30 juin 2023, un total bilan consolidé de 512 742 446 DT et des capitaux propres consolidés - part du groupe de 223 386 449 DT y compris le résultat consolidé - part du groupe s'élevant à 21 502 060 DT.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés intermédiaires conformément au référentiel IFRS. Il nous appartient d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires consolidés sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité :

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 consolidée 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 2023, 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 de 6 mois close à cette date, conformément au référentiel IFRS.

Expert-Partners
Salah MEZHOU
Managing Partner

Les Commissaires aux Comptes associés M.T.B.F.
Mohamed LAJJAR BOUR
Partenaires

Les commissaires aux comptes