



Etats financiers consolidés Arrêtés au 31/12/2012

Bilan consolidé au 31 décembre 2012

En Dinar Tunisien

Note	31/12/2012	31/12/2011
Actifs		
Actifs non courants		
Actifs immobilisés :		
Immobilisations incorporelles	912 381	891 189
Amortissements immobilisations incorporelles	(884 334)	(827 317)
Total immobilisations incorporelles	28 048	63 872
Immobilisations corporelles	38 530 494	34 727 784
Amortissements immobilisations corporelles	(11 875 614)	(10 408 050)
Total immobilisations corporelles :	26 654 880	24 319 734
Immobilisations Financières	21 545 332	19 625 146
Participations mises en équivalence	-	-
Provisions / titres	(1 542 442)	(3 250 000)
Autres immobilisations financières	908 253	497 786
Total des immobilisations financières	20 911 143	16 872 932
Total actifs immobilisés :	47 594 070	41 256 538
Autres actifs non courants	0	330 570
Total des actifs non courants :	47 594 070	41 587 108
Actifs courants		
Stocks	45 708 909	35 202 447
Provisions / stocks	(2 855 127)	(791 510)
Total stocks :	42 853 782	34 410 936
Clients et comptes rattachés	12 276 648	11 869 435
Provisions / comptes clients	(1 492 377)	(1 537 167)
Total clients et comptes rattachés :	10 784 271	10 332 268
Autres Actifs courants		
Actif d'impôts différé	14 738 184	8 532 024
Placements et autres actifs financiers	1 321 899	956 747
Liquidités et équivalents de liquidités*	21 227	17 909
Total des actifs courants :	68 327 138	76 076 795
Total des actifs :	185 640 570	171 913 788

Bilan consolidé au 31 décembre 2012

En Dinar Tunisien

Note	31/12/2012	31/12/2011
Capitaux propres et Passifs		
Capitaux propres		
Capital social	30 000 000	30 000 000
Réserves consolidés	35 649 944	27 318 320
Résultat consolidé	12 163 312	16 370 463
Total capitaux propres consolidés :	77 813 256	73 688 783
Intérêts minoritaires dans les capitaux	388	352
Intérêts minoritaires dans le résultat	176	102
Affectation (I)		
Passifs	565	455
Passifs non courants		
Autres passifs non courants	142 670	143 561
Provision pour risques et charges	1 411 255	3 034 649
Dépôts & cautionnements	4 000	4 000
Total des passifs non courants	1 557 925	3 182 210
Passifs courants		
Fournisseurs et comptes rattachés	95 182 623	83 216 424
Passif d'impôts différé	383 139	129
Autres passifs courants	10 322 475	11 365 849
Concours bancaires et autres passifs financiers	380 588	459 937
Total des passifs courants :	106 268 825	95 042 340
Total des passifs (II) :	107 826 750	98 224 550
Total capitaux propres et passifs (I+II) :	185 640 570	171 913 788

Etat de résultat consolidé de l'exercice clos le 31 décembre 2012

En Dinar Tunisien

Note	31/12/2012	31/12/2011
Revenus	264 495 430	275 136 379
Autres produits d'exploitation	741 262	666 554
Transferts de charges	1 454 590	831 301
Total produits d'exploitation (I)	266 691 282	276 634 234
Variation des stocks	(10 693 958)	41 293 505
Achats marchandises	240 111 475	195 089 156
Charges de personnel	10 734 418	9 586 769
Dotations aux amortissements et aux provisions	4 363 116	3 371 281
Autres charges d'exploitation	12 069 619	7 740 055
Total des charges d'exploitation (II)	256 584 670	257 080 767
Resultat d'exploitation (I-II)	10 106 611	19 553 467
Charges financières	82 320	220 731
Produits des placements	4 904 085	3 074 942
Autres gains ordinaires	638 187	578 222
Autres pertes ordinaires	194 362	1 581 272
Resultat des activités ordinaires avant impôts :	15 372 201	21 404 629
Impôt courant & différé	(3 208 713)	(5 034 063)
Resultat net consolidé	12 163 488	16 370 566
Quote-part dans les sociétés mise en équivalences	-	-
Intérêt minoritaires dans le résultat	176	102
Resultat net relevant à la société consolidée	12 163 312	16 370 463

Etat de flux de trésorerie consolidé de l'exercice clos le 31 décembre 2012

En Dinar Tunisien

	31/12/2012	31/12/2011
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
RÉSULTAT NET	12 163 312	16 370 463
Ajustements pour :		
- Amortissement	1 855 151	1 556 775
- Provision	(1 312 126)	(130 636)
Variations Des :		
- Stocks	(10 506 462)	41 592 572
- Créances	(407 212)	1 636 886
- Autres actifs	(6 209 477)	670 259
- Fournisseurs et autres dettes	19 466 199	(30 965 954)
- Autres passifs	(1 044 266)	969 048
- Réserves consolidées	(8 038 730)	(8 580 783)
Plus ou moins values de cessions	(158 257)	(149 399)
Impôt différé	17 859	495 016
Opérations sur fond social	520 860	995 306
FLUX DE TRESORERIE AFFECTÉS À L'EXPLOITATION	6 346 851	24 459 554
FLUX DE TRESORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(4 028 961)	(3 401 636)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	205 059	364 975
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	(1 920 186)	-
Encaissement / décaissement sur prêts du personnel	(252 210)	77 590
FLUX DE TRESORERIE AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	(5 996 299)	(2 959 071)
FLUX DE TRESORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Dividendes et autres distributions	(7 500 000)	(7 500 000)
Opérations sur fond social	(520 860)	(995 306)
FLUX DE TRESORERIE DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	(8 020 860)	(8 495 306)
VARIATION S DE TRESORERIE	(7 670 308)	13 005 177
TRESORERIE AU DÉBUT DE L'EXERCICE	75 616 858	62 611 681
TRESORERIE À LA FIN DE LA PÉRIODE	67 946 550	75 616 858

1. Présentation générale du Groupe « ENNAKL AUTOMOBILES »

Le Groupe « ENNAKL AUTOMOBILES » est constitué d'une société mère « ENNAKL AUTOMOBILES », et d'une société sous contrôle exclusif « CAR GROS » avec une participation directe de 99.995 % du capital.

C'est un groupe de droit tunisien opérant dans le secteur d'automobiles, régie par les dispositions du Code des Sociétés Commerciales tel que promulgué par la loi N° 2001-117 du 06 Décembre 2001 et modifié par les textes subséquents.

2. Périmètre et méthodes de consolidation

• Périmètre de consolidation : Le périmètre de consolidation du Groupe « ENNAKL AUTOMOBILES » comprend :

- La société mère : « ENNAKL AUTOMOBILES » ;

- La société filiale : « CAR GROS »

- En absence d'une situation comptable arrêtée au 31/12/2012, la société SDA ZITOUNA I n'a pas été prise en compte au niveau du périmètre de consolidation au 31 décembre 2012. Cependant les titres de participations dans son capital et représentant au 31/12/2012 48% ont été repris au niveau des immobilisations financières de la société ENNAKL AUTOMOBILES et la société CAR GROS pour leur valeur d'acquisition.

• Méthodes de consolidation : La méthode de consolidation est la méthode de l'intégration globale.



F.M.B.Z KPMG TUNISIE
Les Jardins du Lac - B.P. n°317
Publiposte Rue Lac Echikel - Les Berges du Lac
1053 Tunis
Tél. 216 (71) 194 344 Fax 216 28
E-mail : mbz@kpmg.com.tn



BUSINESS, AUDITING & CONSULTING

Member Firm of TIAG International
Espace Tunis bloc D 1073 Montplaisir tunis - tunisie
tél : 71 900 583 fax : 71 901 507 E-mail : ckinfo@hexabyte.tn

Tunis, le 22 avril 2013

A l'attention des actionnaires de la société «ENNAKL»

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2012

Messieurs les Actionnaires,

Rapport sur les états financiers

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons procédé à l'audit des états financiers consolidés ci-joints, du groupe « ENNAKL AUTOMOBILES », arrêtés au 31 Décembre 2012 comprenant le bilan ainsi que l'état de résultat pour l'exercice clos à cette date, couvrant la période allant du 1er Janvier au 31 Décembre 2012, ainsi que les notes aux états financiers.

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

Ces états financiers qui font apparaître un total net de bilan de 185.640.570 D et un résultat bénéficiaire net de 12.163.312 D, ont été arrêtés par votre conseil d'administration. Le conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, aux lois et réglementations en vigueur et aux clauses statutaires du groupe « ENNAKL AUTOMOBILES ». 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, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité du commissaire aux comptes

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Notre audit a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et exigent que notre audit soit planifié et réalisé de manière à obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations contenus dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement du commissaire aux comptes, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, le commissaire aux comptes prend en compte le contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers tel qu'il est en vigueur dans la société afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de ce contrôle interne. Un audit comprend également une évaluation des principes et méthodes comptables retenus, des estimations significatives faites par la société, ainsi qu'une appréciation sur la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

A notre avis, les états financiers susmentionnés sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe « ENNAKL AUTOMOBILES », arrêtée au 31 Décembre 2012 et le résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Vérifications et informations spécifiques

Les informations sur la situation financière et sur les comptes de la Société fournies dans le rapport de gestion et dans les documents mis à la disposition des actionnaires, sont conformes à celles contenues dans les états financiers susmentionnés.

En outre, conformément à l'article 3 de la loi 94-117 du 14 Novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 Octobre 2005, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation et présentation des états financiers. Nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'avoir un impact sur notre opinion sur les états financiers.

FMBZ KPMG
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI
Managing Partner

BAC
Kaïs FEKIH
Managing Partner