



ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES DE LA SOCIETE ENNAKL AUTOMOBILES AU 30 JUIN 2016 ET RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Bilan au 30/06/2016

En Dinar Tunisien

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	(A-1) 2 323 633	1 749 834	2 207 134
Moins : Amortissements	(1 598 812)	(1 102 259)	(1 314 901)
Total immobilisations incorporelles	724 822	647 574	892 233
Immobilisations corporelles	(A-1) 52 371 699	46 179 257	50 612 430
Moins : Amortissement	(19 097 514)	(16 948 411)	(17 790 898)
Total immobilisations corporelles	33 274 185	29 230 845	32 821 532
Participations et créances liées à des participations	(A-2) 36 345 332	30 345 332	30 345 332
Autres immobilisations financières	(B-1) 401 190	2 026 220	2 148 272
Total des immobilisations financières	36 746 521	32 371 552	32 493 604
Total actifs immobilisés	70 745 528	63 884 922	67 861 654
Autres actifs non courants	(B-2) 84 785	117 865	117 865
Total des actifs non courants	70 830 313	64 002 787	67 979 519
ACTIFS COURANTS			
Stocks	38 434 389	48 287 733	52 509 092
Moins : Provisions	(1 851 870)	(1 824 828)	(1 661 280)
Total stocks	36 582 519	46 462 905	50 847 812
Clients et comptes rattachés	40 274 931	33 320 718	18 981 254
Moins : Provisions	(1 845 989)	(1 480 794)	(1 574 665)
Total clients et comptes rattachés	38 428 942	31 839 924	17 406 589
Autres Actifs courants	(B-5) 18 853 450	16 599 347	10 666 801
Liquidités et équivalents de liquidités	(B-6) 72 367 083	51 743 346	72 026 128
Total des actifs courants	166 231 994	146 645 612	150 947 330
Total des actifs	237 062 307	209 013 449	217 272 564

Bilan au 30/06/2016

En Dinar Tunisien

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	30 000 000	30 000 000	30 000 000
Réserves	48 790 463	35 920 463	35 920 463
Fonds social	2 564 125	2 616 983	2 017 614
Résultats reportés	6 239	2 422	2 423
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE:	81 360 858	68 539 869	67 940 500
RESULTAT DE L'EXERCICE :	23 036 841	20 075 097	33 375 068
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION (I) :	104 397 667	88 614 966	101 315 568
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Provision pour risques et charges	(B-8) 4 157 081	2 207 492	4 070 306
Dépôts et cautionnements	4 000	4 000	4 000
Autres passifs non courants	(B-9) 165 170	142 670	165 170
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS :	4 326 251	2 354 162	4 239 476
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	(B-10) 112 788 624	106 699 151	102 717 218
Autres passifs courants	(B-11) 15 549 765	11 307 894	8 507 398
Concours bancaires et autres passifs financiers	(B-12) 0	37 275	492 904
TOTAL DES PASSIFS COURANTS :	128 338 389	118 044 321	111 717 520
TOTAL DES PASSIFS (II) :	132 664 640	120 398 483	115 956 996
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS (I+II) :	237 062 307	209 013 449	217 272 564

Etat de Résultat (Modèle de référence) de la période close au 30/06/2016

En Dinar Tunisien

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Revenus	(R-1) 209 352 112	149 399 842	316 777 602
Coût des ventes	(R-2) 173 680 335	119 425 828	256 648 167
Marge brute	35 671 777	29 974 014	60 129 436
Autres produits d'exploitation	(R-3) 478 987	407 039	1 003 657
Frais de distribution	(R-4) 10 647 083	8 524 469	18 347 357
Frais d'administration	(R-5) 5 538 559	5 163 45	10 169 724
Autres charges d'exploitation	(R-6) 461 914	204 602	36 634
Résultat d'exploitation	19 503 210	16 488 525	32 590 407
Charges financières nettes	(R-7) 2 273	0	36 199
Produits des placements	(R-8) 8 687 814	7 622 175	9 558 421
Autres gains ordinaires	(R-9) 401 665	422 706	694 323
Autres pertes ordinaires	(R-10) 116 310	131 713	2 136 021
Résultat des activités ordinaires avant impôts	28 474 106	24 401 693	40 732 299
Impôt sur les sociétés	5 437 265	4 326 596	7 357 231
Résultat des activités ordinaires après impôts	23 036 841	20 075 096	33 375 068
Effets des modifications comptables (net d'impôt)			
Résultat après modifications comptables	23 036 841	20 075 096	33 375 068

Etat de flux de trésorerie (Modèle autorisé) au 30/06/2016

En Dinar Tunisien

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net avant impôts	23 036 841	20 075 096	33 375 068
Ajustements pour :			
- Amortissement et résorptions	1 909 365	1 086 942	3 214 038
- Provisions et reprises sur provisions	559 719	148 675	1 952 842
Variations des :			
- Stocks	14 074 703	(16 203 203)	(20 424 562)
- Créances	(21 293 677)	(18 433 685)	(4 094 220)
- Autres actifs	(9 851 963)	(8 025 423)	(2 084 572)
- Fournisseurs et autres dettes	10 071 406	22 856 359	34 033 831
- Autres passifs	7 042 367	19 768 486	1 967 990
Plus ou moins valeurs de cessions	(161 465)	(206 987)	(386 799)
Résultat des opérations de placement	(1 237 839)	(853 705)	(2 684 922)
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	24 149 456	(20 209 555)	44 868 693
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
• Décassement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(2 228 093)	(3 321 896)	(9 777 558)
• Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	228 030	-	670 033
• Décassement/Encaissement provenant d'acquisition ou de cession d'immobilisations financières	(6 000 000)	(3 000 000)	(3 000 000)
• Encaissement provenant de la cession d'autres actifs financiers	1 237 839	853 705	2 684 922
• Décassements sur prêts du personnel	3 401 367	(536 499)	(677 885)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(3 360 857)	(6 004 690)	(10 100 847)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions	(19 500 000)	(15 000 000)	(15 000 000)
Décaissement fond social	(454 741)	(401 892)	(1 138 167)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	(19 954 741)	(15 401 892)	(16 138 167)
VARIATION S DE TRESORERIE	833 858	(1 197 027)	18 630 038
Trésorerie au début de l'exercice	71 533 225	52 903 186	52 903 186
Trésorerie à la fin de la période	72 367 083	51 706 160	71 533 225

TABLEAU DES MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2016

En Dinar Tunisien

	Capital	Réserve légale	Autres réserves	Réserve spéciale pour réinv.	Résultats reportés	Fonds social	Résultat de la période	Total
Capitaux propres au 31 DECEMBRE 2015	30 000 000	3 000 000	24 920 463	8 000 000	2 423	2 017 614	33 375 068	101 315 568
Affectation du résultat de l'exercice clos au 31 Décembre 2015								
Affectation en résultats reportés					33 375 068		(33 375 068)	-
Affectation réinvestissement				6 000 000	(6 000 000)			-
Affectation réserves			6 870 000		(6 870 000)			-
Affectation en fonds social					(1 001 252)	1 001 252		-
Dividendes distribués					(19 500 000)			-19 500 000
Mouvements sur fonds social						(454 741)		-454 741
Résultat de la période							23 036 841	23 036 841
Capitaux propres au 30 juin 2016	30 000 000	3 000 000	24 571 632	14 000 000	6 239	2 564 125	23 036 841	104 397 667

NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT : Note (R-1) Revenus

Chiffre d'affaires	06-2016			06-2015			12-2015		
	06-2016	06-2015	12-2015	06-2016	06-2015	12-2015	06-2016	06-2015	12-2015
Ventes véhicules neufs	201 442 741	140 805 634	298 691 248						
Ventes véhicules neufs en hors taxe	0	822 463	3 497 813						
Ventes pièces de rechange et lubrifiants	8 147 259	6 714 971	12 878 455						
Ventes travaux atelier	1 660 543	1 580 687	2 913 329						
Ventes carburants	2 779	7 896	12 912						
Ventes travaux extérieurs véhicules neufs	42 669	61 760	92 078						
Ventes accessoires véhicules neufs	103 616	133 533	208 091						
Total chiffre d'affaires	211 399 607	150 126 944	318 293 927						
Remises accordées sur ventes véhicules neufs	604 377	523 526	402 032						
Remises accordées sur ventes pièces de rechanges	1 442 941	203 555	1 114 225						
Remises accordées sur ventes main d'oeuvre	177	21	68						
Total remises	2 047 495	727 102	1 516 324						
Total	209 352 112	149 399 842	316 777 602						

Frais de distribution & d'administration	06-2016			06-2015			12-2015		
	06-2016	06-2015	12-2015	06-2016	06-2015	12-2015	06-2016	06-2015	12-2015
Charge de personnel	7 141 939	5 787 353	12 917 445						
Frais déplacements(AVA et Billet)	557 522	321 664	669 447						
Publicité et insertion	883 396	796 168	1 210 605						
Consommable	82 535	61 852	133 915						
Cadeaux,t Reception et restaurations	75 786	58 321	134 713						
Vetements de Travail	86 706	50 352	111 490						
Formation	266 891	204 115	415 254						
Autres Frais sur Vente	1 490 794	1 179 069	2 622 973						
Location diverses	99 760	218 846	424 846						
Achat divers par caisses	28 488	9 604	16 533						
Abonnement	230 755	177 779	376 920						
Assurance	125 391	139 279	271 588						
Dons et subvention	14 300	17 843	48 443						
Energie	327 855	323 142	716 712						
Entretien et réparation	397 550	215 669	446 632						
Fournitures de bureaux	131 089	73 900	220 066						
Frais bancaire	659 835	1 092 401	1 606 396						
Gardiennage	305 304	416 587	754 564						
Honoraires	686 518	391 094	995 418						
Dotation aux amortissements	1 909 365	1 578 529	3 214 038						
Impôts & Taxes	683 862	574 358	1 209 085						
Total	16 185 642	13 687 925	28 517 082						



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

TUNIS, le 23 Août 2016