



Etats financiers consolidés Arrêtés au 30/06/2016

Bilan consolidé au 30/06/2016

En Dinar Tunisien

Note	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Actifs			
Actifs non courants			
Actifs immobilisés :			
Immobilisations incorporelles	2 462 774	1 873 474	2 346 275
Amortissements immobilisations incorporelles	(1 671 086)	(1 129 499)	(1 364 392)
Total immobilisations incorporelles	791 688	743 975	981 883
Immobilisations corporelles	53 274 364	46 651 033	51 256 287
Amortissements immobilisations corporelles	(19 408 834)	(17 112 275)	(17 995 688)
Total immobilisations corporelles :	33 865 531	29 538 758	33 260 599
Immobilisations Financières	34 345 432	28 345 432	28 345 432
Provisions / titres	-	-	-
Autres immobilisations financières	401 190	2 026 221	2 148 271
Total des immobilisations financières	34 746 621	30 371 653	30 493 703
Total actifs immobilisés :	69 403 840	60 654 386	64 736 185
Autres actifs non courants	84 785	117 865	117 865
Total des actifs non courants :	69 488 625	60 772 251	64 854 050
Actifs courants			
Stocks	53 825 366	63 294 855	65 808 015
Provisions / stocks	(4 171 934)	(3 965 933)	(3 981 345)
Total stocks :	49 653 432	59 328 922	61 826 670
Clients et comptes rattachés	59 768 037	41 702 049	28 238 104
Provisions / comptes clients	(1 845 989)	(1 480 794)	(1 574 665)
Total clients et comptes rattachés :	57 922 048	40 221 255	26 663 438
Autres Actifs courants	12 387 299	21 332 419	11 586 155
Actif d'impôts différé	2 781 574	1 544 415	1 536 466
Liquidités et équivalents de liquidités*	78 399 655	55 326 940	77 693 008
Total des actifs courants :	201 144 007	177 753 951	179 305 737
Total des actifs :	270 632 632	238 526 202	244 159 787

Bilan consolidé au 30/06/2016

En Dinar Tunisien

Note	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Capitaux propres et Passifs			
Capitaux propres			
Capital social	30 000 000	30 000 000	30 000 000
Réserves consolidées	67 869 892	49 966 916	49 318 721
Résultat consolidé	24 769 699	19 928 893	36 786 705
Total capitaux propres consolidés :	122 639 591	99 895 810	116 105 426
Intérêts minoritaires dans les capitaux	1 459	784	782
Intérêts minoritaires dans le résultat	404	253	429
Affectation (I)	1 864	1 038	1 211
Passifs			
Passifs non courants			
Autres passifs non courants	165 170	142 670	165 170
Provision pour risques et charges	4 257 081	2 307 492	4 170 306
Dépôts & cautionnements	4 000	4 000	4 000
Total des passifs non courants	4 426 251	2 454 162	4 339 476
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	127 604 679	112 172 810	110 820 648
Passif d'impôts différé	1 375 295	173 916	171 257
Autres passifs courants	14 584 953	23 791 190	12 228 865
Concours bancaires et autres passifs financiers	0	37 275	492 904
Total des passifs courants :	143 564 927	136 175 191	123 713 673
Total des passifs (II) :	147 991 178	138 629 353	128 053 150
Total capitaux propres et passifs (I+II) :	270 632 632	238 526 201	244 159 787

Etat de résultat consolidé de l'exercice clos le 30/06/2016

En Dinar Tunisien

Note	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
Revenus	226 307 246	165 995 662	350 098 880
Coût des ventes	180 862 589	128 741 849	276 442 957
Total produits d'exploitation (I)	45 444 656	37 253 813	73 655 922
Frais de distribution	11 788 612	9 831 459	20 561 014
Frais d'administrations	5 894 306	4 915 730	10 280 507
Autres produits d'exploitation	274 991	262 821	321 033
Autres charges d'exploitation	461 914	(548 768)	(428 455)
Total des charges d'exploitation (II)	17 869 841	13 935 601	30 092 032
Resultat d'exploitation (I-II)	27 574 816	23 318 212	43 563 891
Charges financières	21 597	7 359	50 090
Produits des placements	3 758 156	2 687 564	4 623 706
Autres gains ordinaires	388 857	367 956	967 758
Autres pertes ordinaires	118 419	241 584	2 140 468
Resultat des activités ordinaires avant impôts :	31 581 812	26 124 788	46 964 797
Impôt courant & différé	(6 811 709)	(6 195 641)	(10 177 663)
Resultat net consolidé	24 770 103	19 929 147	36 787 134
Intérêt minoritaires dans le résultat	404	253	429
Resultat net relevant à la société consolidée	24 769 699	19 928 894	36 786 705

Etat de flux de trésorerie consolidé de l'exercice clos le 30/06/2016

En Dinar Tunisien

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'EXPLOITATION			
RÉSULTAT NET	24 769 699	19 929 147	36 786 705
Ajustements pour :			
- Amortissement	1 719 840	1 170 307	3 334 380
- Provision	548 688	(495 373)	1 487 753
Variations Des :			
- Stocks	11 982 649	(14 788 496)	(17 301 656)
- Créances	(31 529 933)	(21 516 739)	(8 052 794)
- Autres actifs	(2 399 861)	(15 411 014)	(5 743 817)
- Fournisseurs et autres dettes	36 284 031	48 331 010	31 978 849
- Autres passifs	2 356 088	18 758 848	7 196 523
- Réserves consolidées	(18 234 882)	(14 853 766)	-
Plus ou moins values de cessions	(161 465)	(206 987)	(386 799)
Impôt différé	(41 070)	441 054	168 887
Parts des minoritaires dans le résultat	-	-	429
Opérations sur fond social	(1 264 466)	145 973	-
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS À L'EXPLOITATION	24 029 317	21 503 964	49 468 460
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Décassement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(2 228 093)	(3 834 875)	(10 255 911)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	228 030	-	670 033
Encaissement provenant de la cession des immobilisations financières	(6 000 000)	(820 092)	(3 000 000)
Décassement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-	-	14 000
Encaissement / décaissement sur prêts du personnel	3 405 831	(3 798 994)	(742 744)
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	(4 594 232)	(8 453 961)	(13 314 622)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Dividendes et autres distributions	(19 500 000)	(15 000 000)	(15 000 000)
Opérations sur fond social	1 264 466	145 973	(1 084 700)
FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	(18 235 534)	(14 854 027)	(16 084 700)
VARIATION S DE TRÉSORERIE	1 199 551	(1 804 025)	20 069 140
TRÉSORERIE AU DÉBUT DE L'EXERCICE	77 200 104	57 130 964	57 130 964
TRÉSORERIE À LA FIN DE LA PÉRIODE	78 399 655	55 326 940	77 200 104

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 »

Méthodes de consolidation : la méthode de consolidation est la méthode de l'intégration globale

Etat des Variations des Capitaux Propres au 30/06/2016

En Dinar Tunisien

	Capital Social	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Intérêts des minoritaires	Total capitaux propres et IM
Situation au 01/01/2016	30 000 000	49 318 721	36 786 705	1 211	116 106 637
Affectation de résultat		36 786 705	(36 786 705)		-
Dividendes 2014		(19 500 000)			(19 500 000)
Variation des intérêts minoritaires				653	653
Mouvements portant sur le fond social		1 264 466			1 264 466
Résultat de l'exercice			24 769 699		24 769 699
Situation au 30/06/2016	30 000 000	67 869 892	24 769 699	1 864	122 641 455

Note 9 : Capitaux propres

Le total des capitaux propres consolidés au 30/06/2016 est de 122 641 455 Dinars contre un solde de 99 896 848 Dinars au 30/06/2015.

Les intérêts minoritaires ont passé de 1 038 Dinars au 30/06/2015 à 1 864 Dinars au 30/06/2016.



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



CABINET SALAH MEZIOU
Centre Urbain Nord, Immeuble ICC Mezzanine
Bureau M.804-1082 Tunis
Tél. +216 (71) 750 200 / Fax. +216 (71) 767 083
E-mail : csm.bureau@net.tn

TUNIS, le 23 Août 2016,

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

RAPPORT DE REVUE LIMITEE SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2016

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée, et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 Octobre 2005, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers consolidés intermédiaires du groupe ENNAKL AUTOMOBILES pour la période allant du 1er janvier au 30 Juin 2016.

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers consolidés intermédiaires de la société ENNAKL AUTOMOBILES SA au 30 juin 2016 qui font ressortir un total net de bilan consolidé de 270 632 633 DT, des capitaux propres consolidés s'élevant à 122 639 591 DT y compris le résultat consolidé de la période qui s'élève à 24 769 699 DT.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

Etendue de l'examen

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 aux données financières. 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 de la société ENNAKL AUTOMOBILES SA arrêtés au 30 Juin 2016, 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 close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

FMBZ KPMG
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI
Managing Partner

CABINET SALAH MEZIOU
Salah MEZIOU
Managing Partner