ENNAKL AUTOMOBILES

Importateur officiel de

Volkswagen | Véhicules Utilitaires | PORSCHE | SEAT | ŠKODA

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES IFRS - ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2020

Etat de la situation financière consolidée intermédiaire (En dinars tunisiens)

	Note	30 /06 / 2020	31 / 12 / 2019
Actifs			
Immobilisations incorporelles	A1	173 232	243 005
Immobilisations corporelles	A1	68 411 755	68 710 653
Immeubles de placement	A2	7 517 250	7 098 214
Actifs financiers à la juste valeur par le biais des AERG	A3	68 937 313	82 735 419
Actifs financiers au coût amorti	A4	3 286 607	3 156 704
Actif d'impôt différé	P4	2 032 290	814 823
Actifs non courants		**150 358 447**	**162 758 818**
Stocks	A5	90 975 052	80 432 543
Créances clients	A6	65 091 576	100 112 338
Actifs financiers au coût amorti (CT)	A7	313 523	1 127 013
Autres actifs courants	A8	5 669 428	5 659 325
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	A9	-	468 699
Liquidités et équivalents de liquidités	A10	14 670 416	13 020 760
Actifs courants		**176 719 995**	**200 820 679**
Total des actifs		**327 078 442**	**363 579 497**

Etat de la situation financière consolidée intermédiaire (En dinars tunisiens)

	Note	30 / 06 / 2020	31 / 12 / 2019
Capitaux propres			
Capital social		30 000 000	30 000 000
Réserves consolidées		118 104 694	112 961 280
Résultat consolidé		5 470 906	22 385 781
Total des capitaux propres consolidés	C1	**153 575 600**	**165 347 061**
Part des minoritaires dans les capitaux		1 503	1 352
Part des minoritaires dans le résultat		90	400
Total des intérêts minoritaires	C1	**1 593**	**1 752**
Passifs			
Emprunts	P1	13 926 750	11 321 512
Obligations locatives		541 461	-
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2	606 934	583 711
Provision pour risques et charges	P3	9 702 352	9 405 577
Passifs d'impôt différé	P4	46 397	32 672
Passifs non courants		**24 823 894**	**21 343 472**
Dettes fournisseurs		617 500	-
Passif d'impôt courant	P5	100 920 472	126 206 497
Autres passifs courants	P4	1 121 656	4 310 339
Emprunts et dettes financières	P6	16 088 634	7 687 080
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P1	28 049 520	36 312 733
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	P2	50 061	48 055
	P7	1 829 512	2 322 507
Passifs courants		**148 677 355**	**176 887 211**
Total passifs		**173 501 249**	**198 230 683**
Total des capitaux propres et passifs		**327 078 442**	**363 579 497**

Etat de résultat consolidé intermédiaire (En dinars tunisiens)

	Note	30 / 06 / 2020	30 / 06 / 2019
Activités poursuivies			
Produits issus des contrats avec les clients	R-1	158 739 296	213 807 268
Coûts des ventes	R-2	(129 886 523)	(171 845 267)
Marge brute		**28 852 773**	**41 962 001**
Frais de commercialisation et de distribution	R-3	(4 281 272)	(6 674 125)
Charges administratives	R-4	(13 054 044)	(14 224 208)
Autres produits	R-5	922 731	1 074 258
Autres charges	R-6	(589 837)	(175 636)
Résultat opérationnel		**11 850 351**	**21 962 290**
Produits financiers	R-7	855 370	4 178 715
Charges financières	R-8	(2 836 785)	(7 378 301)
Résultat financier net		**9 868 936**	**18 762 703**
Résultat avant impôt		**9 868 936**	**18 762 703**
Charge d'impôt sur le résultat	P-4	(4 397 940)	(5 625 292)
Résultat après impôt des activités poursuivies		**5 470 996**	**13 137 412**
Résultat net de l'exercice		**5 470 996**	**13 137 412**
Résultat consolidé de la période		**5 470 906**	**13 137 243**
Part des minoritaires dans le résultat de la période		**90**	**169**
Résultat consolidé de base par action		*0,182*	*0,438*
Résultat consolidé dilué par action		*0,182*	*0,438*

Etat des autres éléments du résultat global consolidé intermédiaire (En dinars tunisiens)

	Note	30 /06 / 2020	31 / 12 / 2019
Résultat net de l'exercice		**5 470 996**	**13 137 412**
Résultat consolidé de la période		**5 470 906**	**13 137 243**
Part des minoritaires dans le résultat de la période		**90**	**169**
Résultat consolidé de base par action		*0,182*	*0,438*
Résultat consolidé dilué par action		*0,182*	*0,438*
Autres éléments du résultat global			
Instruments de capitaux propres à la JV par le biais des AERG		(10 297 499)	(8 193 753)
Ecart actuariel (OCI)		94 213	159 880
Impôts sur les AERG		598 770	478 019
	P-3		
Autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôt	P-4	**(9 604 516)**	**(7 555 853)**
Autres éléments du résultat global de la période consolidé, nets d'impôt		**(9 604 515)**	**(7 555 853)**
Part des minoritaires dans les autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôt		**1**	**-**
Résultat global de la période		**(4 133 520)**	**5 581 559**
Résultat global de la période consolidé		**(4 133 610)**	**5 581 390**
Part des minoritaires dans le résultat global de la période		**90**	**169**
Résultat global consolidé de base par action		*-0,138*	*0,186*
Résultat global consolidé dilué par action		*-0,138*	*0,186*

Etat des flux de trésorerie consolidé intermédiaire (En dinars tunisiens)

	30 / 06 / 2020	30 / 06 / 2019
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Résultat avant impôt	**9 868 936**	**18 762 704**
Ajustements pour :		
Indemnité de départ à la retraite	119 447	(108 813)
Amortissements	3 147 331	2 143 298
Provisions nettes	714 730	232 928
Charge d'impôt	(4 397 940)	(5 625 292)
Variation de l'impôt différé	(604 975)	(303 555)
Moins-value sur les actifs financiers	500 608	1 015 925
Variation de l'écart de conversion	(137 851)	-
Plus ou moins-value de cessions d'immobilisations corporelles	(155 417)	(42 021)
Plus ou moins-values sur instruments de couverture	(24 296)	4 759 370
Impact du retraitement des contrats de location conformément à IFRS 16	3 579	-
Variation du BFR :		
Variation des stocks	(10 761 644)	(1 130 405)
Variation des clients et comptes rattachés	35 204 966	(18 447 282)
Variation des autres actifs courants	(400 573)	(3 703 152)
Variation des fournisseurs et comptes rattachés	(25 186 971)	(11 880 295)
Variation des autres passifs courants	1 536 712	(578 750)
Variation de l'impôt courant	(3 188 683)	2 584 258
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	**6 237 959**	**(12 321 081)**
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations	(2 436 452)	(4 300 468)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations	450 497	248 401
Encaissements provenant de la cession d'autres actifs financiers	3 660 000	660 000
Encaissements/Décaissements provenant des prêts au personnel	31 034	(211 537)
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	**1 705 079**	**(3 603 604)**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Décaissements provenant des mouvements sur le fond social	(616 993)	(601 625)
Encaissement sur emprunt/Billets à ordre	20 799 993	10 442 042
Décaissements pour remboursement d'emprunts/ Billets à ordre	(12 501 666)	(11 166 869)
Encaissements au titre des effets escomptés et non échus	11 021 888	26 125 312
Décaissements au titre des effets escomptés et non échus	(24 996 604)	(23 161 666)
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement	**(6 293 382)**	**1 637 194**
Variations de la trésorerie	**1 649 656**	**(14 287 491)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	**13 020 760**	**16 349 263**
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période	**14 670 416**	**2 061 771**

pwc

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

Cabinet Salah Meziou
Expert-comptable
Tél. +216 (71) 750 200 / Fax. +216 (71) 767 083
E-mail : csm.bureau@gnet.tn

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES ARRETES AU 30 JUIN 2020 ETABLIS CONFORMEMENT AU REFERENTIEL IFRS

Tunis, le 4 septembre 2020,

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 tel qu'adopté par l'union Européenne, comprenant l'état de la situation financière consolidé au 30 juin 2020, 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 2020, un total bilan consolidé de **327 078 442 TND** et des capitaux propres consolidés **–** part du groupe de **153 575 600 TND** y compris le résultat consolidé **–** part du groupe s'élevant à **5 470 906 TND.**

Responsabilité de la direction pour l'établissement et la présentation des états financiers individuels
La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés, conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union européenne et sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée à la pandémie du COVID-19 et des difficultés à appréhender ses incidences futures et les perspectives d'avenir. 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, le choix et l'application des principes comptables appropriés, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité des auditeurs
Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires consolidés.

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 2020, 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 close à cette date, conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union européenne.

Paragraphe d'observation
Nous attirons votre attention sur les situations décrites au niveau des notes D et E aux états financiers se rapportant respectivement aux affaires et litiges en cours et aux conséquences financières et économiques de l'épidémie du COVID-19.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

Les commissaires aux comptes

Cabinet Salah Meziou
Salah MEZIOU
Managing Partner

Les commissaires aux comptes associés
M.T.B.F.
Mohamed Lassaad BORJI
Partner