

# ENNAKL

A U T O M O B I L E S

Importateur officiel de



## ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS IFRS - EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

Etat de la situation financière (Montants exprimés en dinars tunisiens)			
	Note	31 / 12 / 2020	31 / 12 / 2019
<b>Actifs</b>			
Immobilisations incorporelles	A1	739 540	104 980
Immobilisations corporelles	A1	59 285 827	61 893 822
Immeubles de placement	A2	7 084 936	7 098 215
Droits d'utilisation	A1	447 493	-
Actifs financiers à la juste valeur par le biais des AERG	A3	61 990 395	82 735 319
Actifs financiers au coût amorti	A4	2 305 560	2 163 405
Titres de participation dans les filiales	A5	8 249 250	1 519 704
Actif d'impôt différé	P4	5 458 302	8 119 064
<b>Actifs non courants</b>		<b>145 561 303</b>	<b>163 634 509</b>
Stocks	A6	69 099 590	61 096 995
Créances clients	A7	76 665 882	84 055 939
Actifs financiers au coût amorti (CT)	A8	748 290	1 340 821
Autres actifs courants	A9	5 900 871	9 439 619
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	A10	-	468 699
Liquidités et équivalents de liquidités	A11	29 590 329	8 824 520
<b>Actifs courants</b>		<b>182 004 962</b>	<b>165 226 593</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>327 566 265</b>	<b>328 861 102</b>

Etat des flux de trésorerie (Montants exprimés en dinars tunisiens)			
		1 / 12 / 2020	31 / 12 / 2019
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>			
Résultat avant impôt		23 675 064	25 267 742
<b>Ajustements pour:</b>			
Dotations aux amortissements		4 878 265	3 868 395
Indemnité de départ à la retraite		70 190	89 200
Dotations aux provisions		6 112 072	5 473 920
Reprises sur provisions		(146 877)	-
Charge d'impôt		(10 737 550)	(7 430 966)
Variation de l'impôt différé		(905 358)	(1 749 641)
Variation de l'impôt courant		397 037	3 815 756
Droit d'utilisation		9 766	-
Plus-value sur cession des actifs financiers par le biais du résultat net		4 445 678	1 981 530
Plus ou moins-value sur instruments de couverture		(485 835)	2 358 742
Plus-value sur cession d'immobilisations corporelles		(187 122)	(140 326)
<b>Variation du BFR:</b>			
Variation des stocks		(7 855 718)	10 333 226
Variation des créances clients		6 590 098	(22 662 042)
Variation des autres actifs courants		3 846 560	(1 523 707)
Variation des dettes fournisseurs		20 619 012	5 951 587
Variation des autres passifs courants		(70 548)	(944 584)
<b>Total des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		<b>50 254 734</b>	<b>24 688 832</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>			
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations		(3 169 953)	(6 680 870)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations		511 705	400 454
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières		(24 498 543)	-
Encaissements provenant de la cession d'autres actifs financiers		26 855 035	59 857
Encaissements/Décassements provenant des prêts au personnel & cautionnements		(262 060)	91 310
Encaissement sur prêt obligataire		660 000	660 000
<b>Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		<b>96 184</b>	<b>(5 469 249)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			
Décassements provenant de distributions de dividendes		(7 500 000)	(17 400 000)
Encaissements provenant des emprunts à LT		6 000 000	-
Décassements affectés aux emprunts		(5 092 878)	-
Encaissement/Décassement crédit de gestion et billets à ordre		(22 992 231)	(1 762 273)
<b>Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		<b>(29 585 109)</b>	<b>(19 162 273)</b>
<b>Variations de la trésorerie</b>		<b>20 765 809</b>	<b>57 310</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période</b>		<b>8 824 520</b>	<b>8 767 210</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période</b>		<b>29 590 329</b>	<b>8 824 520</b>

Etat de la situation financière (Montants exprimés en dinars tunisiens)			
	Note	31 / 12 / 2020	31 / 12 / 2019
<b>Capitaux propres</b>			
Capital social		30 000 000	30 000 000
Réserves		97 562 456	95 978 476
Résultat de l'exercice		12 937 514	17 836 776
<b>Total des capitaux propres</b>		<b>140 499 970</b>	<b>143 815 252</b>
<b>Passifs</b>			
Emprunts	P1	10 499 895	10 635 072
Obligation locative	P1	480 813	-
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2	661 464	530 097
Provisions pour risques et charges	P3	12 812 383	9 282 122
<b>Passifs non courants</b>		<b>24 454 555</b>	<b>20 447 291</b>
Dettes fournisseurs	P5	137 472 884	116 830 954
Autres passifs courants	P6	6 601 513	6 724 789
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2	50 011	48 054
Passif d'impôt courant	P4	3 447 911	3 050 874
Emprunts et dettes financières	P1	13 671 448	35 621 381
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	P7	1 367 973	2 322 507
<b>Passifs courants</b>		<b>162 611 740</b>	<b>164 598 559</b>
<b>Total passifs</b>		<b>187 066 295</b>	<b>185 045 850</b>
<b>Total des capitaux propres et passifs</b>		<b>327 566 265</b>	<b>328 861 102</b>

Etat de la situation financière (Montants exprimés en dinars tunisiens)			
	Note	31 / 12 / 2020	31 / 12 / 2019
<b>Activités poursuivies</b>			
Produits issus des contrats avec les clients	R-1	400 402 641	408 645 999
Coûts des ventes	R-2	(332 440 323)	(346 205 152)
<b>Marge brute</b>		<b>67 962 318</b>	<b>62 440 847</b>
Autres gains	R-3	1 517 780	2 504 785
Frais de commercialisation et de distribution	R-4	(13 855 309)	(10 928 455)
Charges administratives	R-5	(25 911 066)	(24 545 199)
Autres pertes	R-6	(3 433 013)	(3 990 865)
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>26 280 710</b>	<b>25 481 113</b>
Produits financiers	R-7	6 084 097	9 545 358
Charges financières	R-8	(8 689 743)	(9 758 729)
<b>Résultat financier net</b>		<b>(2 605 646)</b>	<b>(213 371)</b>
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>23 675 064</b>	<b>25 267 742</b>
Charge d'impôt sur le résultat	P-4	(10 737 550)	(7 430 966)
<b>Résultat après impôt des activités poursuivies</b>		<b>12 937 514</b>	<b>17 836 776</b>
<b>Résultat net de la période</b>		<b>12 937 514</b>	<b>17 836 776</b>
Résultat de base par action		0,431	0,595
Résultat dilué par action		0,431	0,595
<b>Autres éléments du résultat global</b>			
Instruments financiers à la juste valeur par le biais des AERG		(8 713 022)	(3 490 527)
Ecart actuariel (OCI)		(39 774)	121 956
<b>Autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôt</b>		<b>(8 752 796)</b>	<b>(3 368 571)</b>
<b>Résultat global de la période</b>		<b>4 184 718</b>	<b>14 468 205</b>
Résultat global de base par action		0,139	0,482
Résultat global dilué par action		0,139	0,482



Les commissaires aux comptes associés  
M.T.B.F.  
Société d'Expertise Comptable  
Immeuble PwC, Rue du Lac d'Anney  
Les Berges du Lac - 1053 Tunis  
Tél +216 71 963 900 / Fax +216 71 861 789  
M.F.: 033432 B



Cabinet Salah Meziou  
Expert-comptable  
Centre Urbain Nord, Immeuble ICC Mezzanine, Bureau  
M.B-04-1082 Tunis  
Tél. +216 (71) 750 200 / Fax. +216 (71) 767 083  
E-mail : csm.bureau@gnet.tn  
M.F.: 0186467KAP000

## RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS ETABLIS EN NORMES IFRS

Tunis, le 2 avril 2021

Messieurs les Actionnaires de la société  
Ennakl Automobiles S.A.  
Z.I Ariana – Aéroport  
BP 129 – 1080 Tunis

### Opinion

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier, nous avons effectué l'audit des états financiers individuels de la Société ENNAKL AUTOMOBILES S.A. (« la société ») qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2020, l'état de résultat global, l'état des flux de trésorerie et le tableau des variations des capitaux propres pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers font ressortir, au 31 décembre 2020, un total bilan de 327 566 265 DT, et des capitaux propres de 140 499 970 DT y compris le bénéfice net de l'exercice s'élevant à 12 937 514 DT.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société ENNAKL AUTOMOBILES S.A. au 31 décembre 2020, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Cabinet Salah Meziou  
Salah MEZIOU  
Managing Partner  
M.T.B.F.  
Société d'Expertise Comptable  
Immeuble PwC, Rue du Lac d'Anney  
Les Berges du Lac - 1053 Tunis  
Tél +216 71 963 900 / Fax +216 71 861 789  
M.F.: 033432 B

Les commissaires aux comptes

Les commissaires aux comptes associés  
M.T.B.F.  
Mohamed LOUSSAÏF BORJI  
Partner  
M.T.B.F.  
Société d'Expertise Comptable  
Immeuble PwC, Rue du Lac d'Anney  
Les Berges du Lac - 1053 Tunis  
Tél +216 71 963 900 / Fax +216 71 861 789  
M.F.: 033432 B