ENNAKL AUTOMOBILES

Importateur officiel de

Volkswagen | Véhicules Utilitaires | Audi | Porsche | Seat | Škoda

RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2020

BILAN CONSOLIDE Au 31/12/2020 (Montants exprimés en dinars tunisiens)

Actifs	Notes	Au 31 /12 / 2020	Au 31 / 12 / 2019
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés :			
Immobilisations incorporelles		3 648 290	2 904 264
Amortissements immobilisations incorporelles		(2 812 127)	(2 661 259)
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**A-1**	**836 163**	**243 005**
Immobilisations corporelles		104 972 003	102 980 438
Amortissements immobilisations corporelles		(34 983 867)	(29 303 127)
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**A-1**	**69 988 136**	**73 677 311**
Titres de participation non consolidés		71 088 648	61 997 973
Autres immobilisations financières		3 418 968	3 045 637
Provisions/autres immobilisations financières		(268 701)	(7 446)
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**A-2**	**74 238 915**	**65 036 164**
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		**145 063 214**	**138 956 480**
ACTIFS COURANTS			
Stocks		**89 955 300**	**86 205 028**
Provisions / stocks		(4 344 449)	(2 817 882)
TOTAL STOCKS	**A-3**	**85 610 851**	**83 387 146**
Clients et comptes rattachés		94 921 848	74 400 509
Provisions / comptes clients		(2 676 175)	(2 046 414)
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	**A-4**	**92 245 673**	**72 354 095**
Autres Actifs courants	**A-5**	6 839 102	8 123 196
Actif d'impôts différé	**A-6**	3 017 700	2 306 120
Liquidités et équivalents de liquidités	**A-7**	39 928 277	15 515 158
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		**227 641 603**	**181 685 715**
TOTAL DES ACTIFS		**372 704 817**	**320 642 195**

BILAN CONSOLIDE Au 31/12/2020 (Montants exprimés en dinars tunisiens)

Capitaux propres et Passifs	Notes	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		30 000 000	30 000 000
Réserves consolidées		103 089 625	87 208 769
Résultat consolidé		34 900 402	24 266 325
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	A-8	**167 990 027**	**141 475 094**
Intérêts minoritaires dans les capitaux		**1 659**	**1 368**
Intérêt minoritaires dans le résultat		**240**	**400**
TOTAL DES INTERETS MINORITAIRES	A-8	**1 899**	**1768**
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts		10 714 854	11 321 512
Autres passifs non courants		760 023	631 765
Provision pour risques et charges		12 939 454	9 405 577
Dépôts & cautionnements		4 000	4 000
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	A-9	**24 418 331**	**21 362 854**
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	A-10	150 737 042	132 454 305
Passif d'impôts différé	A-6	1 770 382	1 354 307
Autres passifs courants	A-11	10 962 949	12 677 988
Concours bancaires et autres passifs financiers	A-12	16 824 187	11 315 879
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		**180 294 560**	**157 802 479**
TOTAL DES PASSIFS		**204 712 891**	**179 165 333**
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		**372 704 817**	**320 642 195**

BILAN CONSOLIDE Au 31/12/2020 (Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Notes	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Revenus	A-13	448 396 018	463 709 294
Coût des ventes	A-14	360 002 728	378 157 446
MARGE BRUTE		**88 393 290**	**85 551 848**
	A-15	17 431 071	18 979 182
Frais d'administration	A-15	26 752 133	29 094 774
Frais de distribution			
Autres Charges d'Exploitation	A-16	3 548 708	967 119
Autres Produits d'exploitation	A-17	974 219	2 594 827
RESULTAT D'EXPLOITATION		**41 635 597**	**39 105 600**
Charges financières nettes	A-18	3 390 150	3 063 513
Produits de Placements et Dividendes	A-19	14 718 341	4 431 239
Autres Gains Ordinaires	A-20	814 958	1 344 685
Autres Pertes Ordinaires	A-21	4 198 184	4 747 044
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS		**49 580 562**	**37 070 967**
Impôt courant & différé		14 679 920	12 804 242
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS		**34 900 642**	**24 266 725**
Eléments Extraordinaires		-	-
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		**34 900 642**	**24 266 725**
Intérêt minoritaires dans le résultat		240	400
RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE CONSOLIDANTE		**34 900 402**	**24 266 325**

BILAN CONSOLIDE Au 31/12/2020 (Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Notes	31/12/2020	31/12/2019
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'EXPLOITATION			
RÉSULTAT CONSOLIDE NET	**(A-8)**	**34 900 402**	**24 266 325**
Ajustements pour :			
- Dotations aux Amortissements	**(F-1)**	6 585 706	5 071 516
- Dotations aux Provisions	**(F-2)**	6 621 640	2 271 459
Variations Des :			
- Stocks	**(A-3)**	(3 750 272)	14 631 378
- Créances	**(A-4)**	(20 521 339)	(24 063 410)
- Autres actifs	**(F-3)**	605 535	236 351
- Fournisseurs	**(A-10)**	18 282 737	3 190 179
- Autres passifs	**(F-4)**	(1 715 289)	3 117 032
Plus-value de cession d'immobilisations financières	**(F-6)**	(13 357 017)	-
Plus ou moins-values de cession d'immobilisations corporelles		(82 562)	(387 874)
Impôt différé	**(A-6)**	(295 505)	(33 012)
Parts des minoritaires dans le résultat	**(A-8)**	240	400
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION		**27 274 276**	**28 230 492**
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	**(A-1)**	(4 166 210)	(10 159 284)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	**(F-7)**	763 214	956 727
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières		(23 248 693)	-
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		26 855 035	-
Encaissement provenant du remboursement d'emprunt obligataire		660 000	660 000
Décaissement/Encaissement sur prêts du personnel / dépôts et cautions		(373 331)	146 416
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES (AFFECTÉS AUX) ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	**(A-8)** **(A-8)** **(A-8)**	**490 015**	**(8 396 141)**
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	**(F-8)**	150	-
Libération du capital des minoritaires	**(F-8)**	(7 500 000)	(17 400 000)
Dividendes et autres distributions		(811 185)	(1 229 377)
Opérations sur fonds social		37 684 147	21 217 773
Encaissements provenant d'emprunts et des billets à ordre			
Décaissements affectés aux remboursements d'emprunts et billets à ordre	**(A-7)** **(A-7)**	(32 782 496)	(25 453 673)
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	**(A-7)**	**(3 409 384)**	**(22 865 277)**
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR L'INVESTISSEMENT DANS UNE ENTREPRISE ETRANGERE CONSOLIDEE		**58 212**	**(170 119)**
VARIATION S DE TRESORERIE		**24 413 119**	**(3 201 045)**
TRÉSORERIE AU DÉBUT DE L'EXERCICE		**15 515 158**	**18 716 203**
TRÉSORERIE À LA FIN DE LA PÉRIODE		**39 928 277**	**15 515 158**

pwc

Les commissaires aux comptes associés
M.T.B.F
Société d'Expertise Comptable
Immeuble PwC, Rue du Lac d'Annecy
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 D'AUDIT SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2020

Tunis, le 2 avril 2021
Messieurs les Actionnaires du Groupe
ENNAKL AUTOMOBILES S.A.
Z.I. Ariana – Aéroport
BP 129 – 1080 Tunis

Opinion

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale Ordinaire du 15 mai 2018, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés du groupe ENNAKL AUTOMOBILES (« Le Groupe ») qui comprennent le bilan consolidé au 31 décembre 2020, l'état de résultat consolidé et l'état des flux de trésorerie consolidé pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers consolidés font ressortir, au 31 décembre 2020, un total du bilan consolidé de 372 704 817 DT et des capitaux propres consolidés – part du groupe de 167 990 027 DT y compris le résultat consolidé – part du groupe s'élevant à 34 900 402 DT.

A notre avis, les états financiers consolidés ci-joints, présentent sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe au 31 décembre 2020, ainsi que sa performance et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Les commissaires aux comptes

Cabinet Salah Meziou
Salah MEZIOU
Managing Partner
Salah MEZIOU
Expert Comptable - Commissaire aux Comptes
Membre de l'Ordre de l'O.E.C.T
Centre Urbain Nord - Tour des Bureaux
Mezzanine - Bureau 04 - 1082 Tunis
Tél: 71 236 344 / 71 750 200 - Fax: 71 767 083

Les commissaires aux comptes associés
M.T.B.F.
Mohamed Lassaad BORJI
Partner
Les Commissaires aux comptes associés
MTBF
Membre de PricewaterhouseCoopers ILLd
Immeuble PwC - Rue Lac d'Annecy
1053 Les Berges du Lac - Tunis
Tél.: 216 71 160 000 / 71 963 900
Fax : 216 71 861 789