

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS ARRÊTÉS AU 30/06/2024

BILAN AU 30/06/2024 (En Dinar Tunisien)

	Note	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
ACTIFS				
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISÉS				
Immobilisations incorporelles		5 071 397	4 914 237	5 064 522
Moins : Amortissements		(4 057 439)	(3 347 806)	(3 730 420)
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	(A-1)	1 013 958	1 566 431	1 334 102
Immobilisations corporelles		108 472 801	102 519 726	106 230 621
Moins : Amortissements		(47 948 583)	(43 607 908)	(45 713 085)
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	(A-1)	60 524 218	58 911 818	60 517 536
Participations et créances liées à des participations		72 087 348	72 197 212	72 197 212
Moins : Provisions		(72 087 348)	(68 337 798)	(68 337 798)
TOTAL NET	(A-2)	72 087 348	68 337 798	68 337 798
Autres immobilisations financières		1 386 941	1 844 587	1 613 816
Moins : Provisions		(365 816)	(449 723)	(365 816)
TOTAL NET	(B-1)	1 021 125	1 394 864	1 248 000
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES		73 108 473	69 732 662	69 585 798
TOTAL ACTIFS IMMOBILISÉS		134 646 649	130 210 911	131 437 436
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		134 646 649	130 210 911	131 437 436
ACTIFS COURANTS				
Stocks	(B-2)	137 412 330	149 450 230	154 181 774
Moins : Provisions		(1 908 779)	(1 452 597)	(1 342 555)
TOTAL STOCKS	(B-2)	135 503 551	147 997 633	152 839 219
Clients et comptes rattachés	(B-3)	72 096 082	51 039 128	52 836 544
Moins : Provisions		(2 310 360)	(2 124 274)	(2 289 612)
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS	(B-3)	70 385 722	48 914 854	50 555 932
Autres actifs courants	(B-4)	22 511 404	27 704 896	13 270 894
Moins : Provisions Autres		(2 770 359)	(3 158 285)	(1 819 299)
TOTAL DES AUTRES ACTIFS COURANTS	(B-4)	19 741 045	24 546 611	11 451 595
Liquidités et équivalents de liquidités	(B-5)	35 697 365	22 109 511	12 678 251
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	(B-5)	261 327 683	243 568 609	227 524 997
TOTAL DES ACTIFS		395 974 332	373 779 520	358 962 433

BILAN AU 30/06/2024 (En Dinar Tunisien)

	Note	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Capitaux propres et Passifs				
Capitaux propres				
Capital social		30 000 000	30 000 000	30 000 000
Reserves et Autres capitaux propres		122 808 463	109 340 463	109 540 463
Fonds social		1 017 807	1 524 470	433 551
Résultats reportés		2 051	8 709	8 709
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		153 100 321	140 873 642	139 782 723
RESULTAT DE LA PERIODE		31 749 978	21 831 531	34 776 641
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	(B-6)	184 850 299	162 705 173	174 559 364
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	(B-7)	2 006 109	2 962 517	2 495 933
Provision pour risques et charges	(B-8)	4 363 890	9 064 339	6 326 055
Dépôts et cautionnements	(B-9)	4 000	4 000	4 000
Autres passifs non courants		805 153	892 445	709 202
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		7 179 152	12 923 301	9 535 190
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	(B-10)	158 517 379	157 552 048	153 290 301
Autres passifs courants	(B-11)	35 471 094	21 978 090	15 148 773
Concours bancaires et autres passifs financiers	(B-12)	9 956 408	18 620 908	6 428 805
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		203 944 881	198 151 046	174 867 879
TOTAL DES PASSIFS		211 124 033	211 074 347	184 403 069
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		395 974 332	373 779 520	358 962 433

ETAT DE RESULTAT DE L'EXERCICE AU 30/06/2024 (En Dinar Tunisien)

	Note	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Revenus	(R-1)	310 662 957	295 307 608	645 120 275
Coût des ventes	(R-2)	(258 906 994)	(246 909 544)	(537 729 497)
MARGE BRUTE		51 755 963	48 398 064	107 390 778
Frais de distribution	(R-3)	(21 079 880)	(15 844 650)	(35 566 240)
Frais d'administration	(R-3)	(7 707 899)	(6 877 774)	(18 676 073)
Autres produits d'exploitation	(R-4)	2 274 031	2 452 397	5 910 212
Autres charges d'exploitation	(R-5)	(1 169 296)	(453 723)	(1 412 409)
MARGE D'EXPLOITATION	(R-6)	24 072 919	27 674 314	57 646 268
Charges financières nettes	(R-7)	(2 668 402)	(3 033 628)	(7 216 021)
Produits des placements	(R-8)	16 579 018	10 176 863	10 436 035
Autres gains ordinaires	(R-9)	2 051	8 709	706 250
Autres pertes ordinaires		(578 646)	(3 272 873)	(7 459 958)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS	(R-10)	39 456 877	31 175 319	54 112 574
Impôts sur les sociétés		(7 706 899)	(9 343 788)	(19 335 933)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS		31 749 978	21 831 531	34 776 641
RESULTAT NET DE LA PERIODE		31 749 978	21 831 531	34 776 641

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE DE L'EXERCICE AU 30/06/2024 (En Dinar Tunisien)

	Note	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	(B-6)	31 749 978	21 831 531	34 776 641
Ajustements pour :	(F-1)			
Dotations aux amortissements	(F-2)	3 154 530	2 611 426	5 778 321
Régularisation des amortissements cumulés	(F-2)	(5 000)	-	(2 935)
Dotations nettes aux provisions	(F-3)	(4 274 546)	952 956	(3 161 924)
Variations Des :	(F-4)			
Stocks	(F-6)	16 769 444	16 478 297	11 746 753
Créances	(F-7)	(19 859 538)	22 097 304	29 299 888
Autres actifs	(F-7)	(9 141 804)	(5 919 436)	7 722 577
Fournisseurs	(R-7)	5 227 078	(38 679 510)	(42 808 013)
Autres passifs courants		4 232 321	4 759 290	(12 070 027)
Autres passifs non courants		64 026	(221 104)	(442 208)
Intérêts courus et non échus		-	107 754	-
Plus ou moins-values sur cessions d'immobilisations corporelles		(689 316)	(32 000)	(453 889)
Perte sur titres de participation Af CAR		3 859 414	-	(69 199)
Resultat des opérations de placement	(A-1)	-	-	-
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE L'EXPLOITATION		28 276 607	23 986 508	31 315 985
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	(F-8)			
Décaissements affectés à l'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	(A-3)	(2 981 572)	(920 283)	(5 601 388)
Encassements provenant de la cession des immobilisations corporelles et incorporelles	(A-3)	834 800	32 000	464 400
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	(F-9)	(3 749 550)	-	69 199
Encassements provenant des opérations de placement	(F-9)	128 170	(235 014)	787 746
Encassements et Décaissements sur prêts au personnel et cautionnements	(F-9)	-	-	-
FLUX DE TRESORERIE AFFECTÉS AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		(5 768 152)	(1 123 297)	(4 280 043)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT	(B-5)			
Dividendes et autres distributions	(2 100 000)	(19 500 000)	(19 500 000)	(19 500 000)
Décaissements sur fonds social	(427 119)	(405 387)	(1 458 445)	-
Encassements sur emprunts		10 000 000	30 000 000	30 000 000
Remboursements d'emprunts	(445 009)	(6 405 849)	(36 830 283)	-
Encassements provenant des billets à ordre et obligations cautionnées	33 366 106	25 892 506	58 394 027	-
Décaissements affectés aux remboursements de billets à ordre	(29 883 313)	(26 337 112)	(60 965 132)	-
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES (AFFECTÉS AUX) ACTIVITES DE FINANCEMENT		510 660	(16 755 842)	(30 359 833)
VARIATIONS DE TRESORERIE		23 019 114	6 107 369	(3 323 891)
Tresorerie au début de l'exercice		12 678 251	16 007 142	16 007 142
TRESORERIE A LA FIN DE LA PERIODE		35 697 365	22 109 511	12 678 251



La tour BDO, Bloc E-International City Center 3
Centre Urbain Nord-1082 Tunis.
Tel: +216 70 221 600
Fax: +216 70 221 616
E-mail: bdo@bdo.tn



Centre Urbain Nord, Immeuble ICC Mezzanine
Bureau M. 804 - 1082 Tunis
Tél. +216 71 750 200
Fax. +216 71 767 083
E-mail: s.meziou@gn.tn

Tunis, le 2 septembre 2024

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS ETABLIS CONFORMEMENT AU SYSTEME COMPTABLE DES ENTREPRISES ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2024

Aux Actionnaires de la société
Ennakl Automobiles
Z.I Ariana - Aéroport BP 129 - 1080 Tunis

Introduction

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 individuels intermédiaires de la société Ennakl Automobiles SA pour la période allant du 1er janvier au 30 juin 2024 arrêtés conformément au système comptable des entreprises.

Ces états financiers individuels intermédiaires font ressortir un total net bilan de **395 974 332 DT** et des capitaux propres s'élevant à **184 850 299 DT** y compris le résultat bénéficiaire de la période qui s'élève à **31 749 978 DT**.

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

Etendue de l'examen limité

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 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 individuels intermédiaires ci-joints de la société Ennakl Automobiles SA arrêtés au 30 juin 2024, ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 30 juin 2024, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date conformément au système comptable des entreprises.

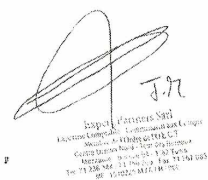
Les commissaires aux comptes

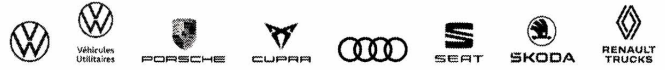
BDO Tunisie

Khaled MNIF
Partner

Expert-Partners

Jamel MEZIOU
Partner





ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS ARRÊTÉS AU 30/06/2024

BILAN CONSOLIDÉ AU 30/06/2024 (En Dinar Tunisien)

Actifs	Note	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés :				
Immobilisations incorporelles		5 461 788	5 286 028	5 436 313
Amortissements des immobilisations incorporelles		(4 415 750)	(3 689 392)	(4 080 447)
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	(A-1)	1 046 038	1 596 636	1 355 866
Immobilisations corporelles		128 790 984	118 682 418	123 118 065
Amortissements des immobilisations corporelles		(53 151 296)	(47 768 665)	(50 365 698)
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	(A-1)	75 639 688	70 913 753	72 752 367
Titres de participation non consolidée		60 088 648	64 376 885	64 376 885
Provisions participations non consolidées		-	(4 288 238)	(4 288 238)
Autres immobilisations financières		1 585 468	2 084 434	1 839 818
Provisions des autres immobilisations financières		(365 816)	(449 723)	(365 816)
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	(A-2)	61 308 300	61 723 358	61 562 649
TOTAL ACTIFS IMMOBILISES	a	137 994 026	134 233 747	135 670 882
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		137 994 026	134 233 747	135 670 882
ACTIFS COURANTS				
Stocks		159 432 552	167 931 975	171 177 332
Provisions / Stocks		(3 855 248)	(3 800 317)	(3 185 946)
TOTAL STOCKS	(A-3)	155 577 304	164 131 658	167 991 386
Clients et comptes rattachés		92 870 681	72 277 465	73 037 793
Provisions / créances clients		(3 842 052)	(3 731 319)	(3 742 527)
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	(A-4)	89 028 629	68 546 146	69 295 266
Autres Actifs courants		17 817 519	15 956 013	14 467 656
Provisions / dépréciation autres actifs courants		(2 859 822)	(3 289 287)	(1 937 973)
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	(A-5)	14 957 697	12 666 726	12 529 683
Actif d'impôts différés		4 492 288	5 971 361	4 791 495
Liquidités et équivalents de liquidités		43 460 329	27 658 981	18 379 801
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	(A-7)	307 516 247	278 974 872	272 987 731
TOTAL DES ACTIFS		445 510 273	413 208 619	408 658 613



La tour BDO, Bloc E International City Center 3
Centre Urbain Nord 1082 Tunis.
Tel : +216 70 221 600
Fax : +216 70 221 616
E-mail : bdo@bdo.tn



Centre Urbain Nord, Immeuble ICC Mezzanine
Bureau M. 804 - 1082 Tunis
Tel : +216 71 750 200
Fax : +216 71 767 083
E-mail : s.mezzouagmet

Tunis, le 2 septembre 2024

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES ETABLIS CONFORMEMENT AU SYSTEME COMPTABLE DES ENTREPRISES ARRETES AU 30 JUIN 2024

Aux Actionnaires de la société
Ennakl Automobiles
Z.I Ariana – Aéroport BP 129 – 1080 Tunis

BILAN CONSOLIDÉ AU 30/06/2024 (En Dinar Tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		30 000 000	30 000 000	30 000 000
Capital réserves		169 375 475	151 890 653	150 576 601
Reserves consolidées		29 029 655	21 860 204	40 313 043
Résultat consolidé	(A-8)	228 353 130	203 750 857	220 889 644
TOTAL CAPITAUX CONSOLIDES (II)				
Intérêts minoritaires dans les capitaux		3 242	2 515	2 504
Intérêts minoritaires dans le résultat		298	263	628
TOTAL DES INTERETS MINORITAIRES (III)	(A-8)	3 540	2 778	3 132
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts		2 374 131	3 698 562	3 047 956
Autres passifs non courants		836 591	909 294	733 771
Provisions pour risques et charges		4 488 736	9 251 291	6 718 925
Dépôts et cautionnements reçus		4 000	4 000	4 000
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	(A-9)	7 703 458	13 863 147	10 504 662
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés		159 655 210	156 944 031	153 078 870
Passif d'impôts différés		1 700 301	1 005 803	1 054 312
Autres passifs courants		37 762 210	18 644 526	16 320 956
Concours bancaires et autres passifs financiers		10 332 424	18 997 077	6 807 037
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	(A-10)	209 450 145	195 591 837	177 261 175
TOTAL DES PASSIFS (III)	(A-11)	211 153 603	209 454 984	187 765 837
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS (I+II+III)	(A-12)	445 510 273	413 208 619	408 658 613

Introduction

Conformément aux dispositions de l'Article 21 Bis de la Loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la Loi n°2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons effectué l'examen limité des états financiers consolidés intermédiaires du groupe Ennakl Automobiles SA, arrêtés conformément au système comptable des entreprises, comprenant le bilan consolidé établi au 30 juin 2024, l'état de résultat consolidé ainsi que l'état de flux de trésorerie consolidé pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers consolidés intermédiaires font apparaître un total bilan consolidé de **445 510 273 DT**, des capitaux propres consolidés-part du groupe s'élevant à **228 353 130 DT** et compris le résultat consolidé de la période-part du groupe qui s'élève à **29 029 655 DT**.

La direction du groupe 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 consolidés intermédiaires.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre 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 procédés 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 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 consolidés intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière consolidée intermédiaire du Groupe Ennakl Automobiles S.A. arrêtée au 30 juin 2024, ainsi que de sa performance financière consolidée et de ses flux de trésorerie consolidés pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Les commissaires aux comptes

BDO Tunisie
Khaled MNIF
Partner

Expert-Partners
Jamel MEZIOU
Partner

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDÉ DE L'EXERCICE AU 30/06/2024 (En Dinar Tunisien)

Revenus	Note	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Revenus		347 918 501	329 724 566	714 510 449
Coût des ventes		(282 607 193)	(270 645 176)	(584 201 661)
MARGE BRUTE	(A-14)	65 311 308	59 079 390	130 308 788
Frais d'administration		(9 904 507)	(8 961 699)	(22 820 648)
Frais de distribution		(23 277 055)	(17 771 044)	(39 843 635)
Autres produits d'exploitation		(1 552 400)	(949 941)	(1 765 792)
Autres charges d'exploitation		1 332 297	1 526 484	4 385 465
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(A-15)	31 909 643	32 923 190	70 464 178
Charges financières nettes		(2 743 047)	(3 058 795)	(7 290 174)
Produits de placements et dividendes		8 607 123	5 207 820	5 504 326
Autres gains ordinaires		2 611 407	394 040	1 659 172
Autres pertes ordinaires		(958 115)	(3 777 105)	(7 756 164)
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES AVANT IMPÔTS	(A-16)	39 427 011	31 689 159	62 581 338
Impôts courants et différés		(19 058 058)	(19 689 692)	(12 925)
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORDINAIRES APRÈS IMPÔTS	(A-17)	20 368 953	11 999 467	49 655 813
Part des minoritaires dans le résultat		298	263	628
RÉSULTAT NET REVENANT À LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE	(A-18)	20 029 655	21 860 204	40 313 043

ETAT DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ DE L'EXERCICE AU 30/06/2024 (En Dinar Tunisien)

FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'EXPLOITATION	Note	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Résultat net après impôts		29 029 655	21 860 204	40 313 043
Ajustements pour :				
Dotations aux amortissements		4 232 119	3 515 954	7 742 361
Régularisation des amortissements		(5 000)	-	(2 925)
Provisions nettes de reprises de provisions		(4 827 652)	1 396 924	(3 173 925)
Quote-part de la subvention d'investissement inscrite en résultat		(2 500)	(2 500)	(5 000)
Variations Des :				
Stocks		11 744 780	16 268 956	13 023 599
Créances clients		(19 832 888)	17 183 432	16 423 104
Autres actifs courants		(3 138 600)	7 239 690	7 786 665
Dettes Fournisseurs		6 576 340	(38 120 441)	(41 852 358)
Autres passifs courants		2 540 854	(924 467)	(3 248 437)
Autres passifs non courants		64 026	(221 104)	(442 208)
Plus ou moins-values de cessions d'immobilisations corporelles		(1 146 026)	(150 889)	(1 127 146)
Intérêts courus et non échus		(2 218)	115 301	10 210
Impôts différés		945 196	(666 726)	561 649
Parts des minoritaires dans le résultat		298	263	628
Pertes sur titres de participations AFCA		4 288 238	-	-
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS À L'EXPLOITATION	(A-19)	30 466 624	27 495 197	36 009 250
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(7 089 807)	(4 069 490)	(10 165 965)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		1 431 219	151 000	1 269 171
Décassements/Encaissements sur les autres immobilisations financières		43 087	(230 690)	955 308
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	(A-20)	(5 615 503)	(4 149 180)	(7 941 486)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Libération du capital des minoritaires (STLV)		450	-	-
Dividendes et autres distributions		(2 100 000)	(19 500 000)	(19 500 000)
Décassements sur fond social		(524 815)	(477 243)	(1 743 225)
Encaissements provenant des emprunts et des billets à ordre		33 366 100	4 684 247	89 498 094
Décassements affectés aux emprunts et aux billets à ordre		(30 512 333)	(444 606)	(97 993 397)
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES (AFFECTÉS AUX) ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	(A-21)	229 403	(15 737 602)	(29 738 528)
VARIATION S DE TRÉSORERIE		25 080 527	7 608 415	(1 670 765)
TRÉSORERIE AU DÉBUT DE L'EXERCICE	(A-22)	18 379 801	20 050 566	20 050 566
TRÉSORERIE À LA FIN DE LA PÉRIODE	(A-23)	43 460 329	27 658 981	18 379 801



Expert-Partners
Jamel MEZIOU
Partner

Expert-Partners
Jamel MEZIOU
Partner