

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES INDIVIDUELS IFRS - ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2024

Etat de la situation financière (En dinars tunisiens)

	Note	30 / 06 / 2024	30 / 06 / 2023
Actifs			
Immobilisations incorporelles	A1	1 013 958	1 334 102
Immobilisations corporelles	A1	57 284 957	56 647 782
Immeubles de placement	A2	7 038 597	7 045 201
Droits d'utilisation	A3	2 509 334	1 894 966
Actifs financiers à la juste valeur par le biais des AERG	A4	115 152 748	90 043 444
Actifs financiers au coût amorti	A5	1 269 302	1 139 191
Titres de participation dans les filiales	A6	11 998 800	8 249 250
Actif d'impôt différé	P4	-	794 880
Actifs non courants		196 267 696	167 148 816
Stocks	A7	134 234 745	151 433 604
Créances clients	A8	122 459 363	121 598 047
Actifs financiers au coût amorti (CT)	A9	507 285	585 130
Autres actifs courants	A10	19 211 356	11 161 139
Liquidités et équivalents de liquidités	A11	33 669 635	10 035 549
Actifs courants		310 082 384	294 813 469
Total des actifs		506 350 080	461 962 285

Etat de la situation financière (En dinars tunisiens)

	Note	30 / 06 / 2024	30 / 06 / 2023
Capitaux propres			
Capital social		30 000 000	30 000 000
Réserves		182 922 407	143 328 368
Résultat de l'exercice		28 979 181	35 479 697
Total des capitaux propres		241 901 588	208 808 065
Passifs			
Emprunts	P1	2 006 109	2 495 933
Obligations locatives	P1	2 841 885	2 135 808
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2	387 068	357 943
Provision pour risques et charges	P3	4 363 890	6 326 055
Autres passifs non courants		395 683	331 657
Passif d'impôt différé	P4	232 872	-
Passifs non courants		10 227 507	11 647 396
Dettes fournisseurs	P5	156 884 018	150 390 839
Autres passifs courants	P6	33 280 181	11 305 652
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2	22 403	19 602
Passif d'impôt courant	P4	2 194 919	3 847 122
Emprunts et dettes financières	P1	60 284 893	75 198 102
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	P7	1 554 571	745 507
Passifs courants		254 220 985	241 506 824
Total passifs		264 448 492	253 154 220
Total des capitaux propres et passifs		506 350 080	461 962 285

Etat de résultat net (En dinars tunisiens)

	Note	30 / 06 / 2024	30 / 06 / 2023
Activités poursuivies			
Produits issus des contrats avec les clients	R-1	310 954 251	295 748 283
Coûts des ventes	R-2	(259 420 133)	(246 916 518)
Marge brute		51 534 118	48 831 765
Autres gains	R-3	3 593 540	4 563 450
Frais de commercialisation et de distribution	R-4	(12 020 302)	(10 184 505)
Charges administratives	R-5	(16 751 563)	(18 441 858)
Autres pertes	R-6	(1 644 347)	(2 635 696)
Résultat opérationnel		24 711 446	22 133 156
Produits financiers	R-7	16 640 511	10 364 085
Charges financières	R-8	(3 640 959)	(3 272 806)
Résultat financier net		12 999 552	7 091 279
Résultat avant impôt		37 710 998	29 224 435
Charge d'impôt sur le résultat	P4	(8 731 817)	(7 452 940)
Résultat après impôt des activités poursuivies		28 979 181	21 771 495
Résultat consolidé de la période		28 979 181	21 771 495
Résultat consolidé de base par action		0,966	0,726
Résultat consolidé dilué par action		0,966	0,726
Autres éléments du résultat global			
Instruments financiers à la juste valeur par le biais des AERG	A4	25 109 304	18 000 119
Ecart actuariel (OCI)	P-2	5 038	1 842
Autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôt		25 114 342	18 001 961
Résultat global de la période		54 093 523	39 773 456
Résultat global de base par action		1,803	1,326
Résultat global dilué par action		1,803	1,326

Etat des flux de trésorerie (En dinars tunisiens)

	30 / 06 / 2024	30 / 06 / 2023
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Résultat avant impôt	37 710 998	29 224 435
Ajustements pour :		
Dotations aux amortissements	2 495 318	2 762 821
Régul amortissements cumulés	(5 000)	-
Indemnité de départ à la retraite	39 798	5 604
Dotations aux provisions	1 745 897	4 383 330
Reprises sur provisions	(5 838 165)	(4 053 066)
Charge d'impôt exigible	(8 731 817)	(7 452 940)
Variation de l'impôt différé	1 024 918	(1 890 847)
Variation de l'impôt courant	(1 652 203)	(4 459 584)
Charges financières des obligations locatives	(13 172)	6 479
Plus ou moins-value sur instruments de couverture	809 064	69 529
Plus ou moins-value sur cession d'immobilisations corporelles	(455 336)	65 484
Perte sur titres de participation AFCAR	3 859 414	-
Variation du BFR :		
Variation des stocks	16 622 630	15 165 714
Variation des créances clients	(1 063 336)	(8 506 477)
Variation des autres actifs courants	(9 001 277)	(7 12 869)
Variation des dettes fournisseurs	6 493 179	(35 025 369)
Variation des autres passifs	3 138 555	3 811 332
Variation des ICNE	-	107 755
Total des flux de trésorerie provenant de l'exploitation	47 179 466	(6 498 669)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations	(2 981 572)	(920 284)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations	741 041	32 000
Encaissements provenant de la cession d'autres actifs financiers	(3 749 550)	-
Décassements provenant des opérations de placement	-	(6 000 000)
Encaissements/Décassements provenant des prêts et avances au personnel & cautionnements	(52 266)	(318 328)
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(6 042 347)	(7 206 612)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Décassements provenant de distributions de dividendes	(2 100 000)	(19 500 000)
Décassement sur emprunts	(4 405 009)	(6 405 849)
Encaissement sur emprunts	33 366 100	10 000 000
Encaissement/Décassement sur crédit de gestion et billet à ordre	(48 324 124)	28 037 584
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement	(17 503 033)	12 131 735
Variations de la trésorerie	23 634 086	(1 573 546)
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	10 035 549	13 822 011
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période	33 669 635	12 248 465



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. B04-1082 Tunis
Tel : +216 71 750 200 - Fax : +216 71 767 083
E-mail : s.mezziou@gnet.tn

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES INDIVIDUELS ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2024 CONFORMEMENT AU REFERENTIEL IFRS

Introduction

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers individuels intermédiaires, ci-joints, de la société « ENNAKL AUTOMOBILES S.A. », arrêtés conformément au référentiel IFRS, comprenant l'état de la situation financière au 30 juin 2024, l'état de résultat net et des autres éléments du résultat global, le tableau de variations des capitaux propres et l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers individuels font apparaître un total net bilan de **506 350 080 DT**, un total des capitaux propres de **241 901 588 DT** y compris le résultat bénéficiaire s'élevant à **28 979 181 DT**.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers individuels intermédiaires, conformément au référentiel IFRS. Il nous appartient d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers 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 limité 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 S.A. arrêtés au 30 juin 2024, 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 de six mois close à cette date, conformément au référentiel IFRS.

Les co-commissaires aux comptes

BDO Tunisie
Khaled MNIF
Partner

Expert-Partners
Jamel MEZIOU
Partner



ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES IFRS - ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2024

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

Note	30/06/2024	30/06/2023
ACTIFS		
Immobilisations incorporelles	A1 1 046 038	1 355 866
Immobilisations corporelles	A1 72 400 426	68 882 612
Immeubles de placement	A2 7 038 597	7 045 201
Droits d'utilisation	A1 2 836 414	2 086 491
Actifs financiers à la juste valeur par le biais des AERG	A3 115 152 848	90 043 543
Actifs financiers au coût amorti	A4 1 326 324	1 393 621
Actifs d'impôt différé	P4 1 280 009	1 974 318
ACTIFS NON COURANTS	201 080 656	172 781 652
Stocks		
Créances clients	A5 154 579 667	166 770 120
Actifs financiers au coût amorti (CT)	A6 141 324 649	140 366 008
Autres actifs courants	A4 777 162	641 293
Liquidités et équivalents de liquidités	A7 14 378 168	12 232 229
	A8 41 209 191	18 154 340
ACTIFS COURANTS	352 268 837	338 163 990
TOTAL DES ACTIFS	553 349 493	510 945 642

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

Note	30/06/2024	30/06/2023
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	30 000 000	30 000 000
Réserves consolidées	226 671 381	180 864 657
Résultat consolidé	27 686 440	41 694 813
TOTAL CAPITAUX CONSOLIDES	284 357 821	252 559 470
Intérêts minoritaires dans les capitaux	3 237	2 486
Intérêts minoritaires dans le résultat	301	635
TOTAL DES INTERETS MINORITAIRES	3 538	3 121
PASSIFS		
Emprunts	P1 2 374 131	3 047 966
Obligations locatives	P1 3 179 600	2 392 108
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2 418 505	382 512
Provision pour risques et charges	P3 4 488 736	6 718 925
Autres passifs non courants	395 683	331 657
PASSIFS NON COURANTS	10 856 655	12 873 168
Dettes fournisseurs	P5 158 020 819	152 625 266
Passif d'impôt courant	P4 2 850 747	3 917 643
Autres passifs courants	P6 34 923 565	12 417 584
Emprunts et dettes financières	P1 60 652 914	75 566 123
Provision pour indemnité de départ à la retraite (CT)	P2 22 403	19 602
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	P7 1 661 031	963 665
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	258 131 479	245 509 883
TOTAL DES PASSIFS	268 988 134	258 383 051
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	553 349 493	510 945 642

Etat de résultat consolidé intermédiaire (En dinars tunisiens)

Note	30/06/2024	30/06/2023
Produits issus des contrats avec les clients	R-1 348 209 795	330 165 241
Coûts des ventes	R-2 (283 246 532)	(270 849 797)
MARGE BRUTE	64 963 263	59 315 444
Frais de commercialisation et de distribution	R-3 (12 953 477)	(10 887 411)
Charges administratives	R-4 (20 033 928)	(19 017 447)
Autres produits	R-5 1 735 602	445 020
Autres charges	R-6 (938 086)	(1 954 594)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	32 773 374	27 901 012
Produits financiers	R-7 8 679 167	5 407 104
Charges financières	R-8 (3 622 010)	(3 253 537)
RÉSULTAT FINANCIER NET	5 057 157	2 153 567
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	37 830 531	30 054 579
Charge d'impôt sur le résultat	P-4 (10 143 789)	(8 552 264)
- RÉSULTAT APRÈS IMPÔT DES ACTIVITÉS POURSUIVIES	27 686 742	21 502 315
- RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE	27 686 742	21 502 315
- RÉSULTAT CONSOLIDÉ DE LA PÉRIODE	27 686 440	21 502 060
- PART DES MINORITAIRES DANS LE RÉSULTAT DE LA PÉRIODE	301	255
Résultat consolidé de base par action	0,923	0,717
Résultat consolidé dilué par action	0,923	0,717
AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Instruments de capitaux propres à la JV par le biais des AERG	C-1 25 109 304	18 000 135
Ecart actuariel (OCI)	P-2 5 057	3 059
Impôts sur les AERG	P-4 (2 384)	(1 065)
- AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE, NETS D'IMPÔT	25 111 977	18 002 129
- AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE CONSOLIDÉ, NETS D'IMPÔT	25 111 977	18 002 108
- PART DES MINORITAIRES DANS LES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE, NETS D'IMPÔT	-	21
- RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE	52 798 719	39 504 444
- RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE CONSOLIDÉ	52 798 417	39 504 168
- PART DES MINORITAIRES DANS LE RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE	301	276
Résultat global consolidé de base par action	1,760	1,317
Résultat global consolidé dilué par action	1,760	1,317

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

	30/06/2024	30/06/2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES		
Résultat avant impôt	37 830 531	30 054 579
AJUSTEMENTS POUR :		
Amortissements et provisions	(947 808)	4 590 964
Régul amortissements cumulés	(5 000)	-
Indemnité de départ à la retraite	43 851	7 149
Plus ou moins-value sur instruments de couverture	697 366	3 206
Plus ou moins-value sur les actifs financiers par le biais des AERG	-	-
Plus ou moins-value sur cession d'immobilisations corporelles	(907 560)	(53 404)
Variation écart de conversion	-	-
Charge d'impôt	(10 143 789)	(8 552 264)
Variation de l'impôt différé	691 925	(1 943 183)
Variation autres passifs non courants	64 026	(221 104)
Variation de l'impôt courant	(1 066 896)	(5 169 390)
Perte sur titres de participation AFCAR	4 288 238	-
VARIATION DU BFR :	11 511 045	14 620 249
Variation des stocks	(1 230 437)	(13 765 749)
Variation des créances clients	(3 067 788)	10 181 075
Variation des autres actifs courants	5 395 553	(38 156 284)
Variation des dettes fournisseurs	3 605 580	5 454 871
Variation des autres passifs courants	(145 525)	(144 554)
TOTAL DES FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT (AFFECTÉS) AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	46 613 313	(3 093 839)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Décassements liés à l'acquisition d'immobilisations	(7 089 807)	(4 069 490)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations	1 286 510	151 000
Décassements liés à l'acquisition d'immobilisations financières	-	(6 000 000)
Encaissements provenant des actifs financiers	(68 571)	(361 922)
TOTAL DES FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT (AFFECTÉS) ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	(5 871 868)	(10 280 412)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Libération du capital des minoritaires	450	-
Décassements suite à la distribution de dividendes	(2 100 000)	(19 500 000)
Encaissement sur emprunt et billets à ordre	33 366 100	36 996 573
Décaissement sur emprunt et billets à ordre	(30 512 332)	(32 756 932)
Encaissement/décaissement sur crédit de gestion à court terme	(18 440 812)	28 597 552
TOTAL DES FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	(17 686 595)	13 337 493
VARIATIONS DE LA TRÉSORERIE		
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE EN DÉBUT DE PÉRIODE	18 154 340	17 503 836
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE EN FIN DE PÉRIODE	41 209 191	17 467 078



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 71 367 083
E-mail : s.mezouaguet@tn

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2024 ÉTABLIS CONFORMEMENT AU REFERENTIEL IFRS

Introduction

Nous avons effectué 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 S.A.» et de ses filiales («le Groupe»), arrêtés conformément au référentiel IFRS, comprenant l'état de la situation financière consolidée au 30 juin 2024, 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 2024, un total bilan consolidé de **553 349 493 DT** et des capitaux propres consolidés-part du groupe de **284 357 821 DT** y compris le résultat consolidé-part du groupe s'élevant à **27 686 440 DT**.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés intermédiaires conformément au référentiel IFRS. Il nous appartient d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires consolidés sur la base de notre examen limité.

Étendue 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 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 2024, 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 de 6 mois close à cette date, conformément au référentiel IFRS.

BDO Tunisie
Khalid MNIF
Partner

Expert-Partners
Jamel MEZOU
Partner

Les co-commissaires aux comptes

