

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES IFRS - ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2024

Etat de la situation financière consolidée intermédiaire (En dinars tunisiens)			
	Note	31/12/2024	31/12/2023
ACTIFS			
Immobilisations incorporelles	A1	784 778	1 355 866
Immobilisations corporelles	A1	73 385 447	68 882 612
Immeubles de placement	A2	7 038 597	7 045 201
Droits d'utilisation	A1	2 575 407	2 086 491
Actifs financiers à la juste valeur par le biais des AERG	A3	113 573 176	90 043 543
Actifs financiers au coût amorti	A4	1 336 944	1 393 621
Actifs d'impôt différé	P4	1 432 611	1 974 318
ACTIFS NON COURANTS		200 126 960	172 781 652
Stocks			
Créances clients	A5	153 364 172	166 770 120
Actifs financiers au coût amorti (CT)	A6	121 472 183	140 366 008
Autres actifs courants	A4	508 985	641 293
Liquidités et équivalents de liquidités	A7	10 705 875	12 232 229
	A8	40 390 042	18 154 340
ACTIFS COURANTS		326 441 257	338 163 990
TOTAL DES ACTIFS		526 568 217	510 945 642

Etat de la situation financière consolidée intermédiaire (En dinars tunisiens)			
	Note	31/12/2024	31/12/2023
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		30 000 000	30 000 000
Réserves consolidées		225 040 546	180 864 657
Résultat consolidé		47 295 305	41 694 813
TOTAL CAPITAUX CONSOLIDES		302 335 851	252 559 470
Intérêts minoritaires dans les capitaux		3 237	2 486
Intérêts minoritaires dans le résultat		749	635
TOTAL DES INTERETS MINORITAIRES PASSIFS		3 986	3 121
Emprunts	P1	1 875 136	3 047 966
Obligations locatives	P1	3 001 962	2 392 108
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2	462 679	382 512
Provision pour risques et charges	P3	6 579 291	6 718 925
Autres passifs non courants		203 665	331 657
PASSIFS NON COURANTS		12 122 733	12 873 168
Dettes fournisseurs	P5	154 841 022	152 625 266
Passif d'impôt courant	P4	4 381 709	3 917 643
Autres passifs courants	P6	15 256 076	12 417 584
Emprunts et dettes financières	P1	35 940 475	75 566 123
Provision pour indemnité de départ à la retraite (CT)	P2	22 395	19 602
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	P7	1 663 970	963 665
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		212 105 647	245 509 883
TOTAL DES PASSIFS		224 228 380	258 383 051
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		526 568 217	510 945 642

Etat de résultat consolidé intermédiaire (En dinars tunisiens)			
	Note	31/12/2024	31/12/2023
Produits issus des contrats avec les clients	R-1	678 158 357	714 912 828
Coûts des ventes	R-2	(542 805 683)	(578 664 846)
MARGE BRUTE		135 352 674	136 247 981
Frais de commercialisation et de distribution	R-3	(26 002 620)	(24 856 248)
Charges administratives	R-4	(43 870 770)	(40 832 915)
Autres produits	R-5	3 793 333	2 739 814
Autres charges	R-6	(2 872 730)	(8 720 292)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL		66 399 887	64 578 341
Produits financiers	R-7	8 953 511	7 060 874
Charges financières	R-8	(5 504 233)	(7 572 044)
RÉSULTAT FINANCIER NET		3 449 278	-511 170
RÉSULTAT AVANT IMPÔT		69 849 165	64 067 171
Charge d'impôt sur le résultat	P-4	(22 553 111)	(22 371 722)
- RÉSULTAT APRÈS IMPÔT DES ACTIVITÉS POURSUIVIES		47 296 054	41 695 449
- RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		47 296 054	41 695 449
- RÉSULTAT CONSOLIDÉ DE LA PÉRIODE		47 295 305	41 694 813
- PART DES MINORITAIRES DANS LE RÉSULTAT DE LA PÉRIODE		749	636
Résultat consolidé de base par action		1,577	1,390
Résultat consolidé dilué par action		1,577	1,390
AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL			
Instruments de capitaux propres à la JV par le biais des AERG	C-1	23 529 633	26 993 556
Ecart actuariel (OCI)	P-2	(39 109)	(15 478)
Impôts sur les AERG	P-4	(9 381)	4 298
- AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE, NETS D'IMPÔT		23 481 143	26 982 377
- AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE CONSOLIDÉ, NETS D'IMPÔT		23 481 143	26 982 377
- PART DES MINORITAIRES DANS LES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE, NETS D'IMPÔT		0	0
- RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE		70 777 197	68 677 825
- RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE CONSOLIDÉ		70 776 448	68 677 189
- PART DES MINORITAIRES DANS LE RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE		749	636
Résultat global consolidé de base par action		2,359	2,289
Résultat global consolidé dilué par action		2,359	2,289

Etat des flux de trésorerie consolidé intermédiaire (En dinars tunisiens)			
		31/12/2024	31/12/2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES			
Résultat avant impôt		69 849 165	64 067 171
AJUSTEMENTS POUR :			
Amortissements et provisions		3 526 157	4 043 345
Indemnité de départ à la retraite		43 851	34 192
Plus ou moins-values sur instruments de couverture		700 305	(1 398 626)
Plus ou moins-values sur cession d'immobilisations corporelles		(2 311 035)	(925 335)
Perte sur titres de participation AFCAR		4 288 238	-
Charge d'impôt		(22 553 111)	(22 371 722)
Variation de l'impôt différé		532 326	665 704
Variation de l'impôt courant		464 066	(5 528 249)
Variation autres passifs non courants		(127 992)	(442 208)
VARIATION DU BFR :			
Variation des stocks		14 423 895	10 709 131
Variation des créances clients		19 214 596	(1 143 326)
Variation des autres actifs courants		668 508	7 878 607
Variation des dettes fournisseurs		2 215 756	(38 932 438)
Variation des autres passifs courants		2 838 092	1 292 439
Variation de l'obligation locative		(323 164)	(282 037)
TOTAL DES FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT (AFFECTÉS) AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		93 449 654	17 666 649
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Décassements liés à l'acquisition d'immobilisations		(13 437 105)	(10 165 965)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations		3 856 012	1 269 171
Encaissements provenant des actifs financiers		165 172	389 340
TOTAL DES FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT (AFFECTÉS) ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		(9 415 922)	(8 507 454)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Libération du capital des minoritaires		450	-
Décassements à la suite de la distribution de dividendes		(21 000 000)	(19 500 250)
Encaissement sur emprunt et billets à ordre et obligations cautionnées		60 293 179	89 498 094
Décaissement sur emprunt et billets à ordre et obligations cautionnées		(57 575 783)	(97 993 397)
Encaissement/décaissement sur emprunts		(43 515 875)	19 486 862
TOTAL DES FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		(61 798 029)	(8 508 691)
VARIATIONS DE LA TRÉSORERIE		22 235 703	650 504
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE EN DÉBUT DE PÉRIODE		18 154 340	17 503 836
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE EN FIN DE PÉRIODE		40 390 042	18 154 340



La tour BDO, Bloc E-International City Center 3
Centre Urbain Nord-1082 Tunis.
Tél. : +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@net.tn

RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ETABLIS SELON LES NORMES IFRS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2024

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de la société ENNAKL AUTOMOBILES et de ses filiales (le « groupe ») qui comprennent l'état de la situation financière consolidée au 31 décembre 2024, l'état consolidé du résultat net et l'état consolidé des autres éléments du résultat global, le tableau de variation des capitaux propres consolidés 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.

Ces états financiers consolidés font ressortir, au 31 décembre 2024, un total du bilan consolidé de **526 568 217 DT** et des capitaux propres consolidés – part du groupe de **302 335 851 DT** y compris le résultat consolidé – part du groupe s'élevant à **47 295 305 DT**.

A notre avis, les états financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière consolidée du groupe ENNAKL AUTOMOBILES au 31 décembre 2024, ainsi que sa performance financière consolidée et ses flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Tunis, le 23 avril 2025

Les co-commissaires aux comptes

BDO Tunisie
Khaled MNIF
Partner

Expert-Partners
Jamel MEZIOU
Partner

Signature of Khaled MNIF

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES INDIVIDUELS IFRS - ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2024

Etat de la situation financière (En dinars tunisiens)			
	Note	31 / 12 / 2024	31 / 12 / 2023
Actifs			
Immobilisations incorporelles	A1	739 607	1 334 102
Immobilisations corporelles	A1	59 830 619	56 647 782
Immeubles de placement	A2	7 038 596	7 045 201
Droits d'utilisation	A3	2 376 394	1 894 966
Actifs financiers à la juste valeur par le biais des AERG	A4	113 573 076	90 043 444
Actifs financiers au coût amorti	A5	1 090 597	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		196 647 689	167 148 816
Stocks	A7	133 164 166	151 433 604
Créances clients	A8	95 473 976	121 598 047
Actifs financiers au coût amorti (CT)	A9	441 281	585 130
Autres actifs courants	A10	11 504 753	11 161 139
Liquidités et équivalents de liquidités	A11	28 663 707	10 035 549
Actifs courants		269 247 883	294 813 469
Total des actifs		465 895 572	461 962 285

Etat de la situation financière (En dinars tunisiens)			
	Note	31 / 12 / 2024	31 / 12 / 2023
Capitaux propres			
Capital social		30 000 000	30 000 000
Reserves		181 296 796	143 328 368
Résultat de l'exercice		41 560 494	35 479 697
Total des capitaux propres		252 857 290	208 808 065
Passifs			
Emprunts	P1	1 493 158	2 495 933
Obligations locatives	P1	2 791 308	2 135 808
Provision pour indemnité de départ à la retraite	P2	425 023	357 943
Provision pour risques et charges	P3	6 376 500	6 326 055
Autres passifs non courants		203 665	331 657
Passif d'impôt différé	P4	1 335	-
Passifs non courants		11 290 989	11 647 396
Dettes fournisseurs	P5	148 114 049	150 390 839
Autres passifs courants	P6	15 087 209	11 305 652
Provision pour indemnité de départ à la retraite (CT)	P2	22 395	19 602
Passif d'impôt courant	P4	1 442 510	3 847 122
Emprunts et dettes financières	P1	35 440 475	75 198 102
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	P7	1 640 655	745 507
Passifs courants		201 747 293	241 506 824
Total passifs		213 038 282	253 154 220
Total des capitaux propres et passifs		465 895 572	461 962 285

Etat de résultat net (En dinars tunisiens)			
	Note	31 / 12 / 2024	31 / 12 / 2023
Activités poursuivies			
Produits issus des contrats avec les clients	R-1	595 426 652	645 522 654
Coûts des ventes	R-2	(490 650 981)	(533 273 622)
Marge brute		104 775 671	112 249 032
Autres gains	R-3	2 633 644	2 527 116
Frais de commercialisation et de distribution	R-4	(21 774 666)	(22 215 495)
Charges administratives	R-5	(35 460 787)	(33 040 792)
Autres pertes	R-6	(2 124 797)	(8 622 437)
Résultat opérationnel		48 049 055	50 897 424
Produits financiers	R-7	16 861 023	11 950 171
Charges financières	R-8	(5 543 425)	(7 467 052)
Résultat financier net		11 317 598	4 483 119
Résultat avant impôt		59 366 653	55 380 543
Charge d'impôt sur le résultat	P4	(17 806 159)	(19 900 846)
Résultat après impôt des activités poursuivies		41 560 494	35 479 697
Autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôt		41 560 494	35 479 697
Résultat consolidé de base par action		1,385	1,183
Résultat consolidé dilué par action		1,385	1,183
Autres éléments du résultat global			
Instruments financiers à la juste valeur par le biais des AERG	A4	23 529 633	26 993 553
Ecart actuariel (OCI)	P-2	(40 902)	(5 831)
Autres éléments du résultat global de la période, nets d'impôt		23 488 731	26 987 722
Résultat global de la période		65 049 225	62 467 419
Résultat global de base par action		2,168	2,082
Résultat global dilué par action		2,168	2,082

Etat des flux de trésorerie (En dinars tunisiens)			
		31 / 12 / 2024	31 / 12 / 2023
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles			
Résultat avant impôt		59 366 653	55 380 543
Ajustements pour :			
Dotations aux amortissements		5 758 768	5 804 762
Régularisation des amortissements cumulés		117 651	-
Indemnité de départ à la retraite		39 798	31 479
Dotations aux provisions		3 549 880	367 526
Reprises sur provisions		(6 885 839)	(4 418 051)
Charge d'impôt exigible		(17 806 159)	(19 900 846)
Variation de l'impôt différé		785 388	564 912
Variation de l'impôt courant		(2 404 612)	(4 637 249)
Charge financière des obligations locatives		(63 749)	(51 823)
Plus ou moins-value sur instruments de couverture		895 147	(1 378 510)
Plus ou moins-value sur cession d'immobilisations corporelles		(761 182)	(255 014)
Résultat des opérations de placement		-	(69 199)
Variation des autres passifs non courants		(127 991)	(442 208)
Perte sur titres de participation AFCAR		3 859 414	-
Variation du BFR :			
Variation des stocks		18 303 728	10 050 122
Variation des créances clients		26 527 652	179 501
Variation des autres actifs courants		(1 230 678)	7 855 043
Variation des dettes fournisseurs		(2 276 788)	(41 258 025)
Variation des autres passifs		3 781 560	2 566 221
Total des flux de trésorerie provenant de l'exploitation		91 428 641	10 389 185
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations		(8 671 092)	(5 543 826)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations		1 211 931	464 400
Encaissements provenant de la cession d'autres actifs financiers		(3 749 550)	-
Décassements provenant des opérations de placement		-	69 199
Encaissements/Décassements provenant des prêts et avances au personnel & cautionnements		168 629	248 866
Total des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(11 040 082)	(4 761 361)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Décassements provenant de distributions de dividendes		(21 000 000)	(19 500 000)
Encaissement sur nouveaux emprunts		26 203 093	30 000 000
Décassements sur emprunts		(69 680 889)	(36 830 282)
Encaissements/Décassements sur crédit de gestion et billet à ordre		2 717 395	16 915 996
Total des flux de trésorerie liés aux activités de financement		(61 760 401)	(9 414 286)
Variations de la trésorerie		18 628 158	(3 786 462)
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période		10 035 549	13 822 011
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période		28 663 707	10 035 549



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.mezouaguet@net.tn

RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2024 ÉTABLIS CONFORMÉMENT AU RÉFÉRENTIEL IFRS

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers individuels de la Société ENNAKL AUTOMOBILES S.A qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2024, 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 2024, un total bilan de 465 895 572 TND et des capitaux propres de 252 857 290 TND y compris le bénéfice net de l'exercice s'élevant à 41 560 494 TND.

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 2024, 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).

Tunis, le 23 avril 2025

Les co-commissaires aux comptes

BDO Tunisie

Khaled MNIF

Partner

Expert-Partners

Jamel MEZIOU

Partner

