

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS INTERMEDIAIRES

Société ENNAKL AUTOMOBILES

Siège social : Z.I Ariana-Aéroport 1080 Tunis Cedex-B.P :129

La société ENNAKL AUTOMOBILES, publie ci-dessous, ses états financiers individuels intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2023, élaborés selon le cadre conceptuel et les normes comptables prévus par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au système comptable des entreprises. Ces états sont accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes Messieurs Mohamed Lassad BORGHI & Salah MZIOU représentants respectivement les sociétés d'expertise comptable « Les Commissaires aux Comptes Associés M.T.B.F » et « Expert-Partners ».

BILAN
ENNAKL AUTOMOBILES
Arrêté au 30 juin 2023
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

Actifs	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
Actifs immobilisés :				
Immobilisations incorporelles		4 914 237	4 504 763	4 709 227
Moins : Amortissements		(3 347 806)	(2 637 766)	(2 998 062)
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :	(A-1)	1 566 431	1 866 997	1 711 165
Immobilisations corporelles		102 519 726	99 887 005	102 013 823
Moins : Amortissements		(43 607 908)	(38 782 481)	(41 631 279)
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES :	(A-1)	58 911 818	61 104 524	60 382 544
Participations et créances liées à des participations		72 197 212	78 197 212	72 197 212
Moins : Provisions		(3 859 414)	(3 859 414)	(3 859 414)
TOTAL NET :	(A-2)	68 337 798	74 337 798	68 337 798
Autres immobilisations financières		1 844 587	2 420 081	2 339 819
Moins : Provisions		(449 723)	(220 485)	(220 485)
TOTAL NET :	(B-1)	1 394 864	2 199 596	2 119 334
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES :		69 732 662	76 537 394	70 457 132
TOTAL ACTIFS IMMOBILISES :		130 210 911	139 508 915	132 550 841
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS :		130 210 911	139 508 915	132 550 841
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks		149 450 230	84 835 760	165 928 527
Moins : Provisions		(1 452 597)	(766 681)	(1 352 025)
TOTAL STOCKS :	(B-2)	147 997 633	84 069 079	164 576 502
Clients et comptes rattachés		51 039 128	61 053 700	73 136 432
Moins : Provisions		(2 124 274)	(1 905 832)	(2 217 009)
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :	(B-3)	48 914 854	59 147 868	70 919 423
Autres actifs courants	(B-4)	24 546 611	22 698 498	16 951 742
Liquidités et équivalents de liquidités	(B-5)	22 109 511	11 911 441	16 002 142
TOTAL DES ACTIFS COURANTS :		243 568 609	177 826 886	268 449 809
TOTAL DES ACTIFS :		373 779 520	317 335 801	401 000 650

BILAN
ENNAKL AUTOMOBILES
Arrêté au 30 juin 2023
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

Capitaux propres et Passifs	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital social		30 000 000	30 000 000	30 000 000
Réserves et autres capitaux propres		109 340 463	98 480 463	98 480 463
Fonds social		1 524 470	1 337 156	993 354
Résultats reportés		8 709	206	206
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE LA PERIODE		140 873 642	129 817 825	129 474 023
Résultat de la période		21 831 531	22 230 925	31 307 735
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	(B-6)	162 705 173	152 048 750	160 781 758
<u>PASSIFS</u>				
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
Emprunts	(B-7)	2 962 517	3 831 960	3 407 526
Provisions pour risques et charges	(B-8)	9 064 339	5 266 656	7 403 270
Dépôts et cautionnements		4 000	4 000	4 000
Autres passifs non courants	(B-9)	892 445	1 350 225	1 110 820
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS :		12 923 301	10 452 841	11 925 616
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	(B-10)	157 552 048	129 161 008	196 155 876
Autres passifs courants	(B-11)	21 978 090	13 103 258	17 218 800
Concours bancaires et autres passifs financiers	(B-12)	18 620 908	12 569 944	14 918 600
TOTAL DES PASSIFS COURANTS :		198 151 046	154 834 210	228 293 276
TOTAL DES PASSIFS :		211 074 347	165 287 051	240 218 892
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		373 779 520	317 335 801	401 000 650

ETAT DE RESULTAT

ENNAKL AUTOMOBILES

(Modèle de référence)

Pour la période allant du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	<u>Notes</u>	<u>Du 01/01/2023</u> <u>au 30/06/2023</u>	<u>Du 01/01/2022</u> <u>au 30/06/2022*</u>	<u>Du 01/01/2022</u> <u>au 31/12/2022</u>
Revenus	(R-1)	295 307 608	224 659 414	497 399 387
Coût des ventes *	(R-2)	246 909 544	181 071 274	403 886 794
MARGE BRUTE		48 398 064	43 588 140	93 512 593
Frais de distribution *	(R-3)	15 844 650	11 201 585	28 913 960
Autres produits d'exploitation	(R-4)	2 452 397	1 479 323	2 704 278
Autres charges d'exploitation	(R-5)	453 723	245 751	4 068 539
Frais d'administration	(R-3)	6 877 774	8 489 859	15 061 000
RESULTAT D'EXPLOITATION		27 674 314	25 130 268	48 173 371
Charges financières nettes	(R-6)	3 033 628	1 863 029	3 791 947
Produits des placements	(R-7)	10 176 863	9 214 622	10 159 408
Autres gains ordinaires	(R-8)	80 643	42 035	168 328
Autres pertes ordinaires	(R-9)	3 722 873	1 608 685	4 496 808
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS :		31 175 319	30 915 211	50 212 353
Impôts sur les sociétés	(R-10)	9 343 788	8 684 286	18 904 618
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS :		21 831 531	22 230 925	31 307 735
RESULTAT NET DE LA PERIODE		21 831 531	22 230 925	31 307 735

* Retraitements en proforma (se référer à la note III.2-j)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

ENNAKL AUTOMOBILES

(Modèle autorisé)

Pour la période allant du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

		Au 30 juin		Au 31 décembre
	Notes	2023	2022	2022
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net après impôts	(B-6)	21 831 531	22 230 925	31 307 735
Ajustements pour :				
- Amortissements	(A-1)	2 611 426	2 637 839	6 021 658
- Provisions	(F-1)	952 956	(2 696 620)	2 978 180
Variations des :				
- Stocks	(F-2)	16 478 297	(3 725 738)	(84 818 505)
- Créances	(F-3)	22 097 304	(22 495 833)	(34 578 565)
- Autres actifs	(F-4)	(5 919 436)	(15 295 745)	(13 052 595)
- Fournisseurs	(F-5)	(38 679 510)	25 998 639	93 208 035
- Autres passifs	(F-6)	4 759 290	5 063 724	9 179 266
- Autres passifs non courants	(F-7)	(221 104)	994 969	773 865
- Intérêts courus et non échus	(F-8)	107 754	-	-
Plus ou moins □ values de cessions d'immobilisations corporelles	(F-9)	(32 000)	-	(53 683)
Plus ou moins □ values de cessions d'immobilisations financières		-	(474 257)	(1 232 034)
Résultat des opérations de placement		-	-	(34 510)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		23 986 508	12 237 903	9 698 847
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(F-10)	(920 283)	(1 772 796)	(4 557 648)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	(F-9)	32 000	-	118 000
Encaissements provenant d'acquisition ou de cession d'immobilisations financières		-	-	7 232 034
Encaissements provenant des opérations de placement		-	-	34 510
Décassements/ Encaissement sur prêts du personnel et cautions	(F-11)	(235 014)	135 159	603 106
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement		(1 123 297)	(1 637 637)	3 430 002
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions	(A-3)	(19 500 000)	(19 500 000)	(19 500 000)
Décassements nets sur fond social	(A-3)	(405 387)	(341 855)	(703 957)
Encaissements provenant des emprunts	(F-12)	10 000 000	-	16 000 000
Décassements affectés aux remboursements d'emprunts	(F-12)	(6 405 849)	(3 074 578)	(16 262 089)
Encaissements provenant des billets à ordre	(F-12)	25 892 506	8 976 586	17 976 585
Décassements affectés aux remboursements de billets à ordre	(F-12)	(26 337 112)	-	(9 888 268)
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		(16 755 842)	(13 939 847)	(12 377 729)
Variation de la trésorerie				
		6 107 369	(3 339 581)	751 120
Trésorerie au début de la période	(B-7)	16 002 142	15 251 022	15 251 022
Trésorerie à la fin de la période	(B-7)	22 109 511	11 911 441	16 002 142

I. Présentation de de la Société

La société ENNAKL AUTOMOBILES est une société anonyme créée le 6 février 1965 par un groupement d'entreprises publiques avec un capital de 100.000 Dinars. Elle a été privatisée au courant de l'année 2007.

En 2010 elle a été introduite en bourse pour une portion de 40 % de son capital. Elle est cotée sur deux bourses différentes à savoir la BVMT à hauteur de 30 % du capital et la Bourse de Casablanca à hauteur de 10 % du capital.

L'objet principal de la société ENNAKL AUTOMOBILES est la commercialisation du matériel de transport, le service après-vente (y compris les pièces de rechanges) et tout ce qui se rapporte à ce domaine.

La société ENNAKL AUTOMOBILES est l'importateur et le distributeur officiel en Tunisie des véhicules neufs des marques : VOLKSWAGEN ; VOLKSWAGEN Utilitaires ; AUDI ; PORSCHE, SEAT, SKODA et à partir de 2022, CUPRA et RENAULT TRUCKS en tant que deuxième importateur, non exclusif, sur le territoire tunisien.

Le capital de la société est composé d'un montant de 30.000.000 DT :

Actionnaires	Nombre d'actions	Pourcentage
PGI – AMEN GROUP	16 174 538	53,92%
POULINA GROUP HOLDING – PGH	8 591 216	28,64%
Part détenue par le public sur la Place de Tunis	2 234 246	7,44%
Part détenue par le public sur la Place de Casablanca	3 000 000	10,00%
Total	30 000 000	100%

II. Faits marquants de la période

- Au terme du premier semestre de l'année 2023, le chiffre d'affaires a enregistré une augmentation de 31,45% par rapport à la même période de l'année 2022 en passant de 224.659.414 DT à 295.307.608 DT au 30 juin 2023.
- Les investissements réalisés durant le 1^{er} semestre de 2023 se sont élevés à 995.966 DT contre 1.772.796 DT à la même période de l'année 2022.
- Dans le cadre de sa politique d'approvisionnement en stock de véhicules neufs, et pour pouvoir financer les importations du 2^{ème} trimestre de 2023, la société ENNAKL Automobiles a sollicité l'Arab Tunisian Bank pour l'obtention d'un prêt à court terme pour un montant global de 10 000 000 dinars.
- Nomination d'un nouveau directeur général et d'un nouveau président du conseil d'administration à partir du 25 avril 2023.

III.1 Référentiel Comptable

Les états financiers individuels intermédiaires de la société ENNAKL AUTOMOBILES ont été établis et présentés conformément aux méthodes comptables telles que prescrites, notamment, par la loi n°96-112 du 30 Décembre 1996, relative au système comptable des entreprises, le décret 96-2459 du 30 Décembre 1996 portant approbation

du cadre conceptuel de la comptabilité et l'arrêté du Ministre des finances portant approbation des normes comptables ainsi que les différentes dispositions du code de commerce et dans le respect des hypothèses sous-jacentes (la continuité d'exploitation et la comptabilité d'engagement), et par référence aux conventions comptables prévues par le cadre conceptuel de la comptabilité financière.

Il est à noter que la société prépare aussi des états financiers individuels et consolidés selon les normes internationales de l'information financière (IFRS).

III.2 Bases de mesure et principes comptables pertinents appliqués

Les principes comptables les plus pertinents tels que retenus par la société ENNAKL AUTOMOBILES pour l'élaboration de ses états financiers se résument comme suit :

a. Base de mesure :

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués par référence à la convention du coût historique.

b. Unité monétaire :

Les états financiers intermédiaires de la société ENNAKL AUTOMOBILES sont libellés en Dinars Tunisiens.

c. Immobilisations et amortissements

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition comprenant tous les frais incorporables au coût. Elles sont amorties selon le mode linéaire qui tient compte de la durée de vie estimée de chaque bien et selon les taux suivants :

- Logiciels	33,⅓ %
- Constructions	5%
- Matériels et outillages	10%
- Matériels de transport	20%
- Matériels informatiques	33,⅓ %
- Equipements de bureaux	10%
- Agencements et aménagements	10%

Les immobilisations avec une valeur d'acquisition inférieure à 500 Dinars sont amorties en totalité dès le premier exercice de leur acquisition.

d. Stocks

Les flux d'entrée et de sortie des stocks de la société ENNAKL AUTOMOBILES sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire permanent.

Les stocks de véhicules neufs sont valorisés à leur prix d'achat unitaires par numéro de châssis majorés des droits de douane à l'importation et taxes non récupérables ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport et autres coûts directement liés à l'acquisition de ces éléments.

Les stocks de véhicules d'occasion sont valorisés à leur prix d'achat unitaires par numéro de châssis majorés d'autres coûts directement liés à l'acquisition de ces éléments.

Les stocks de pièces de rechange sont évalués initialement à leur coût d'acquisition en application de la méthode du coût moyen pondéré calculé à la fin de la période.

Le stock d'ordres de réparations est valorisé au coût des pièces de rechange utilisées et non encore facturées au client à la date de clôture.

e. Placements

Les placements à court terme sont constatés à leur coût d'acquisition lors de la souscription, alors que les sorties sont comptabilisées par la méthode du coût moyen pondéré.

f. Participations

Les titres de participation sont valorisés à leurs coûts historiques. Ils font l'objet d'une dépréciation lorsque leur valeur comptable est supérieure à leur valeur d'usage.

g. Revenus

Les revenus provenant de la vente des véhicules sont comptabilisés à la constatation du fait générateur matérialisant le transfert des principaux risques et avantages inhérents à la propriété qui coïncide généralement la facturation du véhicule.

h. Impôts sur les bénéfices

La société est assujettie à l'impôt sur les sociétés au taux de 35% ainsi qu'à la contribution sociale de solidarité au taux de 4%.

Les impôts sur le résultat sont comptabilisés suivant la méthode de l'impôt exigible.

Pour les besoins de l'arrêté des états financiers intermédiaires au 30 juin, les impôts sur le résultat sont estimés par décompte fiscal comme lors de l'arrêt des états financiers annuels au 31 décembre.

i. Indemnités de départ à la retraite

La société utilise la méthode actuarielle « Projected unit credit » préconisée par la norme internationale IAS 19 révisée pour estimer de façon fiable le coût qu'assumera au final l'entité pour les prestations accumulées par les membres de son personnel en contrepartie des services rendus pendant la période considérée et les périodes antérieures

j. Retraitements en proforma

Les frais bancaires sur importation qui étaient classés au 30 juin 2022 parmi les « frais d'administration » ont été classés à partir du 31 décembre 2022 parmi les « coût des ventes » pour une meilleure présentation.

De ce fait, la colonne comparative au 30 juin 2022 a été retraitée en proforma.

IV. Notes sur le Bilan

B.1 Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières se détaillent comme suit :

Autres immobilisations financières			
	Juin-23	Juin-22	Déc.-22
Dépôt et cautionnement	479 722	747 066	449 722
Prêts au personnel à LT	1 364 865	1 673 015	1 890 097
Total brut	1 844 587	2 420 081	2 339 819
Provisions	(449 723)	(220 485)	(220 485)
Total net	1 394 864	2 199 596	2 119 334

B.2 Stocks

Les stocks sont répartis comme suit :

Stocks			
	Juin-23	Juin-22	Déc.-22
Stock véhicules neufs	136 445 829	78 283 210	155 764 668
Volkswagen	12 059 880	13 371 458	9 656 553
Volkswagen Utilitaires	9 462 154	3 524 527	12 774 494
Audi	21 565 422	12 944 540	31 153 512
Porsche	3 085 164	162 519	-
MAN	214 281	214 281	214 281
SEAT et Cupra	24 313 026	8 592 215	23 462 987
Renault Trucks	9 088 671	1 449 118	14 929 034
Skoda	18 336 355	4 558 879	14 359 136
Stock en transit et encours de dédouanement	38 320 876	33 465 673	49 214 671
Stock de véhicules d'occasions	4 564 213	619 025	3 191 008
Stock de travaux en cours (ordres de réparation)	1 170 789	1 168 742	984 150
Stock de carburants et lubrifiants	28 817	8 901	12 156
Stock de pièces de rechange	7 240 582	4 755 882	5 976 545
Total brut	149 450 230	84 835 760	165 928 527
Provisions *	(1 452 597)	(766 681)	(1 352 025)
Total net	147 997 633	84 069 079	164 576 502

* La politique de provision du stock des véhicules neufs de la société ENNAKL AUTOMOBILES est la suivante :

- Pas de provision pour les modèles dont l'âge moyen en stock est < 2 ans.
- Une provision de 20% est constituée à partir de la troisième année et pour chaque année d'ancienneté, pour les modèles dont l'âge moyen en stock est > 2 ans.

Le montant de la provision sur stock au 30 juin 2023 est de 1 452 597 DT composée d'une provision sur stock de véhicules neufs de 329 033 DT, une provision sur stock de travaux en cours de 260 040 DT et d'une provision pour dépréciation des pièces de rechange de 863 524 DT.

B.3 Clients et comptes rattachés

Cette rubrique se présente comme suit :

Clients et comptes rattachés			
	Juin-23	Juin-22	Déc.-22
Clients, comptes courants	28 770 978	27 620 344	27 850 713
Clients, Effets à recevoir	21 134 662	32 317 842	44 175 127
Clients douteux	983 389	979 831	979 831
Effets et chèques impayés	150 099	135 683	130 761
Total brut	51 039 128	61 053 700	73 136 432
Provisions *	(2 124 274)	(1 905 832)	(2 217 009)
Total net	48 914 854	59 147 868	70 919 423

* La politique de provisionnement des créances douteuses de la société ENNAKL AUTOMOBILES est la suivante :

- Absence de provision pour les créances dont l'échéance remonte à une période inférieure ou égale à 6 mois à la date de clôture comptable
- Un taux de provision de 50% est pratiqué sur les créances dont l'échéance remonte à une période entre 6 mois et une année à la date de clôture comptable.
- Un taux de provision de 100% est pratiqué sur les créances dont l'échéance remonte à une date supérieure ou égale à une année à la date de clôture comptable.
- Les créances impayées transférées au service contentieux sont totalement provisionnées.

B.4 Autres actifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Autres actifs courants			
	Juin-23	Juin-22	Déc.-22
Avances et prêts au personnel	1 1 445 037	1 264 693	739 976
Débiteurs divers	5 462 507	2 656 876	3 662 969
Etats, reports d'impôts et taxes	7 645 105	7 839 801	6 855 424
Avances versées aux fournisseurs	3 583 202	4 485 882	6 433 409
Charges constatées d'avance	2 763 546	718 976	1 570 375
Produits à recevoir	2 6 805 499	7 194 077	1 793 061
Total brut	27 704 896	24 160 305	21 055 214
Provisions	(3 158 285)	(1 461 807)	(4 103 472)
Total net	24 546 611	22 698 498	16 951 742

1 Avances et prêts au personnel

Avances et prêts au personnel			
	Juin-23	Juin-22	Déc.-22
Prêts au personnel à CT	1 357 242	1 014 681	626 996
Avances sur salaire	87 795	250 012	112 980
Total	1 445 037	1 264 693	739 976

2 Produits à recevoir

Produits à recevoir	Juin-23	Juin-22	Déc.-22
Supports constructeurs	1 588 477	1 588 476	1 442 352
Dividendes	4 999 750	4 999 750	-
Remboursements d'assurance	15 222	15 222	15 222
Loyers à recevoir	171 360	85 680	171 360
Intérêts sur fonds gérés et emprunts obligataire	-	-	18 002
Plus-values de cession auprès des SICAR à recevoir	-	474 257	-
Intérêts créditeurs	30 234	26 335	-
Autres produits à recevoir	456	4 357	146 125
Total	6 805 499	7 194 077	1 793 061

B.5 Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Liquidités et équivalents de liquidités	Juin-23	Juin-22	Déc.-22
Effets à l'encaissement	1 229 674	252 353	295 837
Chèques à l'encaissement	3 861 045	2 229 547	2 180 131
Banques créditrices	4 683 807	4 436 714	12 199 236
Caisses	24 385	32 124	20 699
Placements SICAV	2 560 135	1 934 194	-
Trésorerie disponible chez les intermédiaires en bourse.	2 444 226	1 730 454	-
Régies d'avances et accreditifs	1 306 239	1 296 055	1 306 239
Placements en certificats de dépôts	6 000 000	-	-
Total	22 109 511	11 911 441	16 002 142

B.6 Capitaux propres

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Capitaux propres	Juin-23	Juin-22	Déc.-22
Capital social	30 000 000	30 000 000	30 000 000
Fonds social	1 524 470	1 337 156	993 354
Résultats antérieurs	8 709	206	206
Réserves et autres capitaux propres	109 340 463	98 480 463	98 480 463
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE LA PERIODE	140 873 642	129 817 825	129 474 023
Résultat de la période	21 831 531	22 230 925	31 307 735
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES APRES RESULTAT DE LA PERIODE	162 705 173	152 048 750	160 781 758

B.7 Emprunts

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Emprunts	Juin-23	Juin-22	Déc.-22
Emprunt Amen Bank	2 962 517	3 831 960	3 407 526
Total	2 962 517	3 831 960	3 407 526

B.8 Provisions pour risques et charges

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Provision pour risques et charges	Juin-23	Juin-22	Déc.-22
Provisions pour litiges	4 206 318	1 692 920	1 289 305
Provisions pour autres risques et charges	4 858 021	3 573 736	6 113 965
Total	9 064 339	5 266 656	7 403 270

B.9 Autres passifs non courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Autres passifs non courants	Juin-23	Juin-22	Déc.-22
Indemnités pour départ à la retraite	339 684	355 256	336 955
Dettes fiscales LT	552 761	994 969	773 865
Total	892 445	1 350 225	1 110 820

B.10 Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Fournisseurs et comptes rattachés	Juin-23	Juin-22	Déc.-22
Fournisseurs locaux	3 854 541	17 978 317	6 501 965
Fournisseurs d'immobilisations	133 244	57 823	57 562
Fournisseurs groupe	18 687 310	13 746 156	19 055 891
Fournisseurs étrangers	134 617 569	97 015 663	170 246 789
Fournisseurs, retenues de garantie	259 383	363 049	293 669
Total	157 552 048	129 161 008	196 155 876

B.11 Autres passifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Autres passifs courants			
	Juin-23	Juin-22	Déc.-22
Etats, impôts et taxes à payer	14 999 597	6 154 940	10 292 539
Provisions pour congés à payer	728 269	873 614	493 895
Débours sur droits de douanes	-	363 204	-
Débours sur cartes grises	86 843	123 250	71 003
Cotisations de sécurité sociale à payer	1 734 468	1 292 919	1 643 595
Cotisations d'assurance groupe à payer	592 984	417 051	32 039
Charges à payer	3 639 375	3 819 763	4 606 496
Produits constatés d'avances	37 433	37 458	60 000
Créditeurs divers	159 121	21 059	19 233
Total	21 978 090	13 103 258	17 218 800

B.12 Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Concours bancaires et autres passifs financiers			
	Juin-23	Juin-22	Déc.-22
Échéances à moins d'un an sur emprunt Attijari	-	2 801 468	-
Échéances à moins d'un an sur emprunt Amen Bank	869 442	791 890	6 830 282
Échéances à moins d'un an sur emprunt à court termes ATB	10 000 000	-	-
Intérêts courus non échus	107 754	-	-
Billets à ordres	7 643 712	8 976 586	8 088 318
Total	18 620 908	12 569 944	14 918 600

V. Notes sur l'Etat de Résultat

R-1 Revenus

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Chiffre d'affaires			
	Juin-23	Juin-22	Déc.-22
Ventes de véhicules neufs	276 822 790	211 177 953	464 997 785
Ventes de véhicules d'occasion	5 755 075	3 952 380	8 062 772
Ventes de pièces de rechange et lubrifiants	10 829 466	7 950 772	21 118 004
Ventes de travaux atelier	1 432 944	1 453 122	2 873 243
Ventes d'accessoires véhicules neufs	467 333	125 187	347 583
Total chiffre d'affaires	295 307 608	224 659 414	497 399 387

R-2 Coût des ventes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Coût des achats			
	Juin-23	Juin-22*	Déc.-22
Coût des véhicules neufs vendus	226 352 177	166 427 373	364 749 321
Coût des véhicules d'occasion vendus	5 673 140	4 210 944	11 408 437
Coût des pièces de rechange vendues	9 759 448	7 340 967	19 483 371
Achats atelier	117 673	100 891	238 655
Charges personnel direct	2 566 664	755 175	4 377 963
Travaux extérieurs	105 861	91 423	214 869
Frais bancaires *	2 334 581	2 144 501	3 414 178
Total	246 909 544	181 071 274	403 886 794

* Retraitements en proforma (se référer à la note III.2-j)

R.3 Frais de distribution et d'administration

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Frais de distribution et d'administration	Juin-23	Juin-22*	Déc.-22
Charge de personnel	11 356 499	9 802 164	19 680 011
Frais de déplacements à l'étranger (AVA et Billet)	604 788	429 883	958 901
Publicité et insertion	255 749	840 715	2 745 433
Consommables	46 867	83 774	616 313
Cadeaux, réception et restaurations	42 799	111 503	197 026
Vêtements de travail	89 193	89 257	139 300
Formation	78 178	42 040	186 234
Autres frais sur ventes	2 285 462	1 641 263	4 628 256
Locations diverses	242 713	184 519	357 524
Achat divers par caisses	37 021	69 553	128 939
Abonnements	1 221 174	478 518	518 099
Assurances	221 919	232 592	396 002
Dons et subventions	15 000	28 100	31 800
Energie	569 471	528 857	1 245 755
Entretiens et réparations	604 009	461 580	941 110
Fournitures de bureaux	90 402	99 950	232 173
Gardiennage	259 613	310 147	592 625
Honoraires	1 052 791	926 028	2 516 796
Dotations aux amortissements	2 611 426	2 637 839	6 021 658
Impôts et taxes	1 037 350	693 162	1 841 005
Total *	22 722 424	19 691 444	43 974 960

Le tableau de passage des charges par destination aux charges par nature est présenté au niveau de l'annexe (A-4).

* Retraitements en proforma (se référer à la note III.2-j)

R.4 Autres produits d'exploitation

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Autres produits d'exploitation	Juin-23	Juin-22	déc.-22
Prestations de services aux sociétés du groupe	666 629	647 064	1 225 490
Ristourne TFP	29 271	174 119	70 317
Locations	363 000	349 458	725 916
Autres services	2 424	6 642	4 260
Commissions sur dépôt vente VO	-	-	3 341
Reprises de provisions sur stocks OR	190 975	-	-
Reprises de provisions sur cautions	-	156 847	-
Reprises sur provisions pour dépréciation des créances et autres actifs	1 200 098	145 193	674 954
Total	2 452 397	1 479 323	2 704 278

R.5 Autres charges d'exploitation

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Autres charges d'exploitation			
	Juin-23	Juin-22	Déc.-22
Dotations aux provisions sur stocks VN, PR et OR	291 547	136 488	721 832
Dotations aux provisions sur créances et autres actifs	162 176	109 263	3 346 707
Total	453 723	245 751	4 068 539

R.6 Charges financières nettes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Charges financières			
	Juin-23	Juin-22	Déc.-22
Intérêts sur crédits bancaires	575 513	828 432	1 665 724
Intérêts sur comptes courants	3 613	9 803	77 304
Agios sur effets escomptés	2 454 502	1 024 794	2 048 919
Total	3 033 628	1 863 029	3 791 947

R.7 Produits des placements

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Produits des placements			
	Juin-23	Juin-22	Déc.-22
Produits nets sur placements	16 418	-	34 510
Dividendes reçus	10 020 793	8 661 216	8 670 524
Intérêts créditeurs	139 652	79 149	222 340
Plus-values auprès des SICAR	-	474 257	1 232 034
Total	10 176 863	9 214 622	10 159 408

R.8 Autres gains ordinaires

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Autres gains ordinaires			
	Juin-23	Juin-22	Déc.-22
Produits non récurrents	48 643	42 035	114 645
Profits sur cessions d'immobilisations	32 000	-	53 683
Total	80 643	42 035	168 328

R.9 Autres pertes ordinaires

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Autres pertes ordinaires			
	Juin-23	Juin-22	Déc.-22
Pertes liées aux contrôles fiscaux	-	2 944 764	-
Autres pertes	30 832	1 161 711	4 549 121
Pertes sur créances irrécouvrables	-	-	-
Dotations aux provisions pour risques et charges	3 929 608	2 210 078	5 599 980
Reprises sur provisions pour risques et charges	(2 039 301)	(4 850 409)	(6 015 385)
Dotations aux provisions sur immobilisations financières	-	-	-
Différences de règlement et débours	8 005	118	539
Pénalités de retard	1 793 729	142 423	362 553
Total	3 722 873	1 608 685	4 496 808

R.10 Impôts sur les sociétés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Impôt sur les sociétés			
	Juin-23	Juin-22	Déc.-22
Impôt sur les sociétés	8 385 451	8 214 865	16 965 683
Contribution sociale de solidarité	958 337	469 421	1 938 935
Total	9 343 788	8 684 286	18 904 618

VI. Notes sur l'état de flux de trésorerie

F.1 Provisions nettes de reprises de provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Provisions nettes de reprises de provisions			
	Juin-23	Juin-22	Déc-22
Dotations aux provisions sur stocks VN, PR et OR	291 547	136 488	721 832
Dotations aux provisions sur créances et autres actifs courants	162 176	109 263	3 435 019
Dotations aux provisions pour risques et charges	3 929 608	2 210 078	5 511 668
Reprises de provisions sur stocks VN et OR	(190 975)	-	-
Reprises de provisions sur cautions	-	(156 847)	(156 847)
Reprises de Provisions sur créances et autres actifs courants	(1 200 099)	(145 193)	(518 107)
Reprises sur provisions pour risques et charges	(2 039 301)	(4 850 409)	(6 015 385)
Total	952 956	(2 696 620)	2 978 180

F.2 Variation des stocks

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Variation des stocks			
	Juin-23	Juin-22	Déc-22
Stocks bruts de début de période	165 928 527	81 110 022	81 110 022
Stocks bruts de fin de période	149 450 230	84 835 760	165 928 527
Total	16 478 297	(3 725 738)	(84 818 505)

F. 3 Variation des créances

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Variation des créances			
	Juin-23	Juin-22	Déc-22
Clients bruts en début de période	73 136 432	38 557 867	38 557 867
Clients bruts en fin de période	51 039 128	61 053 700	73 136 432
Total	22 097 304	(22 495 833)	(34 578 565)

F. 4 Variation des autres actifs

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Variation des autres actifs courants			
	Juin-23	Déc. -22	Var
Autres actifs courants	24 546 611	16 951 742	7 594 869
Provisions autres actifs courants	3 158 285	4 103 472	(945 187)
Déductions des prêts au personnel à CT	(1 357 242)	(626 996)	(730 246)
Total	26 347 654	20 428 218	5 919 436

F. 5 Variation des fournisseurs et autres dettes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Variation des fournisseurs			
	Juin-23	Juin-22	Déc-22
Fournisseurs et comptes rattachés en début de période	196 155 876	103 162 369	103 162 369
Fournisseurs et comptes rattachés en fin de période	157 552 048	129 161 008	196 155 876
Sous-total	(38 603 828)	25 998 639	92 993 507
Variation des fournisseurs d'immobilisations	(75 682)	-	214 528
Total	(38 679 510)	25 998 639	93 208 035

F. 6 Variation des autres passifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Variation des autres passifs courants			
	Juin-23	Juin-22	Déc-22
Autres passifs courants en début de période	17 218 800	8 039 534	8 039 534
Autres passifs courants en fin de période	21 978 090	13 103 258	17 218 800
Total	4 759 290	5 063 724	9 179 266

F. 7 Variation des autres passifs non courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Variation des autres passifs non courants		Juin-23
Dettes fiscales à LT en début de période		773 865
Dettes fiscales à LT en fin de période		552 761
Total		(221 104)

F. 8 Variation des intérêts courus et non échus

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Variation des autres passifs non courants		Juin-23
Intérêts courus et non échus en début de période		-
Intérêts courus et non échus en fin de période		107 754
Total		107 754

F. 9 Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	
	Jun-23
Valeur Brute des immobilisations cédées (I)	285 053
Amortissements cumulés des immobilisations cédées (II)	285 053
VCN des immobilisations cédées (III) = (I) - (II)	-
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles (IV)	32 000
Plus ou moins-values de cessions d'immobilisations corporelles (III) - (IV)	(32 000)

F. 10 Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations			
	Jun-23	Jun-22	Dec-22
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(205 010)	(461 955)	(666 419)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(790 956)	(1 310 841)	(3 676 701)
Variation des fournisseurs d'immobilisations	75 683	-	(214 528)
Total	(920 283)	(1 772 796)	(4 557 648)

F. 11 Encaissements (décaissements) sur prêts du personnel et cautions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Encaissements (décaissements) sur prêts au personnel & cautionnements			
	Juin-23	Déc.-22	Var
Dépôts et cautionnements	479 722	449 722	30 000
Prêts au personnel à LT	1 364 865	1 890 097	(525 232)
Prêts au personnel à CT	1 357 242	626 996	730 246
Total	3 201 829	2 966 815	235 014

F. 12 Emprunts et billets à ordre

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Variation des emprunts			
	Juin-23	Juin-22	Déc-22
Emprunts CT et LT en début de période	10 237 808	10 499 896	10 499 896
Emprunts CT et LT en fin de période	13 831 959	7 425 318	10 237 808
Sous-total	3 594 151	(3 074 578)	(262 088)
Billets à ordre en début de période	8 088 318	-	-
Billets à ordre en fin de période	7 643 712	8 976 586	8 088 318
Sous-total	(444 606)	8 976 586	8 088 318
Total	3 149 545	5 902 008	7 826 230

VII. Résultat par action

Le résultat par action et les données ayant servi à sa détermination au titre de la période en cours se présentent comme suit :

Description	Juin-23	Juin-22	Déc.-22
Résultat net	21 831 531	22 230 925	31 307 735
Nombre d'actions	30 000 000	30 000 000	30 000 000
Résultat par action	0,727	0,741	1,043

VIII. Informations sur les parties liées

Les opérations réalisées avec les parties liées de la société ENNAKL AUTOMOBILES durant le premier semestre de 2023 se présentent comme suit :

1) Location d'un centre de logistique à la société Car Gros

La société ENNAKL AUTOMOBILES a loué à la société Car Gros un immeuble composé d'un local administratif, d'un dépôt et d'un parking d'une superficie de 10.000 m² situé à la Goulette. Le loyer au 30/06/2023 suivant l'avenant du 01/01/2021 s'élève à 300 000 DT HT.

2) Charges communes 2023 ENNAKL AUTOMOBILES / Car Gros

La société ENNAKL AUTOMOBILES a facturé à la société Car Gros un montant de 666 628 DT HT au titre de prestations de services à fin juin 2023.

3) Achats et ventes ENNAKL AUTOMOBILES / Car Gros et opérations diverses

- La société Car Gros a facturé à la société ENNAKL AUTOMOBILES un montant de 10 064 486 DT HT net de remises à titre de vente de pièces de rechanges.
- La part de la société ENNAKL AUTOMOBILES dans les dividendes à distribuer par Car Gros sur le résultat de l'exercice 2022 est de 4 999 750 DT.
- La société ENNAKL AUTOMOBILES a facturé à la société Car Gros un montant de 4 078 DT HT au titre des frais d'entretien des véhicules.
- La société ENNAKL AUTOMOBILES a facturé à la société Car Gros un montant de 2 602 800 DT HT au titre de ventes de pièces de rechanges.

4) Opérations réalisées avec la filiale STLV

- La société STLV a facturé à la société ENNAKL AUTOMOBILES un montant de 105 992 DT HT au titre de location de véhicules.
- La société STLV a facturé à la société ENNAKL AUTOMOBILES un montant de 113 137 DT hors taxes au titre de prestations de services d'assistance, d'étude et développement.
- La société ENNAKL AUTOMOBILES a facturé à la société STLV un montant de 26 278 DT HT au titre de réparations de véhicules.
- La société ENNAKL AUTOMOBILES a facturé à la société STLV des ventes de véhicules neufs pour un montant de 3 409 978 DT en hors taxes net des remises.
- La société ENNAKL AUTOMOBILES a loué à la société STLV un espace d'exploitation à usage de bureau et de hangar d'une superficie de 877 m² situé à la Zone Industrielle de la Charguia II à partir du 01/01/2022. Le loyer au 30/06/2023 s'élève à 27.000 DT HT.
- La société STLV a facturé à la société ENNAKL AUTOMOBILES un montant de 101 073 DT HT au titre des honoraires.

5) Frais d'assurance encourus avec la COMAR

La société ENNAKL AUTOMOBILES a encouru auprès de la COMAR, au 30 juin 2023, des frais d'assurance s'élevant à 1 264 229 dinars.

6) Obligations et engagements avec les dirigeants

Les rémunérations servies aux dirigeants de la société au 30 juin 2023 peuvent être synthétisées comme suit :

	M. Abdelatif HAMAM	M. Ibrahim DEBBACHE	M. Anouar Ben Ammar	M. Laâroussi BEN YEDDER	M. Ahmed Maher JALET	M. Mohamed Habib LASRAM
Nature de la rémunération brute	Président du conseil	Directeur Général**	Directeur Général **	Secrétaire Général	Directeur Général Adjoint	Directeur Général Adjoint
Rémunération brute (*)	66 667	120 411	57 872	200 616	223 616	238 316

* Rémunération brute totale incluant salaires, primes et avantages en nature (voitures de fonction et quotas d'essence)

** Nomination d'un nouveau DG M. Anouar Ben Ammar à la suite de la décision de l'AGO du 25 avril 2023.

7) Rémunérations servies aux représentants permanents des administrateurs membres du comité permanent d'audit

La société ENNAKL AUTOMOBILES a inscrit au premier semestre de 2023 en charges à payer la rémunération revenant aux membres du comité permanent d'audit (composé d'administrateurs et de non-administrateurs) pour un montant de 15 000 DT.

8) Rémunérations servies aux administrateurs

Les membres du conseil d'administration sont rémunérés par des jetons de présence approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 25 avril 2023. Au titre du premier semestre 2023, la charge s'élève à 70 000 DT et est non encore réglée au 30 juin 2023.

9) Participation aux frais de siège de la société PGI Holding

La société ENNAKL AUTOMOBILES a comptabilisé en charge à payer pour le compte de la PGI Holding le montant de 80 000 DT HT à titre de participation aux frais de siège de cette dernière suivant la convention conclue à cet effet.

10) Emprunt à court terme auprès de l'Amen Bank :

En 2022, la société Ennakl Automobiles a obtenu un emprunt à court terme auprès de l'Amen Bank aux modalités suivantes :

Date : 07/11/2022

Principal : 16.000.000 dinars

Mode de paiement : 4 mois

Taux d'intérêt : TMM + 2%

En garantie du remboursement de cet emprunt, Ennakl Automobiles a consenti un nantissement sur 2 666 921 actions d'Arab Tunisian Lease (ATL) dont la valeur boursière s'élève, au 04 novembre 2022 soit la date de souscription du crédit à 7 894 086 DT.

Ce prêt a fait l'objet de remboursement au cours de l'exercice 2023 à hauteur de la partie restante qui totalise la somme de 6 000 000 DT au cours de 2023. Les intérêts correspondants constatés se sont élevés à 73 233 DT.

11) Emprunt bancaire auprès de l'Amen Bank

La société ENNAKL AUTOMOBILES a obtenu un emprunt auprès de l'Amen Bank aux modalités suivantes :

- Date : 17/04/2020
- Principal : 6 000 000 dinars
- Mode de paiement : 84 mois
- Taux d'intérêt : 9,35%

Ce prêt a fait l'objet de remboursement au premier semestre 2023 à hauteur de 405 849 DT. Par ailleurs, les intérêts correspondants constatés se sont élevés à 189 223 DT au 30 juin 2023.

12) Opérations d'achats et de ventes réalisées avec les parties liées (Groupe Amen Bank et Groupe PGH) au 30 juin 2023

La société ENNAKL AUTOMOBILES a facturé à titre de vente de véhicules neufs et de prestations de services lors du premier semestre 2023 les montants suivants (En TTC) :

- « COMAR » : 526 503 DT ;
- « CAFES BEN YEDDER » : 394 682 DT ;
- « PGH » : 305 923 DT ;
- « EL MAZRAA » : 82 300 DT ;
- « PARENIN » : 1 451 394 DT ;
- « CAFES BONDIN » : 15 223 DT ; et
- « AMEN BANK » : 1 789 847 DT

13) Opérations de vente par leasing réalisées jusqu'au 30/06/2023 et financées par la société Tunisie Leasing et Factoring

La société Tunisie Leasing et Factoring a financé des opérations de vente réalisées par la société ENNAKL AUTOMOBILES durant le premier semestre 2023 pour un montant total de 43 492 237 DT TTC.

14) Opérations de vente par leasing réalisées jusqu'au 30/06/2023 et financées par la société ATL

La société ATL a financé des opérations de vente réalisées par la société ENNAKL AUTOMOBILES durant le premier semestre 2023 pour un montant total de 23 614 850 DT TTC.

15) Billets à ordre avec Amen Bank

Au cours du premier semestre 2023, ENNAKL AUTOMOBILES a souscrit et encaissé des billets à ordre auprès de l'Amen Bank aux modalités suivantes :

- Taux d'intérêt : TMM+1,5%
- Echéance : 90 jours

Au 30 juin 2023, le solde des billets à ordre souscrits et non encore échus s'élève à 7 643 712 DT.

16) Prêts à court terme auprès de l'Amen Bank

Le 7 novembre 2022, La société Ennakl S.A a renouvelé son contrat de prêt avec l'Amen Bank portant sur une enveloppe de crédits à court terme, dont la somme globale en principal s'élève à 158 200 000 détaillé comme suit :

- Escompte LC pour un montant de 10 000 000 DT à un taux d'intérêt annuel de TMM+1,5% ;
- Découvert en compte pour un montant de 3 000 000 DT à un taux d'intérêt annuel de TMM+2,5%
- Financement de droits de douane pour un montant de 9 000 000 DT à un taux d'intérêt annuel de TMM+2,5% (L'encours au 30 juin 2023 s'élève à 2 000 000 DT) ;
- Admissions temporaires pour un montant de 3 000 000 DT assortis d'une commission d'engagement de 0,15%° par mois (L'encours au 30 juin 2023 s'élève à 2 699 000 DT) ;
- Cautions provisoires pour un montant de 100 000 DT assorties d'une commission d'engagement de 0,15% par mois ;
- Obligations cautionnées pour un montant de 10 000 000 DT assorties d'une commission d'engagement de 0,15% par mois (L'encours au 30 juin 2023 s'élève à 7 453 219 DT) ;
- Cautions définitives pour un montant de 500 000 DT assorties d'une commission d'engagement de 0,15% par mois (L'encours au 30 juin 2023 s'élève à 743 297 DT) ;
- Cautions de retenue de garantie sur marché public pour un montant de 1 000 000 DT assorties d'une commission d'engagement de 0,15% par mois (L'encours au 30 juin 2023 s'élève à 691 346 DT) ;
- Crédits documentaires pour un montant de 121 600 000 DT assorties d'une commission d'engagement de 0,09% par mois. L'encours au 30 juin 2023 s'élève à 28 000 000 Euros.

XI. Etat des engagements hors bilan au 30/06/2023

Les engagements hors bilan de la société ENNAKL AUTOMOBILES arrêtés au 30 juin 2023 se détaillent comme suit :

1) Engagements en Euros au titre des lettres de crédit :

AMEN BANK	28 000 000 EUR
ATB	6 000 000 EUR
BIAT	17 000 000 EUR
UBCI	12 000 000 EUR
Total	63 000 000 EUR

2) Engagement en Dinar Tunisien :

BIAT

Nature	Montant au 30/06/2023
Caution admission temporaire	4 752 232
Caution de douane	1 000 000
Caution de retenue de garantie	1 217 099
Caution définitive	383 890
Caution provisoire	123 400
Autres	21 760
Total	7 498 381

AMEN BANK

Nature	Montant au 30/06/2023
Caution Admission temporaire	2 699 000
Caution de retenue de garantie	691 346
Caution définitive	743 297
Caution provisoire	-
Obligations cautionnées	7 453 219
Caution de douane	2 000 000
Total	13 586 862

ZITOUNA

Nature	Montant au 30/06/2023
Caution définitive	18 603
Caution de retenue de garantie	29 260
Total	47 863

3) Effets remis à l'escompte non échus :

Les effets escomptés non échus au 30 juin 2023 s'élèvent à 77.765.192 DT.

XII. Annexes

A.1 Tableau de variation des immobilisations corporelles et incorporelles au 30 juin 2023

A1-TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30/06/2023

Désignations	VALEURS BRUTES COMPTABLES					AMORTISSEMENTS LINEAIRES				Valeur comptable Nette au 30/6/2023
	Cumul au	Acquisitions	Reclassement	Cessions	Cumul au	Cumul des Amortissements	Dotation aux amortissements	Cessions	Cumul des Amortissements	
	31/12/2022	2023	2023	2023	30/6/2023	31/12/2022	2023	2023	30/6/2023	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
Licences & Logiciels informatiques	4 709 227	205 010	-	-	4 914 237	2 998 062	349 744	-	3 347 806	1 566 431
Total immobilisations incorporelles	4 709 227	205 010	-	-	4 914 237	2 998 062	349 744	-	3 347 806	1 566 431
IMMOBILISATIONS CORPORELLES										
Terrains	16 488 037	-	-	-	16 488 037	-	-	-	-	16 488 037
Constructions	46 132 255	-	-	-	46 132 255	16 636 076	894 254	-	17 530 330	28 601 925
AAI Générale & installations techniques	21 291 554	299 478	-	-	21 591 032	13 042 051	561 483	-	13 603 534	7 987 498
Matériels de transport	4 895 420	-	-	(285 053)	4 610 367	2 970 277	340 162	(285 053)	3 025 386	1 584 981
Equipements de bureau	1 731 839	19 918	-	-	1 751 757	1 127 727	61 434	-	1 189 161	562 596
Matériels informatiques	2 246 381	256 208	-	-	2 502 589	1 646 125	148 755	-	1 794 880	707 709
Matériels et outillages	8 485 695	906	-	-	8 486 601	6 209 023	255 594	-	6 464 617	2 021 984
Immobilisations corporelles en cours	742 642	214 446	-	-	957 088	-	-	-	-	957 088
Total immobilisations corporelles	102 013 823	790 956	-	(285 053)	102 519 726	41 631 279	2 261 682	(285 053)	43 607 908	58 911 818
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	106 723 050	995 966	-	(285 053)	107 433 963	44 629 341	2 611 426	(285 053)	46 955 714	60 478 249

A.2 Tableau de variation des immobilisations financières au 30 juin 2023

A2-TABLEAU DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES AU 30/06/2023

Participations	Participations cumulées fin 2022		Participations 2023				Total	Détenion en %
	Nbre actions souscrites/achetées	Valeur d'acquisition	Nbre actions souscrites/achetées	Valeur de cession	Libération participation	Valeur d'acquisition		
CAR GROS	19 999	1 999 900	-	-	-	-	1 999 900	99,99%
A.T.L	1 813 505	4 627 143	-	-	-	-	6 547 329	8,21%
	640 062	1 920 186	-	-	-	-		
	213 354	0*	-	-	-	-		
HEVI	10	100	-	-	-	-	100	2%
Afcar		3 859 414	-	-	-	-	3 859 414	90,00%
Amen Bank	2 101 111	53 541 219	-	-	-	-	53 541 219	8,59%
S T L V (HERTZ)	99 988	6 249 250**	-	-	-	-	6 249 250	99,99%
TOTAL GENERAL BRUT		72 197 212	-	-	-	-	72 197 212	
Provision AF CAR		(3 859 414)	-	-	-	-	(3 859 414)	
TOTAL GENERAL NET		68 337 798	-	-	-	-	68 337 798	

*Distribution d'actions gratuites

**Actions libérées du ¼ au 30 juin 2023.

A.3 Tableau de variation des capitaux propres

Désignation	Capital	Réserve légale	Autres réserves	Réserve spéciale pour réinv.	Résultats reportés	Fonds social	Résultat de la période	Total
Capitaux propres au 31 Décembre 2022	30 000 000	3 000 000	86 480 463	9 000 000	206	993 354	31 307 735	160 781 758
Affectation du résultat de l'exercice 2022								
Affectation en résultats reportés	-	-	-	-	31 307 735	-	(31 307 735)	-
Affectation réserves	-	-	21 860 000	-	(21 860 000)	-	-	-
Affectation en fonds social	-	-	-	-	(939 232)	939 232	-	-
Indemnité départ à la retraite	-	-	-	-	-	(2 728)	-	(2 728)
Dividendes distribués	-	-	-	-	(19 500 000)	-	-	(19 500 000)
Mouvements sur fonds social	-	-	-	-	-	(405 386)	-	(405 386)
Réaffectation des réserves en réinvestissements exonérés	-	-	(2 000 000)	(9 000 000)	11 000 000	-	-	-
Résultat de la période	-	-	-	-	-	-	21 831 531	21 831 531
Capitaux propres au 30 juin 2023	30 000 000	3 000 000	106 340 463	-	8 709	1 524 470	21 831 531	162 705 173

A.4 Tableau de passage des charges par destination aux charges par nature au 30 juin 2023

Charges par destination	Montant	Achats consommés	Charges de personnel	Amortissements et provisions	Autres charges	Autres produits	Charges financières nettes	Autres gains	Autres pertes
Coût des ventes	246 909 544	244 087 920	2 566 664		583 051		(328 091)		
Frais de distribution	15 844 650	1 785 584	11 356 499		2 702 567				
Frais d'administration	6 877 774	597 965	95 793	2 611 426	3 572 590				
Autres produits d'exploitation	(2 452 397)			(1 391 074)		(1 061 323)			
Autres charges d'exploitation	453 723			453 723					
Charges financières nettes	3 033 628				2 454 502		579 126		
Autres gains ordinaires	(80 643)					(43 343)		(37 300)	
Autres pertes ordinaires	3 722 873			1 890 307	38 837		1 758 845		34 884
Total général	274 309 152	246 471 469	14 018 956	3 564 382	9 351 547	(1 104 666)	2 009 880	(37 300)	34 884

A.5 Soldes intermédiaires de gestion au 30 juin 2023

A5-Soldes Intermédiaires de Gestion au 30/06/2023

	30/6/2023	30/6/2022*		30/6/2023	30/6/2022*		30/6/2023	30/6/2022*
Produits			Charges			Soldes		
Ventes de marchandises	295 307 608	224 659 414	Cout d'achat des marchandises vendues *	246 909 544	181 071 274			
Marge commerciale	48 398 064	43 588 140				Marge commerciale*	48 398 064	43 588 140
Valeur ajoutée Brute	41 742 238	38 207 145	Autres charges externes*	6 655 826	5 380 995	Valeur ajoutée Brute*	41 742 238	38 207 145
			Impôts et taxes	1 037 350	693 162			
			Charges de personnel	11 356 499	9 802 164			
Excédent brut d'exploitation	29 348 389	27 711 819				Excédent brut d'exploitation	29 348 389	27 711 819
Autres produits ordinaires	80 643	42 035	Autres charges ordinaires	1 832 566	4 249 017			
Produits financiers	10 176 863	9 214 622	Charges financières	3 033 628	1 863 029			
			Dotations aux amort et aux prov	3 564 382	(58 781)			
			Impôt/résultat ordinaire	9 343 788	8 684 286			
Résultat des activités ordinaires	21 831 533	22 230 925				Résultat des activités ordinaires	21 831 531	22 230 925
Effet des modifications comptables	-	-	Pertes extraordinaires	-	-			
Résultat net après modifications comptables	21 831 531	22 230 925				Résultat net après modifications comptables	21 831 531	22 230 925

* Retraitements en proforma (se référer à la note III.2-j)

Tunis, le 06 septembre 2023
Messieurs les Actionnaires de la Société
Ennakl Automobiles SA
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 1^{er} janvier au 30 juin 2023 arrêtés conformément au système comptable des entreprises.

Ces états financiers individuels intermédiaires font ressortir un total net bilan de 373 779 520 DT et des capitaux propres s'élevant à 162 705 173 DT y compris le résultat bénéficiaire de la période qui s'élève à 21 831 531 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

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 2023, ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 30 juin 2023, 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 co-commissaires aux comptes

**Les Commissaires aux Comptes associés
M.T.B.F.**

**Mohamed Lassaad BORJI
Partner**

Expert-Partners

**Salah MEZIOU
Managing Partner**