

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

ENNAKL AUTOMOBILES

Siège social : Z.I Ariana-Aéroport-BP129- 1080 Tunis

La société ENNAKL AUTOMOBILES, publie ci-dessous, ses états financiers individuels intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2024, accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes MM Khaled MNIF & Jamel MZIOU représentants respectivement les sociétés d'expertise comptable BDO Tunisie & « Expert-Partners ».

BILAN
ENNAKL AUTOMOBILES
Arrêté au 30 Juin 2024
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

Actifs	Notes	Au 30/06/2024	Au 30/06/2023	Au 31/12/2023
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
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		-	(3 859 414)	(3 859 414)
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 IMMOBILISES		134 646 649	130 210 911	131 437 436
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS :		134 646 649	130 210 911	131 437 436
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
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)	72 696 082	51 039 128	52 836 544
Moins : Provisions		(2 310 360)	(2 124 274)	(2 280 612)
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :	(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		(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 :		261 327 683	243 568 609	227 524 997
TOTAL DES ACTIFS		395 974 332	373 779 520	358 962 433

BILAN
ENNAKL AUTOMOBILES
Arrêté au 30 Juin 2024
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

Capitaux propres et Passifs	Notes	Au 30/06/2024	Au 30/06/2023	Au 31/12/2023
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital social		30 000 000	30 000 000	30 000 000
Réserves et Autres capitaux propres		122 080 463	109 340 463	109 340 463
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 :		<u>153 100 321</u>	<u>140 873 642</u>	<u>139 782 723</u>
Résultat de la période		<u>31 749 978</u>	<u>21 831 531</u>	<u>34 776 641</u>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION :	(B-6)	<u>184 850 299</u>	<u>162 705 173</u>	<u>174 559 364</u>
<u>PASSIFS</u>				
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
Emprunts	(B-7)	2 006 109	2 962 517	2 495 933
Provisions pour risques et charges	(B-8)	4 363 890	9 064 339	6 326 055
Dépôts et cautionnements		4 000	4 000	4 000
Autres passifs non courants	(B-9)	805 153	892 445	709 202
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS :		<u>7 179 152</u>	<u>12 923 301</u>	<u>9 535 190</u>
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
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 :		<u>203 944 881</u>	<u>198 151 046</u>	<u>174 867 879</u>
TOTAL DES PASSIFS :		<u>211 124 033</u>	<u>211 074 347</u>	<u>184 403 069</u>
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS :		<u>395 974 332</u>	<u>373 779 520</u>	<u>358 962 433</u>

ETAT DE RESULTAT
ENNAKL AUTOMOBILES

(Modèle de référence)

Pour la période allant du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

(Exprimés en Dinars Tunisiens)

	<u>Notes</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2024</u> <u>au</u> <u>30/06/2024</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2023</u> <u>au</u> <u>30/06/2023</u>	<u>Du</u> <u>01/01/2023</u> <u>au</u> <u>31/12/2023</u>
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)
<u>MARGE BRUTE</u>		<u>51 755 963</u>	<u>48 398 064</u>	<u>107 390 778</u>
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)
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>		<u>24 072 919</u>	<u>27 674 314</u>	<u>57 646 268</u>
Charges financières nettes	(R-6)	(2 668 402)	(3 033 628)	(7 216 021)
Produits des placements	(R-7)	16 579 018	10 176 863	10 436 035
Autres gains ordinaires	(R-8)	2 051 988	80 643	706 250
Autres pertes ordinaires	(R-9)	(578 646)	(3 722 873)	(7 459 958)
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</u> <u>AVANT IMPOTS</u>		<u>39 456 877</u>	<u>31 175 319</u>	<u>54 112 574</u>
Impôts sur le résultat	(R-10)	(7 706 899)	(9 343 788)	(19 335 933)
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</u> <u>APRES IMPOTS</u>		<u>31 749 978</u>	<u>21 831 531</u>	<u>34 776 641</u>
RESULTAT NET DE LA PERIODE		<u>31 749 978</u>	<u>21 831 531</u>	<u>34 776 641</u>

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
ENNAKL AUTOMOBILES
(Modèle autorisé)
Au 30 Juin 2024
(Exprimés en Dinars Tunisiens)

	Notes	30-juin-2024	30-juin-2023	31/12/2023
FLUX DE TRÉSORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
Résultat net de l'exercice	(A-3)	31 749 978	21 831 531	34 776 641
Ajustements pour :				
Dotations aux amortissements	(A-1)	3 154 550	2 611 426	5 778 321
Régularisation des amortissements cumulés	(A-1)	(5 000)	-	(2 935)
Dotations nettes aux provisions	(F-1)	(4 274 546)	952 956	(3 161 924)
Variation des :				
- Stocks	(F-2)	16 769 444	16 478 297	11 746 753
- Créances	(F-3)	(19 859 538)	22 097 304	20 299 888
- Autres actifs	(F-4)	(9 141 804)	(5 919 436)	7 722 577
- Fournisseurs	(F-5)	5 227 078	(38 679 510)	(42 808 013)
- Autres passifs courants	(F-6)	1 422 321	4 759 290	(2 070 027)
- Autres passifs non courants	(F-7)	64 026	(221 104)	(442 208)
- Intérêts courus et non échus		-	107 754	-
Plus ou moins-values sur cessions d'immobilisations corporelles	(F-8)	(689 316)	(32 000)	(453 889)
Perte sur titres de participation AFCAR	(R-9)	3 859 414	-	-
Résultat des opérations de placement		-	-	(69 199)
Flux de trésorerie provenant des activités de l'exploitation		<u>28 276 607</u>	<u>23 986 508</u>	<u>31 315 985</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
Décaissements affectés à l'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	(F-9)	(2 981 572)	(920 283)	(5 601 388)
Encaissements provenant de la cession des immobilisations corporelles et incorporelles	(F-8)	834 800	32 000	464 400
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	(A-2)	(3 749 550)	-	-
Encaissements provenant des opérations de placement	(R-7)	-	-	69 199
Encaissements et Décaissements sur prêts au personnel et cautionnements	(F-10)	128 170	(235 014)	787 746
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		<u>(5 768 152)</u>	<u>(1 123 297)</u>	<u>(4 280 043)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT				
Dividendes et autres distributions	(A-3)	(2 100 000)	(19 500 000)	(19 500 000)
Décaissements sur fonds social	(A-3)	(427 119)	(405 387)	(1 458 445)
Encaissements sur Emprunts	(A-4)	-	10 000 000	30 000 000
Remboursements d'emprunts	(A-4)	(445 009)	(6 405 849)	(36 830 283)
Encaissements provenant des billets à ordre et obligations cautionnées	(A-4)	33 366 100	25 892 506	58 394 027
Décaissements affectés aux remboursements de billets à ordre	(A-4)	(29 883 313)	(26 337 112)	(60 965 132)
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		<u>510 660</u>	<u>(16 755 842)</u>	<u>(30 359 833)</u>
VARIATION DE TRÉSORERIE				
Trésorerie au début de l'exercice	(B-5)	12 678 251	16 002 142	16 002 142
Trésorerie à la fin de la période	(B-5)	35 697 365	22 109 511	12 678 251

I. Présentation 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.

La structure de capital de la société se détaille au 30 juin 2024 comme suit :

Actionnaires	Nombre d'actions	Pourcentage
PGI – AMEN GROUP	16 252 003	54,17%
POULINA GROUP HOLDING – PGH	8 598 289	28,66%
Part détenue par le public sur la Place de Tunis	2 212 914	7,38%
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 2024, le chiffre d'affaires a enregistré une augmentation de 5,2% par rapport à la même période de l'année 2023 en passant de 295.307.608 DT à 310.662.957 DT au 30 juin 2024.
- Les investissements réalisés durant le 1^{er} semestre de 2024 se sont élevés à 2.981.572 DT contre 995.966 DT à la même période de l'année 2023.
- Nomination Mr Aziz HAJ ROMDHANE au poste de Directeur Général Adjoint à partir du 1^{er} septembre 2024, en remplacement de Mr Maher Ahmed JAIET suite à son départ à la retraite
- La société ENNAKL AUTOMOBILES a finalisé la procédure de liquidation de la société AFCAR dans laquelle elle détenait une participation de 3.859.414 DT. A cet effet la société a comptabilisé une reprise de provision et une perte au titre de cette participation.

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.

A partir du 30/06/2024, la société Ennakl Automobiles a opéré de manière prospective un changement d'estimation des provisions pour dépréciation des stocks de pièces de rechange.

La provision sur stocks de pièces de rechange est ainsi déterminée à la date de clôture de la période en appliquant la nouvelle politique suivante :

- Pas de provision pour les articles créés durant les trois dernières années ;
- 25%, chaque fois qu'un article n'a pas fait l'objet de vente durant l'exercice en cours et ainsi de suite.

La provision ne fait l'objet de reprise que lorsque les articles provisionnés sont vendus.

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'arrêt des états financiers intermédiaires au 30 juin, les impôts sur le résultat sont estimés par décompte fiscal comme lors de l'arrêtée 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.

IV. Notes sur le Bilan

B.1 Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières se détaillent comme suit :

Autres immobilisations financières			
	Juin-24	Juin-23	déc.-23
Dépôts et cautionnements versés	400 815	479 722	395 816
Prêts au personnel à court terme	986 126	1 364 865	1 218 000
Total brut	1 386 941	1 844 587	1 613 816
Provisions	(365 816)	(449 723)	(365 816)
Total net	1 021 125	1 394 864	1 248 000

B.2 Stocks

Les stocks s'élèvent au 30 juin 2024 à 135 503 551 DT contre un solde de 152 839 219 DT au 31 décembre 2023, et se détaillent comme suit :

Stocks			
	Juin-24	Juin-23	déc.-23
Volkswagen	4 778 500	12 059 880	14 665 556
Volkswagen Utilitaires	782 973	9 462 154	890 926
Audi	11 492 055	21 565 422	15 453 051
Porche	9 063 286	3 085 164	7 204 666
MAN	214 281	214 281	214 281
Seat et Cupra	20 720 089	24 313 026	28 804 820
Skoda	2 358 329	9 088 671	4 582 956
RENAULT TRUCKS	10 161 248	18 336 355	18 402 382
Stock en transit et encours de dédouanement	59 358 344	38 320 876	49 376 882
Stocks de véhicules neufs	118 929 105	136 445 829	139 595 520
Stock de véhicules d'occasion	8 088 893	4 564 213	6 436 930
Stock des travaux en cours (ordres de réparation)	1 129 800	1 170 789	898 771
Stock carburants et lubrifiants	18 132	28 817	20 182
Stock de pièces de rechange	9 246 400	7 240 582	7 230 371
Stocks de pièces de rechange	18 483 225	13 004 401	14 586 254
Provisions pour dépréciation des stocks (*)	(1 908 779)	(1 452 597)	(1 342 555)
Total Net	135 503 551	147 997 633	152 839 219

(*) 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.

(*) A compter du 30/06/2024, la société Ennakl Automobiles a opéré de manière prospective un changement d'estimation des provisions pour dépréciation des stocks de pièces de rechange. La provision sur stocks de pièces de rechange est ainsi déterminée à la date de clôture de la période en appliquant la nouvelle politique se détaillant comme suit :

- Pas de provision pour les articles créés durant les trois dernières années ;
 - 25%, si l'article n'a pas fait l'objet d'achat ou de vente durant l'exercice en cours et ainsi de suite.
- La provision ne fait l'objet de reprise que lorsque les articles provisionnés sont vendus.

(*) La politique de provision du stock des véhicules d'occasion est la suivante :

- Une provision de 10% après 6 mois d'achat et pour chaque 6 mois d'ancienneté

Le montant de la provision sur stock au 30 juin 2024 étant de 1 908 779 DT composée d'une provision sur stock de véhicules neufs de 978 498 DT, une provision sur stock de travaux en cours de 209 345 DT et d'une provision pour dépréciation des pièces de rechange de 720 936 DT.

B.3 Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés s'élèvent au 30 juin 2024 à 70 385 722 DT contre un solde de 50 555 932 DT au 31 décembre 2023, et se détaillent comme suit :

Clients et comptes rattachés			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Clients, comptes courants	21 651 984	28 770 978	21 997 897
Clients, effets à recevoir	50 058 461	21 134 662	29 674 597
Clients douteux	963 062	983 389	958 302
Clients, effets et chèques impayés	22 575	150 099	205 748
Sous-total	72 696 082	51 039 128	52 836 544
Provisions (*)	(2 310 360)	(2 124 274)	(2 280 612)
Total	70 385 722	48 914 854	50 555 932

(*) 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

Les autres actifs courants s'élèvent au 30 juin 2024 à 19 741 045 DT contre un solde de 11 451 595 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Autres actifs courants			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Avances et prêts au personnel B.4.1	845 665	1 445 037	669 480
Débiteurs Divers	3 448 487	5 462 507	3 538 271
Etat, reports d'impôts et taxes	-	7 645 105	-
Fournisseurs, avances et acomptes	3 219 830	3 583 202	2 561 469
Charges constatées d'avance	2 983 039	2 763 546	2 559 639
Produits à recevoir B.4.2	11 525 588	6 805 499	3 942 035
Etat, taxation d'office en contentieux et provisionnée	488 795	-	-
Sous-total	22 511 404	27 704 896	13 270 894
Provision	(2 770 359)	(3 158 285)	(1 819 299)
Total Net	19 741 045	24 546 611	11 451 595

B.4.1 Avances et prêts au personnel

Avances et prêts au personnel			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Prêts au personnel à court terme	663 959	1 357 242	565 253
Avances sur salaires	181 706	87 795	104 227
Total	845 665	1 445 037	669 480

B.4.2 Produits à recevoir

Produits à recevoir			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Supports et ristournes constructeurs	2 481 528	1 588 477	3 532 293
Dividendes	8 799 677	4 999 750	-
Remboursements d'assurances	15 222	15 222	15 222
Loyers à recevoir	171 360	171 360	171 360
Intérêts créditeurs	9 450	30 234	-
Autres produits à recevoir	48 351	456	223 160
Total	11 525 588	6 805 499	3 942 035

B.5 Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique présente au 30 juin 2024 un solde de 35 697 365 DT contre un solde de 12 678 251 DT au 31 décembre 2023, et se détaille comme suit :

Liquidités et équivalents de liquidités			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Avoirs en comptes courants Bancaires	31 188 892	4 683 807	6 991 712
Chèques à l'encaissement	2 094 661	3 861 045	2 642 701
Effets à l'encaissement	449 969	1 229 674	1 074 289
Avoirs en Caisses	27 951	24 385	33 483
Régies d'avances et accreditifs	1 647 842	1 306 239	1 647 842
Placements en certificats de dépôts	-	6 000 000	-
Valeurs mobilières de placement, Amen Trésor	-	2 560 135	-
Intermédiaires en bourse, trésorerie disponible	288 050	2 444 226	288 224
Total	35 697 365	22 109 511	12 678 251

B.6 Capitaux propres

Les capitaux propres s'élèvent au 30 juin 2024 à 184 850 299 DT détaillés comme suit :

Capitaux propres			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Capital social	30 000 000	30 000 000	30 000 000
Fonds social	1 017 807	1 524 470	433 551
Résultats reportés	2 051	8 709	8 709
Réserves et autres capitaux propres	122 080 463	109 340 463	109 340 463
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE LA PERIODE	153 100 321	140 873 642	139 782 723
Résultat de l'exercice	31 749 978	21 831 531	34 776 641
TOTAL CAPITAUX PROPRES APRES RESULTAT DE LA PERIODE	184 850 299	162 705 173	174 559 364

Le tableau de variation des capitaux propres est présenté en annexe A-3.

B.7 Emprunts

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Emprunts			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Emprunt Amen Bank	2 006 109	2 962 517	2 495 933
Total	2 006 109	2 962 517	2 495 933

B.8 Provisions pour risques et charges

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Provisions pour risques et charges			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Provisions pour litiges	767 238	4 206 318	1 156 605
Provisions pour autres risques et charges	3 596 652	4 858 021	5 169 450
Total	4 363 890	9 064 339	6 326 055

B.9 Autres passifs non courants

Les autres passifs non courants s'élèvent au 30 juin 2024 à 805 153 DT contre un solde de 709 202 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Autres passifs non courants			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Indemnité pour départ à la retraite	409 470	339 684	377 545
Dettes fiscales à long terme	395 683	552 761	331 657
Total	805 153	892 445	709 202

B.10 Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent au 30 juin 2024 à 158 517 379 D contre un solde de 153 290 301 DT au 31 décembre 2023, et se détaillent comme suit :

Fournisseurs et comptes rattachés			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Fournisseurs locaux	8 503 706	3 854 541	11 343 108
Fournisseurs d'immobilisations	-	133 244	-
Fournisseurs groupe	21 339 443	18 687 310	16 234 263
Fournisseurs étrangers	127 588 739	134 617 569	125 250 046
Fournisseurs, effets à payer	571 144	-	155 500
Fournisseurs, retenues de garantie	514 347	259 383	307 384
Total	158 517 379	157 552 048	153 290 301

B.11 Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent au 31 juin 2024 à 35 471 094 DT contre un solde de 15 148 773 DT au 31 décembre 2023 et se détaillent comme suit :

Autres passifs courants			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Etats impôts et taxes à payer	9 753 135	14 999 597	8 414 525
Provisions pour congés à payer	624 574	728 269	502 465
Débours cartes grises	13 371	86 843	17 464
Cotisations de sécurité sociale à payer	1 488 576	1 734 468	1 349 077
Assurance groupe, à payer	377 366	592 984	104 549
Charges à payer	4 246 210	3 639 375	4 700 693
Produits constatés d'avances	24 000	37 433	60 000
Créditeurs divers	43 862	159 121	-
Dividendes à payer	18 900 000	-	-
Total	35 471 094	21 978 090	15 148 773

B.12 Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique présente au 30 juin 2024 un solde de 9 956 408 DT contre un solde de 6 428 805 DT au 31 décembre 2023 et se détaille comme suit :

Concours bancaires et autres passifs financiers			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Échéances à moins d'un an sur emprunt Amen Bank	956 408	869 442	911 592
Échéances à moins d'un an sur emprunt à court terme ATB	-	10 000 000	-
Billets à ordre Amen Bank	9 000 000	7 643 712	5 517 213
Intérêt courus et non échus	-	107 754	-
Total	9 956 408	18 620 908	6 428 805

V. Notes sur l'Etat de Résultat

R-1 Revenus

Les revenus réalisés au 30 juin 2024 s'élèvent à 310 662 957 DT, contre 295 307 608 DT au 30 juin 2023, enregistrant ainsi une augmentation de 15 355 349 DT :

Chiffre d'affaires			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Ventes de véhicules neufs	293 045 350	276 822 790	606 609 328
Ventes de véhicules d'occasion	5 885 574	5 755 075	12 806 396
Ventes de pièces de rechange et de lubrifiants	9 636 125	10 829 466	19 949 646
Ventes de travaux ateliers	1 508 633	1 432 944	2 930 034
Ventes d'accessoires de véhicules neufs	587 275	467 333	2 824 871
Total chiffre d'affaires	310 662 957	295 307 608	645 120 275

R-2 Coût des ventes

Le coût des ventes ont atteint au 30 juin 2024, la somme de 258 906 994 DT contre 246 909 544 au 30 juin 2023, enregistrant ainsi une augmentation de 11 997 450 DT :

Coût des achats			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Coût des véhicules neufs vendus	239 906 965	226 352 177	496 205 619
Coût des véhicules d'occasion vendus	5 757 440	5 673 140	12 715 047
Coût des pièces de rechange vendues	9 439 981	9 759 448	20 274 921
Charge personnel direct	1 029 668	2 566 664	3 147 714
Frais bancaires	2 446 110	2 334 581	4 820 649
Travaux extérieurs	222 609	105 861	310 429
Achats pour les ateliers	104 221	117 673	255 118
Total	258 906 994	246 909 544	537 729 497

R.3 Frais de distribution et d'administration

Les frais de distribution et d'administration totalisent au 30 juin 2024, la somme de 28 787 779 DT contre 22 722 424 TND au 30 juin 2023.

Frais de distribution et d'administration			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Charges de personnel	14 188 317	11 356 499	23 752 074
Frais de déplacements et de missions	590 931	604 788	1 077 760
Publicité et insertions	979 415	255 749	3 094 197
Consommables	29 390	46 867	104 760
Cadeaux, Réceptions et restauration	31 766	42 799	224 106
Vêtements de Travail	10 901	89 193	155 901
Formation	192 410	78 178	181 232
Autres Frais sur Ventas	2 680 558	2 285 462	5 311 085
Locations diverses	238 951	242 713	609 040
Achats divers par caisses	36 396	37 021	99 774
Abonnements	2 416 483	1 221 174	1 925 786
Assurances	206 677	221 919	446 577
Dons et subventions	6 500	15 000	17 490
Energie	484 013	569 471	1 197 685
Entretien et réparations	585 856	604 009	1 178 099
Fournitures de bureaux	74 119	90 402	173 858
Gardiennage	506 224	259 613	531 279
Honoraires	1 288 422	1 052 791	5 689 796
Dotations aux amortissements	3 154 550	2 611 426	5 778 321
Impôts et Taxes	1 085 900	1 037 350	2 693 493
Total	28 787 779	22 722 424	54 242 313

Le tableau de passage des charges par destination aux charges par nature est présenté au niveau de l'annexe (A-5).

R.4 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation ont enregistré une diminution de 178 366 DT, en passant de 2 452 397 TND au 30 juin 2023 à 2 274 031 DT au 30 juin 2024 :

Autres produits d'exploitation			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Quote-part dans les charges communes	856 740	666 629	1 453 121
Ristournes TFP	205 268	29 271	209 786
Locations	365 700	363 000	728 700
Frais de gestion et autres services	12 109	2 424	21 487
Reprise de Provisions sur stocks OR	10 006	190 975	231 664
Reprise de Provisions sur créances et autres actifs courants	824 208	1 200 098	3 265 454
Total	2 274 031	2 452 397	5 910 212

R.5 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation ont enregistré une augmentation de 715 573 DT, en passant de 453 723 TND au 30 juin 2023 à 1 169 296 DT au 30 juin 2024. Elles se détaillent comme suit :

Autres charges d'exploitation			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Dotations aux provisions sur stocks VN, PR et OR	576 230	291 547	222 194
Dotations aux provisions sur créances et autres actifs courants	593 066	162 176	1 190 215
Total	1 169 296	453 723	1 412 409

R.6 Charges financières nettes

Les charges financières nettes totalisent 2 668 402 DT au 30 juin 2024, et se détaillent comme suit :

Charges financières nettes			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Intérêts sur crédits bancaires	345 061	575 513	1 719 834
Intérêts sur comptes courants	20 956	3 613	61 871
Agios sur effets escomptés	2 302 385	2 454 502	5 434 316
Total	2 668 402	3 033 628	7 216 021

R.7 Produits des placements

Les produits des placements totalisent 16 579 018 DT au 30 juin 2024, et se détaillent comme suit :

Produits des placements			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Produits nets des placements	-	16 418	69 199
Dividendes reçus	16 523 870	10 020 793	10 020 793
Intérêts créditeurs	55 148	139 652	346 043
Total	16 579 018	10 176 863	10 436 035

R.8 Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires totalisent 2 051 988 DT au 30 juin 2024, et se détaillent comme suit :

Autres gains ordinaires			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Produits non récurrents	178 921	48 643	234 915
Profits sur cessions d'immobilisations	694 316	32 000	471 335
Reprises sur provisions pour risques et charges (*)	1 178 751	-	-
Total	2 051 988	80 643	706 250

(*) Les reprises de provisions sont présentées parmi les pertes ordinaires en déduction des pertes correspondantes subies. Lorsqu'elles ne sont pas accompagnées de pertes ou lorsque les pertes sont inférieures aux reprises de provisions, elles sont présentées parmi les gains ordinaires.

R.9 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires totalisent 578 646 DT au 30 juin 2024, et se détaillent comme suit :

Autres pertes ordinaires			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Autres pertes exceptionnelles	7 980	30 832	73 968
Perte sur les titres de participation AFCAR (*)	3 859 414	-	-
Dotations aux provisions pour risques et charges	428 538	3 929 608	2 193 706
Reprise de la provision sur les titres de participation AFCAR (*)	(3 859 414)	-	-
Reprises de provisions pour risques et charges	-	(2 039 301)	(3 270 922)
Différences de règlement et débours	548	8 005	8 289
Pénalités de retard	141 580	1 793 729	8 454 917
Total	578 646	3 722 873	7 459 958

(*) Les reprises de provisions sont présentées parmi les pertes ordinaires en déduction des pertes correspondantes subies. Lorsqu'elles ne sont pas accompagnées de pertes ou lorsque les pertes sont inférieures aux reprises de provisions, elles sont présentées parmi les gains ordinaires.

R.10 Impôts sur les sociétés

Les impôts sur les sociétés totalisent 7 706 899 DT au 30 juin 2024, et se détaillent comme suit :

Impôt sur les sociétés			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Impôts sur les sociétés	6 916 448	8 385 451	17 352 761
Contribution sociale de solidarité	790 451	958 337	1 983 172
Total	7 706 899	9 343 788	19 335 933

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-24	Juin-23	Déc.-23
Dotations aux provisions sur stocks VN, PR et des encours	576 230	291 547	222 195
Dotations aux provisions sur créances et autres actifs courants	593 066	162 176	306 436
Dotations aux provisions pour risques et charges	428 538	3 929 608	2 193 706
Dotations aux provisions sur cautions	-	-	170 582
Dotations aux provisions sur actifs courants	-	-	804 638
Reprises de provisions sur stocks VN et OR	(10 006)	(190 975)	231 664
Reprises de provisions sur les titres de participation AFCAR	(3 859 414)	-	-
Reprises de provisions sur cautions	-	-	(25 251)
Reprises de provisions sur créances	(24 208)	-	(242 834)
Reprises de provisions sur actifs courants	(800 000)	(1 200 099)	(3 088 811)
Reprises sur provisions pour risques et charges	(1 178 751)	(2 039 301)	3 270 921
Total	(4 274 546)	952 956	(3 161 924)

F.2 Variation des stocks

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Variation des stocks			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Stocks bruts de début de période	154 181 774	165 928 527	165 928 527
Stocks bruts de fin de période	137 412 330	149 450 230	154 181 774
Total	16 769 444	16 478 297	11 746 753

F. 3 Variation des créances

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Variation des créances			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Clients bruts en début de période	52 836 544	73 136 432	73 136 432
Clients bruts en fin de période	72 696 082	51 039 128	52 836 544
Total	(19 859 538)	22 097 304	20 299 888

F. 4 Variation des autres actifs

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Variation des autres actifs courants			
	Juin-24	Déc-23	Variation
Autres actifs courants	19 741 045	11 451 595	8 289 450
Provision sur les autres actifs courants	2 770 359	1 819 299	951 060
Déduction des prêts au personnel à court terme	(663 959)	(565 253)	(98 706)
Total	21 847 445	12 705 641	9 141 804

F. 5 Variation des fournisseurs et autres dettes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Variation des fournisseurs			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Fournisseurs et comptes rattachés en début de période	153 290 301	196 155 876	196 155 876
Fournisseurs et comptes rattachés en fin de période	158 517 379	157 552 048	153 290 301
Sous-total	5 227 078	(38 603 828)	(42 865 575)
Variation des fournisseurs d'immobilisations	-	(75 682)	57 562
Total	5 227 078	(38 679 510)	(42 808 013)

F. 6 Variation des autres passifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Variation des autres passifs courants			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Autres passifs courants en début de période	15 148 773	17 218 800	17 218 800
Autres passifs courants en fin de période	35 471 094	21 978 090	15 148 773
Dividendes à payer début de période	-	-	-
Dividendes à payer en fin de période	18 900 000	-	-
Total	1 422 321	4 759 290	(2 070 027)

F. 7 Variation des autres passifs non courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Variation des autres passifs non courants			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Dettes fiscales à long terme en début d'exercice	331 657	773 865	773 865
Dettes fiscales à long terme en fin d'exercice	395 683	552 761	331 657
Total	64 026	(221 104)	(442 208)

F. 8 Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	
	Juin-24
Valeur Brute des immobilisations cédées (I)	732 516
Amortissements cumulés des immobilisations cédées (II)	(587 033)
VCN des immobilisations cédées (III) = (I) - (II)	145 484
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles (IV)	834 800
Plus ou moins-values sur cessions d'immobilisations corporelles (III) - (IV)	(689 316)

F. 9 Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(6 875)	(205 010)	(355 295)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(2 974 697)	(790 956)	(5 188 531)
Variation des fournisseurs d'immobilisation	-	75 683	(57 562)
Total	(2 981 572)	(920 283)	(5 601 388)

F. 10 Variation des prêts du personnel et cautions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Variation des prêts au personnel et cautionnements			
	Juin-24	Déc.-23	Var
Dépôts et cautionnements reçus	400 815	395 816	(4 999)
Prêts au personnel à long terme	986 126	1 218 000	231 874
Prêts au personnel à court terme	663 959	565 253	(98 706)
Total	2 050 899	2 179 069	128 170

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 :

Résultat par action			
	Juin-24	Juin-23	Déc.-23
Résultat net	31 749 978	21 831 531	34 776 641
Nombre d'actions	30 000 000	30 000 000	30 000 000
Résultat par action	1,058	0,727	1,159

VIII. Informations sur les parties liées

Les opérations réalisées avec les parties liées de la société ENNAKL AUTOMOBILES durant le premier semestre de 2024 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 30/06/2024 suivant l'avenant du 01/01/2021 s'élève à 300 000 DT HT.

2) Charges communes 2024 ENNAKL AUTOMOBILES / Car Gros

- La société ENNAKL AUTOMOBILES a facturé à la société Car Gros un montant de 856 740 DT HT à titre de charges communes à fin juin 2024.

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 12 040 254 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 2023 est de 7 999 600 DT.
- La société ENNAKL AUTOMOBILES a facturé à la société Car Gros un montant de 1 546 DT HT au titre des frais d'entretien des véhicules.
- La société ENNAKL AUTOMOBILES a facturé à la société Car Gros un montant de 845 559 DT HT au titre de ventes de pièces de rechanges.

4) Opérations réalisées avec la filiale STLV

- La société ENNAKL AUTOMOBILES a facturé à la société STLV des ventes de véhicules neufs pour un montant de 4 190 796 DT en hors taxes net des remises.
- La société STLV a facturé à la société ENNAKL AUTOMOBILES un montant de 87 360 DT HT au titre de location de véhicules.
- La société ENNAKL AUTOMOBILES a facturé à la société STLV un montant de 60 005 DT HT au titre de réparations de véhicules.
- 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 30/06/2024 s'élève à 29 700 DT HT.
- La société « STLV » a facturé à la société ENNAKL AUTOMOBILES un montant de 363 000 DT en hors taxes au titre de la mise à disposition de son personnel.

5) Frais d'assurance encourus avec la COMAR

- La société ENNAKL AUTOMOBILES a encouru auprès de la COMAR, au 30 juin 2024, des frais d'assurance s'élevant à 1 451 197 dinars.

6) 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.

7) Opérations d'achats et de ventes réalisées avec les parties liées (Groupe Amen Bank et Groupe PGH) au 30 juin 2024

La société ENNAKL AUTOMOBILES a facturé à titre de vente de véhicules neufs et de prestations de services lors du premier semestre 2024 les montants suivants (En TTC) :

- « COMAR » : 622 671 DT DT ;
- « CAFES BEN YEDDER » : 191 086 DT ;
- « PGH » : 3 393 DT ;
- « PARENIN » : 138 644 DT ;
- « AMEN SANTE » : 273 240 DT ;
- « CLINIQUE EL AMEN » 114 980 DT ;
- « POULINA GROUP HOLDING » : 156 354 DT ;
- « TRIANON » : 404 DT ;
- « CAFES BONDIN » : 6 701 DT ; et
- « AMEN BANK » : 10 128 DT

8) Location d'un terrain auprès de la société TRIANON IMMOBILIERE

- La société TRIANON immobilière loue un terrain à la société ENNAKL AUTOMOBILES pour l'exploiter en tant que parking. La location est consentie pour une durée de 1 année non renouvelable, à compter du 01/04/2022 moyennant un loyer annuel de 60 000 DT, avec une augmentation annuelle de 5%. Au 30/06/2024 le loyer s'élève à 32 288 DT HT.

9) Opérations de vente par leasing réalisées jusqu'au 30/06/2024 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 2024 pour un montant total de 50 006 889 DT TTC.

10) Opérations de vente par leasing réalisées jusqu'au 30/06/2024 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 2024 pour un montant total de 26 686 602 DT TTC.

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%

Cet emprunt a fait l'objet de remboursement au premier semestre 2024 à hauteur de 445 009 DT. Par ailleurs, les intérêts correspondants constatés se sont élevés à 158 160 DT au 30 juin 2024.

12) Billets à ordre avec Amen Bank

Au cours du premier semestre 2024, 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 2024, le solde des billets à ordre souscrits et non encore échus s'élève à 9.000.000 DT.

13) Crédits à court terme auprès de l'Amen Bank

Le 10 juillet 2023, la société Ennakl S.A a renouvelé son contrat de financement avec l'Amen Bank portant sur une enveloppe de crédit à court terme, dont la somme globale en principal s'élève à 151 150 000 détaillé comme suit :

- Escompte LC pour un montant de 13 000 000 DT à un taux d'intérêt annuel de TMM+1,5% ;
- Découvert en compte pour un montant de 4 000 000 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% ;
- Admissions temporaires pour un montant de 3 000 000 DT assortis d'une commission d'engagement de 0,15%° par mois ;
- Cautions provisoires pour un montant de 100 000 DT assorties d'une commission d'engagement de 0,15% par mois ;
- Cautions définitives pour un montant de 500 000 DT assorties d'une commission d'engagement de 0,15%° par mois ;
- 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 des admissions temporaires, cautions provisoires, cautions définitives et des cautions de retenues de garantie s'élève au 30 juin 2024 à 4 194 666 DT.
- Obligations cautionnées pour un montant de 10 000 000 DT assorties d'une commission d'engagement de 0,15%° par mois ; l'encours s'élève au 30 juin 2024 à 10 201 903 DT.
- Crédits documentaires pour un montant de 110 550 000 DT assorties d'une commission d'engagement de 0,09%° par mois. L'encours s'élève au 30 juin 2024 à 33 000 000 Euro.
- La banque perçoit une commission d'étude d'actes juridiques de 500 DT HT par contrat.

14) Obligations et engagements avec les dirigeants

Les rémunérations servies aux dirigeants de la société au 30 juin 2024 peuvent être synthétisées comme suit :

	M. Ibrahim DEBBACHE	M. Anouar Ben Ammar	M. Laâroussi BEN YEDDER	M. Ahmed Maher JAÏET	M. Mohamed Habib LASRAM
Nature de la rémunération brute	Président du conseil	Directeur Général	Secrétaire Général	Directeur Général Adjoint	Directeur Général Adjoint
Rémunération brute (*)	217 500	173 616	99 116	121 116	143 116

(*) Rémunération brute totale incluant salaires et primes.

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

La société ENNAKL AUTOMOBILES a inscrit au premier semestre de 2024 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.

16) Rémunérations servies aux administrateurs

Les membres du conseil d'administration sont rémunérés par des jetons de présence approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 19 avril 2024. Au titre du premier semestre 2024, la charge s'élève à 70 000 DT et est non encore réglée au 30 juin 2024.

XI. Etat des engagements hors bilan au 30/06/2024

Les engagements hors bilan de la société ENNAKL AUTOMOBILES arrêtés au 30 juin 2024 se détaillent comme suit :

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

AMEN BANK	33 000 000 €
BIAT	12 000 000 €
UBCI	12 000 000 €
Total	57 000 000 €

2) Engagement en Dinar Tunisien :

BIAT

Nature	Montant au 30/06/2024
Cautions bancaires	4 137 522
Total	4 137 522

AMEN BANK

Nature	Montant au 30/06/2024
Cautions bancaires	4 194 666
Obligations cautionnées	10 201 903
Total	14 396 569

ZITOUNA

Nature	Montant au 30/06/2024
Cautions bancaires	18 876
Total	18 876

3) Intérêts restant à payer :

Les intérêts restant à payer au 30 juin 2024 sur le crédit bancaire AMEN BANK se détaillent comme suit :

Banque	Montant du crédit	Engagements Hors Bilan à CT	Engagements Hors Bilan à LT	Total
AMEN BANK	6 000 000	240 086	187 463	427 549
Total	6 000 000	240 086	187 463	427 549

4) Effets remis à l'escompte non échus :

Les effets escomptés non échus au 30 juin 2024 s'élèvent à 50.328.484 DT.

XII. Annexes

A.1 Tableau de variation des immobilisations corporelles et incorporelles au 30 juin 2024

AI-TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30/06/2024

Désignations	VALEURS BRUTES COMPTABLES				AMORTISSEMENTS LINEAIRES					Valeur comptable nette au 30/06/2024
	Cumul au	Acquisitions	Cessions	Cumul au	Cumul des	Dotation aux	Régul	Cessions	Cumul des	
	31/12/2023	2024	2024	30/06/2024	Amortissements	amortissements	2024	2024	Amortissements	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
Licences & Logiciels informatiques	5 064 522	6 875	-	5 071 397	3 730 420	327 019	-	-	4 057 439	1 013 958
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	5 064 522	6 875	-	5 071 397	3 730 420	327 019	-	-	4 057 439	1 013 958
IMMOBILISATIONS CORPORELLES										
Terrains	16 488 037	-	-	16 488 037	-	-	-	-	-	16 488 037
Constructions	46 132 252	-	-	46 132 252	18 608 485	1 015 034	(5 000)	-	19 618 520	26 513 732
AAI Générale & installations techniques	22 609 091	458 862	(71 864)	22 996 090	14 387 101	800 642	-	(49 305)	15 138 438	7 857 652
Matériels de transport	6 056 536	540 662	(461 361)	6 135 837	2 790 255	522 204	-	(370 830)	2 941 630	3 194 208
Équipements de bureau	2 213 717	84 535	-	2 298 252	1 263 245	78 280	-	-	1 341 525	956 727
Matériels informatiques	2 538 176	49 354	-	2 587 530	1 968 323	176 989	-	-	2 145 312	442 218
Matériels et outillages	8 866 742	154 786	(199 292)	8 822 237	6 695 676	234 381	-	(166 898)	6 763 159	2 059 078
Immobilisations corporelles en cours	1 326 070	1 686 497	-	3 012 567	-	-	-	-	-	3 012 567
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	106 230 621	2 974 697	732 516	108 472 801	45 713 085	2 827 531	(5 000)	(587 033)	47 948 583	60 524 218
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	111 295 143	2 981 572	732 516	113 544 199	49 443 505	3 154 550	(5 000)	(587 033)	52 006 022	61 538 176

A.2 Tableau de variation des participations au 30 juin 2024

A2-TABLEAU DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES AU 30/06/2024

Participations	Participations cumulées fin 2023		Participations 2024				Total	Détection en %	
	Nbre actions souscrites/achetées	Valeur d'acquisition	Nbre actions souscrites/achetées	Valeur de cession	Liquidation	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)		(3 859 414)	-	0,00%
Amen Bank	2 401 269	53 541 219						53 541 219	7,93%
S T L V (HERTZ)	99 988	6 249 250				3 749 550	3 749 550	9 998 800	99,99%
S/TOTAL I		72 197 212	-	-	(3 859 414)	3 749 550	(109 864)	72 087 348	
Placements		-	-	-	-				
S/TOTAL II		-						-	
TOTAL GENERAL BRUT		72 197 212						72 087 348	
Provision Afcar		(3 859 414)			0		0	-3 859 414	
Reprise Afcar		-			3 859 414		3 859 414	3 859 414	
TOTAL GENERAL NET		68 337 798			0			72 087 348	

(*) Distribution d'actions gratuites à la suite d'une augmentation de capital par incorporation de réserves.

A.3 Tableau de variation des capitaux propres

<i>Désignation</i>	<i>Capital</i>	<i>Réserve légale</i>	<i>Autres réerves</i>	<i>Réserve spéciale pour réinvestissement</i>	<i>Résultats réportés</i>	<i>Fonds social</i>	<i>Résultat de la période</i>	<i>Total</i>
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 réinvestissement			(2 000 000)	(9 000 000)	11 000 000			-
Affectation réserves			21 860 000		(21 860 000)			-
Affectation en fonds social					(939 232)	939 232		-
Indemnité départ à la retraite					-	(40 590)		(40 590)
Dividendes distribués					(19 500 000)			(19 500 000)
Mouvements sur fonds social						(1 458 445)		(1 458 445)
Résultat de la période							34 776 641	34 776 641
Capitaux propres au 31 Décembre 2023	30 000 000	3 000 000	106 340 463	-	8 709	433 551	34 776 641	174 559 364
Affectation du résultat de l'exercice 2023								
Affectation en résultats reportés					34 776 641		(34 776 641)	-
Affectation réinvestissement								-
Affectation réserves			12 740 000		(12 740 000)			-
Affectation en fonds social					(1 043 300)	1 043 300		-
Indemnité départ à la retraite						(31 925)		(31 925)
Dividendes distribués					(21 000 000)			(21 000 000)
Mouvements sur fonds social						(427 119)		(427 119)
Résultat de la période							31 749 978	31 749 978
Capitaux propres au 30 Juin 2024	30 000 000	3 000 000	119 080 463	-	2 051	1 017 807	31 749 978	184 850 299

A.4 Tableau de variation des emprunts bancaires au 30 juin 2024 :

	31-déc.	Remboursements	Reclassements	Nouveaux crédits	30-juin
Emprunt Amen Bank					
Non-courant	2 495 933	-	(489 824)	-	2 006 109
Courant	911 593	(445 009)	489 824	-	956 408
Billets à ordre et obligation cautionnée					
Courant	5 517 213	(29 883 313)	-	33 366 100	9 000 000
Total courant	6 428 805	(30 328 321)	489 824	33 366 100	9 956 408
Total Non-courant	2 495 933	-	(489 824)	-	2 006 109

A.5 Tableau de passage des charges par destination aux charges par nature au 30 juin 2024 :

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	258 906 994	257 321 271	1 029 668		611 684		(55 628)		
Frais de distribution	21 079 880	2 027 199	14 188 317		4 864 365				
Frais d'administration	7 707 899	455 366	17 961	3 154 550	4 080 023				
Autres charges d'exploitation	1 169 296			1 169 296					
Autres produits d'exploitation	(2 274 031)			(834 214)		(1 439 818)			
Charges financières nettes	2 668 402				2 302 385		366 017		
Autres gains ordinaires	(2 051 988)			(1 178 751)	140 484			(1 013 721)	
Autres pertes ordinaires	578 646			(3 430 876)	3 867 942				141 581
Total général	287 785 098	259 803 835	15 235 946	(1 119 995)	15 866 881	(1 439 818)	310 388	(1 013 721)	141 581

A.6 Schéma des soldes intermédiaires de gestion au 30 juin 2024 :

A6-Soldes Intermédiaires de Gestion au 30/06/2024

	30/06/2024	30/06/2023		30/06/2024	30/06/2023		30/06/2024	30/06/2023
Produits			charges			Soldes		
Ventes de marchandises	310 662 957	295 307 608	Cout d'achat des marchandises vendues	258 906 994	246 909 544			
Marge commerciale	51 755 963	48 398 064				Marge commerciale	51 755 963	48 398 064
			Autres charges externes	8 919 195	6 655 826			
Valeur ajoutée Brute	42 836 768	41 742 238				Valeur ajoutée Brute	42 836 768	41 742 238
			Impôts et taxes	1 085 900	1 037 350			
			Charges de personnel	14 188 317	11 356 499			
Excédent brut d'exploitation	27 562 551	29 348 389				Excédent brut d'exploitation	27 562 551	29 348 389
Autres produits ordinaires	873 237	80 643	Autres charges ordinaires	4 009 522	1 832 566			
Produits financiers	16 579 018	10 176 863	Charges financières	2 668 402	3 033 628			
			Dotations aux amort et aux prov	(1 119 995)	3 564 382			
			Impot/résultat ordinaire	7 706 899	9 343 788			
Résultat des activités ordinaires	31 749 978	21 831 531				Résultat des activités ordinaires	31 749 978	21 831 531
Effet des modifications comptables	-	-	Pertes extraordinaires	-	-			
Résultat net après modifications comptables	31 749 978	21 831 531				Résultat net après modifications comptables	31 749 978	21 831 531

Tunis, le 02 septembre 2024

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 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

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 co-commissaires aux comptes :

BDO Tunisie

**Khaled MNIF
Partner**

Expert-Partners

**Jamel MEZIOU
Partner**