

GROUPE ENNAKL AUTOMOBILES

Rapport d'audit sur les états financiers consolidés établis
conformément au référentiel Tunisien arrêtés au
31 Décembre 2013



F.M.B.Z KPMG TUNISIE

Les Jardins du Lac – B.P. n°317

Publiposte Rue Lac Echkel – Les Berges du Lac

1053 Tunis

Tél. 216 (71) 194 344 Fax 216 71 194 328

E-mail : mbz@kpmg.com.tn

**BUSINESS, AUDITING &
CONSULTING**

Member Firm of TIAG International

Place 7 Novembre Mdjez El Bab

tél : 78 563 060 fax : 78 563 088

E-mail : bac@hexabyte.tn

Tunis, le 30 avril 2013

A l'attention des actionnaires du groupe

«ENNAKL »

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

Messieurs les Actionnaires,

Rapport sur les états financiers

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons procédé à l'audit des états financiers consolidés ci-joints, du groupe « **ENNAKL AUTOMOBILES** », arrêtés au 31 Décembre 2013 comprenant le bilan ainsi que l'état de résultat pour l'exercice clos à cette date, couvrant la période allant du 1^{er} Janvier au 31 Décembre 2013, ainsi que les notes aux états financiers.

Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

Ces états financiers qui font apparaître un total net de bilan de **184 863 134 DT** et un résultat bénéficiaire net de **15 910 469 DT**, ont été arrêtés par votre conseil d'administration. Le conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, aux lois et réglementations en vigueur et aux clauses statutaires du groupe « **ENNAKL AUTOMOBILES** ». Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité du commissaire aux comptes

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Notre audit a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et exigent que notre audit soit planifié et réalisé de manière à obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations contenus dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement du commissaire aux comptes, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, le commissaire aux comptes prend en compte le contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers tel qu'il est en vigueur dans la société afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de ce contrôle interne. Un audit comprend également une évaluation des principes et méthodes comptables retenus, des estimations significatives faites par la société, ainsi qu'une appréciation sur la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

A notre avis, les états financiers susmentionnés sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe « **ENNAKL AUTOMOBILES** », arrêtée au 31 Décembre 2013 et le résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Vérifications et informations spécifiques

Les informations sur la situation financière et sur les comptes de la Société fournies dans le rapport de gestion et dans les documents mis à la disposition des actionnaires, sont conformes à celles contenues dans les états financiers susmentionnés.

En outre, conformément à l'article 3 de la loi 94-117 du 14 Novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 Octobre 2005, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation et présentation des états financiers. Nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'avoir un impact sur notre opinion sur les états financiers.

FMBZ KPMG
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI
Managing Partner

BAC TIAG International
Kaïs FEKIH
Managing Partner

GROUPE ENNAKL AUTOMOBILES
ETATS FINANCIERS
31/12/2013

SOMMAIRE

	Pages
Bilan	6-7
État de résultat	8
État des flux de trésorerie	9
Notes aux états financiers	10-24

BILAN CONSOLIDE
Au 31/12/2013
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

<i>Actifs</i>	<u>Note</u>	<u>Au 31/12/2013</u>	<u>Au 31/12/2012</u>
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés :			
Immobilisations incorporelles		940 097	912 381
Amortissements immobilisations incorporelles		(912 716)	(884 333)
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :	2	27 381	28 048
Immobilisations corporelles		40 444 236	38 530 494
Amortissements immobilisations corporelles		(13 850 240)	(11 875 614)
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES :	3	26 593 996	26 654 880
Immobilisations Financières	4	20 182 184	21 545 332
Participations mises en équivalence		-	-
Provisions / titres		-	(1 542 442)
Autres immobilisations financières		2 794 098	908 253
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES :		22 976 282	20 911 143
TOTAL ACTIFS IMMOBILISES :		49 597 659	47 594 071
Autres actifs non courants		149 950	0
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS :		49 747 609	47 594 071
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	5	49 619 250	45 708 909
Provisions / stocks		(3 520 613)	(2 855 127)
TOTAL STOCKS :		46 098 637	42 853 782
Clients et comptes rattachés	6	23 418 043	12 276 648
Provisions / comptes clients		(1 489 191)	(1 492 377)
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :		21 928 852	10 784 271
Autres Actifs courants	7	12 723 263	14 738 184
Actif d'impôts différé		1 310 747	1 321 899
Placements et autres actifs financiers	8	38 893	21 227
Liquidités et équivalents de liquidités*	9	53 015 133	68 327 138
TOTAL DES ACTIFS COURANTS :		135 115 525	138 046 501
TOTAL DES ACTIFS :		184 863 134	185 640 572

BILAN CONSOLIDE
Au 31/12/2013
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

<i>Capitaux propres et Passifs</i>	<u>Note</u>	<u>Au 31/12/2013</u>	<u>Au 31/12/2012</u>
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social		30 000 000	30 000 000
Réserves consolidés		36 974 394	35 649 944
Résultat consolidé		15 910 469	12 163 312
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES :		<u>82 884 863</u>	<u>77 813 256</u>
Intérêts minoritaires dans les capitaux		<u>436</u>	<u>388</u>
Intérêt miniritaires dans le résultat		<u>185</u>	<u>176</u>
AFFECTATION (I) :		<u>621</u>	<u>565</u>
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Autres passifs non courants		142 670	142 670
Provision pour risques et charges		722 198	1 411 255
Dépôts & cautionnements		5 900	4 000
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS : 10		<u>870 768</u>	<u>1 557 925</u>
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	11	87 091 185	95 182 623
Passif d'impôts différé		233 080	383 139
Autres passifs courants	12	13 430 336	10 322 475
Concours bancaires et autres passifs financiers	13	352 281	380 589
TOTAL DES PASSIFS COURANTS :		<u>101 106 882</u>	<u>106 268 826</u>
TOTAL DES PASSIFS (II) :		<u>101 977 650</u>	<u>107 826 750</u>
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS (I+II) :		<u>184 863 134</u>	<u>185 640 572</u>

ETAT DE RESULTAT
(modèle autorisé)

De la période clos au 31/12/2013
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

PRODUITS D'EXPLOITATION	Note	Au 31/12/2013	Au 31/12/2012
Revenus	14	300 339 309	264 495 430
Autres produits d'exploitation	15	1 092 837	741 262
Transferts de charges		2 672 174	1 454 590
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION (I) :		304 104 321	266 691 282
Variation des stocks	16	(3 910 341)	(10 693 958)
Achats marchandises	17	262 552 606	240 111 475
Charges de personnel	18	13 632 346	10 734 418
Dotation aux amortissements et aux provisions		3 746 630	4 363 116
Autres charges d'exploitation	19	13 729 135	12 069 619
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II) :		289 750 376	256 584 670
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		14 353 945	10 106 611
Charges financières	20	156 155	82 320
Produits des placements	21	5 392 855	4 904 085
Autres gains ordinaires	22	385 035	638 187
Autres pertes ordinaires	23	464 468	194 362
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS :		19 511 212	15 372 201
Impôt courant & différé		(3 600 558)	(3 208 713)
RESULTAT NET CONSOLIDE		15 910 654	12 163 489
Quote-part dans les sociétés mise en équivalences		-	-
Intérêt minoritaires dans le résultat		185	176
RESULTAT NET RELEVANT A LA SOCIETE CONSOLIDANTE		15 910 469	12 163 312

Etat de flux de trésorerie de l'exercice clos le 31 Décembre 2013

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'EXPLOITATION		
RÉSULTAT NET	15 910 469	12 163 312
Ajustements pour :		
- Amortissement	2 003 008	1 855 151
- Provision	(1 569 197)	(1 312 126)
Variations Des :		
- Stocks	(3 910 341)	(10 506 462)
- Créances	(11 141 396)	(407 212)
- Autres actifs	1 997 254	(6 209 477)
- Fournisseurs et autres dettes	1 808 562	19 466 199
- Autres passifs	3 109 761	(1 044 266)
- Réserves consolidés	(10 838 806)	(8 038 730)
Plus ou moins values de cessions	979 479	(158 257)
Impôt différé	(138 908)	17 859
Opérations sur fond social	1 106 333	520 860
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS À L'EXPLOITATION	<u>(683 781)</u>	<u>6 346 852</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(1 941 458)	(4 028 961)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	-	205 059
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	(852 177)	(1 920 186)
Encaissement provenant de la cession des immobilisations financières	-	-
Décaissement/Encaissement sur prêts du personnel	(799 950)	(252 210)
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	<u>(3 593 584)</u>	<u>(5 996 299)</u>
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Dividendes et autres distributions	(9 900 000)	(7 500 000)
Opérations sur fond social	(1 106 333)	(520 860)
FLUX DE TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	<u>(11 006 333)</u>	<u>(8 020 860)</u>
VARIATION S DE TRESORERIE	<u>(15 283 698)</u>	<u>(7 670 308)</u>
TRÉSORERIE AU DÉBUT DE L'EXERCICE	<u>67 946 550</u>	<u>75 616 858</u>
TRÉSORERIE À LA FIN DE LA PÉRIODE	<u>52 662 852</u>	<u>67 946 550</u>

1. Présentation générale du Groupe « ENNAKL AUTOMOBILES »

Le Groupe « ENNAKL AUTOMOBILES » est constitué d'une société mère « ENNAKL AUTOMOBILES », et d'une société sous contrôle exclusif « **CAR GROS** » avec une participation directe de 99.995 % du capital.

C'est un groupe de droit tunisien opérant dans le secteur d'automobiles, régie par les dispositions du Code des Sociétés Commerciales tel que promulgué par la loi N° 2001-117 du 06 Décembre 2001 et modifié par les textes subséquents.

Présentation de la société mère « ENNAKL AUTOMOBILES »

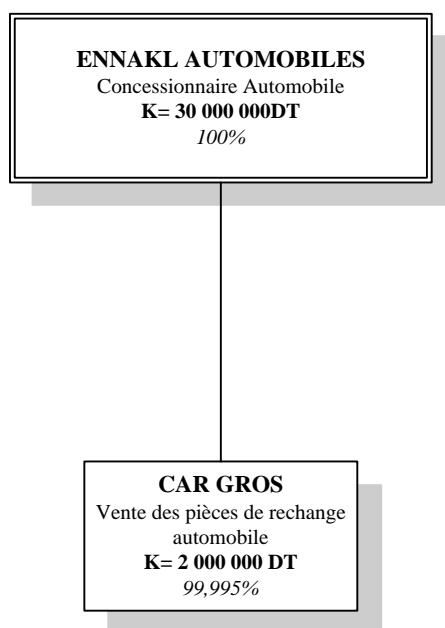
Structure du Capital au 31/12/2013

- Capital Social: 30 000 000 Dinars Tunisiens.
- Nombre d'action : 30 000 000 actions.
- Valeur nominale de l'action : 1 Dinars Tunisiens.
- Forme des actions : Nominative.
- Catégorie des actions : Ordinaires.

Activité du groupe:

Le groupe « ENNAKL AUTOMOBILES », a pour objet, l'importation et la commercialisation en détail des véhicules **VOLKSWAGEN, AUDI, PORSCHE et SEAT** et des pièces de rechange desdits marques ainsi que le service après vente.

Organigramme du groupe « ENNAKL AUTOMOBILES »



2. Notes aux états financiers

2.1. Note 1 : Référentiel et principales méthodes comptables utilisés

2.1.1. Référentiel

Les états financiers consolidés du Groupe « ENNAKL AUTOMOBILES » ont été arrêtés au 31/12/2013 conformément à la loi n°96-112 du 30 Décembre 1996 relatives au système comptable des entreprises et aux Normes Comptables Tunisiennes dont notamment :

- la norme NCT 35, *Etats financiers consolidés* ;
- la norme NCT 36, *Participations dans les entreprises associées* ;
- la norme NCT 37, *Participations dans les coentreprises* ;
- la norme NCT 38, *Regroupement d'entreprises* ; et
- la norme NCT 39, *Informations sur les parties liées*.

En l'absence de Normes Comptables Nationales, la conversion des états financiers des entités étrangères autonomes (établis en monnaie fonctionnelle) en monnaie de présentation et la comptabilisation des impôts sur le résultat ont été effectuées conformément aux Normes Comptables Internationales IAS 21, *Effets des variations des cours des monnaies étrangères*, et IAS 12, *impôts sur le résultat*.

L'état de résultat a été établi selon le modèle autorisé.

Les états financiers consolidés du Groupe « ENNAKL AUTOMOBILES » ont été établis à partir des états financiers individuels des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation et arrêtés tous à la date du 31 décembre 2013.

2.1.2. Principales méthodes comptables

- **Les immobilisations corporelles et incorporelles** sont prises en compte au coût d'origine puis amorties linéairement sur la base de leurs durées de vie estimées.

La juste valeur des immobilisations reçues à titre gratuit est constatée parmi les capitaux propres (subvention d'investissement). Cette valeur est ensuite rapportée au résultat selon la durée d'amortissement de l'immobilisation en question.

- **Les immobilisations financières** initialement comptabilisées au coût d'origine, frais d'acquisition exclus. A la date de clôture, les participations non consolidables sont évaluées à leur valeur d'usage (déterminée en fonction de plusieurs facteurs tels que la valeur de marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de la société émettrice, la conjoncture économique et l'utilité procurée à « ENNAKL AUTOMOBILES »). Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions pour dépréciation. Les plus-values ne sont pas prises en compte.

Les dividendes des titres de participation sont comptabilisés en produits sur la base de la décision de l'Assemblée Générale statuant sur la répartition des résultats de la société dans laquelle la participation est détenue. Les intérêts des placements financiers à long ou à court terme (obligations, bons du Trésor, billets de trésorerie, etc...) sont constatés en produits au fur et à mesure qu'ils sont courus.

- **Les stocks** évalués initialement à leur coût d'acquisition en application de la méthode du coût moyen unitaire pondéré calculé à la fin de la période. « ENNAKL AUTOMOBILES » utilise la méthode de l'inventaire intermittent pour la comptabilisation des flux d'entrées et de sorties des stocks.
A la date de clôture des provisions pour dépréciation sont constituées au taux de 20% par année d'ancienneté (à partir de la troisième année) sur la base du prix de revient du stock.
- **Les liquidités & équivalents de liquidités** constitués par les liquidités immédiatement disponibles et par les placements en bons de trésor et en comptes à terme quelque soit leur maturité.

2.1.3. Périmètre et méthodes de consolidation

- **Périmètre de consolidation** : Le périmètre de consolidation du Groupe « ENNAKL AUTOMOBILES » comprend :
 - La société mère : « ENNAKL AUTOMOBILES » ;
 - La société filiale : « CAR GROS »
- **Méthodes de consolidation** : Les méthodes utilisées pour la consolidation des sociétés faisant partie du périmètre sont les suivantes :
- ❖ **L'intégration globale** : Cette méthode est appliquée aux entreprises contrôlées de manière exclusive par la société mère « ENNAKL AUTOMOBILES ». Elle consiste :
 - *au niveau du bilan*, à remplacer la valeur comptable des titres (poste Titres de participations dans le bilan de la société mère) par les éléments d'actifs et de passifs –après élimination et retraitement des comptes en normes NCT – et à répartir le montant des capitaux propres en intérêts groupe et en intérêts minoritaires ;
 - *au niveau de l'état de résultat*, à reprendre tous les postes de charges et de produits – après élimination et retraitement de certaines opérations en normes NCT – puis à répartir le résultat entre ce qui revient au groupe et ce qui revient aux intérêts minoritaires.
- **Traitement des écarts de première consolidation** : les écarts de première consolidation correspondent à la différence entre le prix d'acquisition des titres de la quote-part correspondante dans l'actif net comptable de la société consolidée à la date d'acquisition. Cet écart est ventilé entre écart d'évaluation et Goodwill.
- **Elimination des opérations internes** : Les soldes réciproques ainsi que les produits et charges résultant d'opérations internes au Groupe « ENNAKL AUTOMOBILES » sont éliminés lorsqu'ils concernent des filiales faisant l'objet d'une intégration globale.
- **Impôts sur le résultat** : Les états financiers consolidés sont établis selon la méthode de l'impôt différé. Ainsi les impôts sur le résultat de l'exercice regroupent, en plus des impôts courants (ou exigibles), les impôts différés.
- **Conversion des états financiers des entités étrangères autonomes** : Pour incorporer les états financiers de l'entité étrangère établis, en monnaie fonctionnelle, dans ceux de la société mère, qui se sert d'une monnaie de présentation différente de la monnaie fonctionnelle :
 - le taux de clôture est utilisé pour convertir tous les actifs et les passifs ;
 - le taux de change moyen de l'année est utilisé pour convertir les produits et les charges.

Les écarts de change qui en résultent sont inscrits dans les capitaux propres. Ce sont des écarts de conversion qui sont ventilés entre la part revenant au groupe consolidé et la part revenant aux intérêts minoritaires.

- ❖ **L'intégration proportionnelle** : Cette méthode est utilisée lorsque les contrats organisant le contrôle d'une société prévoient un contrôle conjoint des deux partenaires. Une société de ce type est appelée coentreprise.

Dans ce cas, la quote-part du Groupe de chacun des actifs, passifs, produits et charges de la coentreprise est regroupée, ligne par ligne, avec les éléments similaires dans les états financiers consolidés.

Toutes les transactions significatives entre les sociétés consolidées sont éliminées (à hauteur de la part d'intérêt détenue par le Groupe pour les coentreprises), de même que les résultats internes au Groupe (plus-values, profits sur stocks, dividendes).

- ❖ **La mise en équivalence :** Les sociétés dans lesquelles « ENNAKL AUTOMOBILES » exerce une influence notable, appelées entreprises associées, sont consolidées par mise en équivalence, l'influence notable étant présumée lorsque plus de 20% des droits de vote sont détenus. Cette méthode consiste à substituer, à la valeur comptable des titres de participation, le coût d'acquisition initial augmente ou diminue de la quote-part du Groupe dans le résultat de l'entreprise détenue après la date d'acquisition. Les résultats des sociétés acquises sont consolidés à compter de la date à laquelle le contrôle (exclusif ou conjoint) ou l'influence notable est exercé.

2.2. Présentation des postes du bilan

2.2.1. Note 2 : Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles figurant à l'actif de « ENNAKL AUTOMOBILES » au 31/12/2013 sont constituées essentiellement du prix d'acquisition du logiciel INCADEA pour une valeur brute de 940 097 Dinars.

2.2.2. Note 3 : Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles du groupe « ENNAKL AUTOMOBILES » ont totalisé au 31/12/2013 un montant brut de 40 444 236 Dinars.

Le détail de ces immobilisations ainsi que leur amortissement est présenté dans le tableau des immobilisations et des amortissements au 31/12/2013.

Les immobilisations corporelles sont amorties linéairement aux taux fiscaux suivants :

<i>Intitulé</i>	<i>Taux</i>
Construction	5 %
Matériel de transport	20 %
Inst. Générales, A.A.I.	10 %
Matériel informatique	33,33 %
Matériel d'équipement technique et bureautique	10 %

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 31/12/2013

Désignations	VALEURS BRUTES COMPTABLES				AMORTISSEMENTS LINEAIRES				
	Cumul des acquisitions au	Acquisitions au	Cession / Reclassements au	Cumul au	Cumul des amortissements au	Dotations aux amortissements	Amortissements des cessions / reclassements au	Cumul des amortissements au	Valeur comptable nette au
	31/12/2012	2013	2013	31/12/2013	31/12/2012	2013	2013	31/12/2013	31/12/2013
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciels informatiques	895 639	1 821	-	897 460	874 208	21 071		895 279	2 181
Autres Immob.Incorporelles	16 742	25 895	-	42 637	10 125	7 312		17 437	25 200
Total immobilisations incorporelles	912 381	27 716	-	940 097	884 333	28 382	-	912 716	27 381
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Terrains	7 303 881	-	-	7 303 881	-			-	7 303 881
Constructions	14 998 797	38 070	-	15 036 866	4 546 993	774 059		5 321 052	9 715 814
Installation technique	297 490	-	-	297 490	53 522	14 972		68 494	228 996
A A I Technique	401 966	-	-	401 966	399 782	1 119		400 901	1 065
A A I Générale	5 749 450	559 147		6 308 597	1 933 227	501 941		2 435 168	3 873 429
Matériels de transport	3 681 056	671 465	827 181	3 525 340	1 547 435	620 913	446 187	1 722 161	1 803 179
Equipements de bureau	1 306 905	63 752		1 370 657	600 205	98 327		698 532	672 125
Matériels informatiques	1 574 814	121 259		1 696 073	1 314 156	142 580		1 456 736	239 337
Matériels et outillages	2 980 906	1 129 098		4 110 005	1 480 294	266 902		1 747 196	2 362 808
Immobilisations en cours	209 190	143 956		353 145	-			-	353 145
Total immobilisations corporelles	38 504 455	2 726 747	827 181	40 404 020	11 875 614	2 420 813	446 187	13 850 240	26 553 780
Avances et commandes sur immobilisations	26 039	14 177		40 216					40 216
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	39 442 875	2 768 639	827 181	41 384 333	12 759 947	2 449 195	446 187	14 762 956	26 621 377

2.2.3. Note 4 : Immobilisations Financières

Les immobilisations financières du groupe « ENNAKL AUTOMOBILES » ont totalisé au 31/12/2013 un montant net de 22 976 282 Dinars.

Le détail des immobilisations financières se présente comme suit :

Actifs financiers immobilisés		
<i>En dinar Tunisien</i>		
	Décembre 2013	Décembre 2012
Valeur brute	22 976 282	22 453 585
Titres de participations	17 047 762	21 545 332
Titres immobilisés SICAR	3 000 000	-
Dépôts et cautionnement	1 929 570	182 488
Prêts au personnel sur fonds social	813 808	595 339
Prêts au personnel sur fonds propres	185 142	130 426
Dépréciations	-	(1 542 442)
Valeur nette comptable	22 976 282	20 911 143

2.2.4. Note 5 : Stocks

Les stocks du groupe « ENNAKL AUTOMOBILES » totalisent un montant brut de 49 619 250 Dinars au 31 décembre 2013. Ils sont provisionnés à hauteur de 7,1% et se composent principalement des véhicules neufs, des pièces de rechange, des lubrifiants, des carburants et des travaux en-cours.

Toutes les sociétés utilisent la méthode de l'inventaire intermittent pour comptabiliser son stock.

Les provisions sur stocks sont évaluées en utilisant les méthodes suivantes :

- Identification physique : lors des opérations d'inventaire physique, les responsables d'inventaire indiquent sur leur rapport les articles endommagés ou non utilisables.
- Calculs analytiques : ces calculs sont principalement basés sur les taux de rotation (stock moyen / consommation de la période).
- Une provision est constatée pour les modèles (VN) ayant un âge moyen en stock supérieur à deux ans.

Le taux de la provision est de 20% par année d'ancienneté (à partir de la troisième année) sur la base du prix de revient du stock.

Le stock est réparti comme suit :

Stocks		
<i>En dinar Tunisien</i>		
	Décembre 2013	Décembre 2012
Valeur brute	49 619 250	45 708 909
Stock véhicules neufs	33 876 920	31 478 545
VW/VWU/AUDI	20 913 536	23 873 912
MAN (Bus)	1 379 281	1 379 281
PORSCHE	3 511 922	4 044 501
SEAT	8 072 181	2 180 851
Stock encours de dédouanement	706 583	133 795
VW/VWU/AUDI	-	133 795
Pièces de rechange	706 583	-
Pièces de rechange	12 987 199	10 593 389
Stock des travaux en cours	1 945 906	3 397 337
Stock carburants et lubrifiants	102 641	105 843
Dépréciations	(3 520 613)	(2 855 127)
Valeur nette comptable	46 098 637	42 853 782

2.2.5. Note 6: Clients & comptes rattachés

Le poste clients présente au 31/12/2013 un solde net de 21 928 852 Dinars contre un solde de 10 784 271 Dinars au 31/12/2012. Ce poste se détaille comme suit :

Clients et comptes rattachés		
<i>En dinar Tunisien</i>		
	Décembre 2013	Décembre 2012
Valeur brute	23 418 043	12 276 647
Sous concessionnaires & agents officiels	1 404 067	531 776
Revendeurs	128 788	92 073
Constructeurs (com pte garantie)	1 382 447	842 615
Divers clients	14 845 321	7 525 090
Effets à recevoir	4 394 078	2 114 655
Clients douteux	1 263 342	1 170 438
Dépréciations	(1 489 191)	(1 492 377)
Valeur Nette comptable	21 928 852	10 784 270

2.2.6. Note 7: Autres actifs courants

Le poste des autres actifs courants présente au 31/12/2013 un solde de 12 723 263 Dinars contre un solde de 14 738 184 Dinars en 2012. Ce poste se détaille comme suit :

Autres actifs courants		
<i>En dinar Tunisien</i>		
	Décembre 2013	Décembre 2012
Valeur brute	12 883 293	14 907 378
Avances et prêts au personnel	552 080	500 847
Acomptes provisionnels et crédit d'im pôt	7 179 952	3 131 946
Report de TVA	252 302	419 021
Autres impôts et taxes	203 364	3 603 705
Débours	-	2 447
Fournisseurs avances et acomptes	175 495	442 247
Charges constatées d'avance	560 967	444 739
Produits à recevoir	3 687 290	1 845 284
Autres comptes débiteurs	271 843	4 517 141
Dépréciations	(160 030)	(169 194)
Valeur comptable nette	12 723 263	14 738 184

2.2.7. Note 8: Placements et autres actifs financiers

Les placements courants du Groupe au 31/12/2013 présentent un solde de 38 893 Dinars contre un solde de 21 227 Dinars en 2012 détaillé comme suit :

Placements et autres actifs financiers		
<i>En dinar Tunisien</i>		
	Décembre 2013	Décembre 2012
Prêts au personnel sur fonds propres	38 893	21 227
Total	38 893	21 227

2.2.8. Note 9: Liquidités et équivalents de liquidités

La trésorerie du Groupe présente au 31/12/2013 un solde brut de 53 015 133 Dinars contre un solde de 68 327 138 Dinars en 2012 et se détaille comme suit :

Liquidités et équivalents de liquidités		
<i>En dinar Tunisien</i>		
	Décembre 2013	Décembre 2012
Placements SICAV	39 595 985	54 930 954
Effets à l'encaissement	4 584 806	5 093 916
Chèques à l'encaissement	30 595	32 769
Banques	8 792 259	8 258 011
CCP	38	38
Caisse	11 450	11 450
Total	53 015 133	68 327 138

2.2.9. Note Capitaux propres

Le total des capitaux propres consolidés au 31/12/2013 est de 82 885 483 Dinars contre un solde de 77 813 821 Dinars au 31/12/2012.

Les intérêts minoritaires ont passé de 611 Dinars au 31/12/2013 à 565 Dinars au 31/12/2012

Etat des Variations des Capitaux Propres au 31/12/2013					
	Capital Social	Réserves consolidés	Résultat de l'exercice	Intérêts des minoritaires	Total capitaux propres
<i>En Dinar Tunisien</i>					
Situation au 01/01/2012	30 000 000	35 649 944	12 163 312	565	77 813 821
Affectation de résultat		12 163 312	(12 163 312)		-
Dividendes 2013		(9 900 000)			(9 900 000)
Variation des intérêts minoritaires				56	56
Mouvements portant sur le fond social		(938 862)			(938 862)
Résultat de l'exercice			15 910 469		15 910 469
Situation au 31/12/2012	30 000 000	36 974 394	15 910 469	621	82 885 483

2.2.9. Note 10 : Passifs non courants

Les Passifs non courants du groupe « ENNAKL AUTOMOBILES » ont totalisé au 31/12/2013 un montant de 870 768 Dinars détaillé comme suit :

Passifs non courants		
	Décembre 2013	Décembre 2012
<i>En dinar Tunisien</i>		
Provision pour risques & charges	722 198	1 411 255
Provision pour départ à la retraite	142 670	142 670
Dépôts & cautionnements	5 900	4 000
Total	870 768	1 557 925

2.2.10. Note 11 : Fournisseurs et comptes rattachés

Le poste fournisseurs présente au 31/12/2013 un solde de 87 091 185 Dinars. Ce poste se détaille comme suit :

Fournisseurs et comptes rattachés		
	Décembre 2013	Décembre 2012
<i>En dinar Tunisien</i>		
Fournisseurs locaux	2 505 124	2 970 852
Fournisseurs d'immobilisations	148 997	316 229
Fournisseurs étrangers	83 190 734	89 408 214
Fournisseurs étatiques	-	1 018
Fournisseurs effets à payer	955 108	1 110 152
Fournisseurs retenue de garantie	291 222	1 242 363
Fournisseurs factures non parvenues	-	133 795
Total	87 091 185	95 182 623

2.2.11. Note 12 : Autres passifs courants

Le poste des autres passifs courants présente au 31/12/2013 un solde de 13 430 336 Dinars. Ce poste se détaille comme suit :

Autres passifs courants		
<i>En dinar Tunisien</i>	Décembre 2013	Décembre 2012
Personnel et comptes rattachés	7 075	5 265
Clients avances et acomptes sur commandes	2 308 962	3 620 192
Etats impôts et taxes	6 839 416	2 647 772
Provision pour congés payés	882 649	865 063
Débours douanes	184 274	171 198
Débours cartes grises	253 313	104 474
Actionnaires dividendes à payer	150	-
CNSS	822 847	761 968
Assurance groupe	503 996	303 350
Charges à payer	1 266 403	860 057
Produits constatés d'avances	273 272	244 592
Créditeurs divers	87 979	738 543
Total	13 430 336	10 322 475

2.2.12. Note 13 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Le poste concours bancaires et autres passifs financiers du Groupe présente au 31/12/2013 un solde brut de 352 281 Dinars et se détaille comme suit :

Concours bancaires et autres passifs financiers		
<i>En dinar Tunisien</i>	Décembre 2013	Décembre 2012
BIAT TUNISAIR IMMAT VW	310 879	311 375
ATB Site Dubosville	41 402	-
AMEN BANK	-	540
BANQUE ZITOUNA	-	68 674
Total	352 281	380 588

2.3. Présentation des postes de l'état de résultat

2.3.13. Note 14 : Revenus

Le chiffre d'affaires du Groupe « ENNAKL AUTOMOBILES » totalise un montant de 300 339 309 Dinars au 31/12/2013 contre un solde de 264 495 430 Dinars au 31/12/2012, et se détaille comme suit :

Revenus		
<i>En dinar Tunisien</i>	Décembre 2013	Décembre 2012
Ventes véhicules neufs	249 439 189	225 599 489
Ventes véhicules neufs en hors taxe	11 614 744	8 785 716
Ventes pièces de rechange	33 481 882	25 562 126
Ventes travaux atelier	2 516 156	2 098 460
Ventes garanties pièces de rechange	3 949 532	3 007 106
Ventes garanties mains d'œuvres	74 447	71 274
Ventes carburants	11 964	3 653
Ventes travaux extérieurs véhicules neufs	98 449	50 814
Ventes accessoires véhicules neufs	114 608	15 154
Total chiffre d'affaires:	301 300 971	265 193 792
Remises accordées sur ventes véhicules neufs	(346 256)	(177 743)
Remises accordées sur ventes pièces de rechanges	(615 406)	(520 619)
Total chiffre d'affaires net:	300 339 309	264 495 430
Total revenus	300 339 309	264 495 430

2.3.14. Note 15 : Autres produits d'exploitation

Le poste autres produits d'exploitation du Groupe « ENNAKL AUTOMOBILES » totalise un montant de 1 092 837 Dinars au 31/12/2013 contre un solde de 741 262 Dinars au 31/12/2012, et se détaille comme suit :

Autres produits d'exploitation		
<i>En dinar Tunisien</i>	Décembre 2013	Décembre 2012
Ristourne sur chiffre d'affaires constructeurs	578 995	388 433
Ristournes sur les actions marketing	192 059	53 449
Commission sur vente en HT	15 339	-
Inscription 4CV	4 585	17 130
Ventes déchets et autres produits	97 411	-
Ristournes TFP	100 860	86 963
Location	55 758	113 675
Jetons de présence	15 000	15 000
Frais de gestion et autres ventes	32 830	66 612
Total autres produits d'exploitation	1 092 837	741 262

2.3.15. Note 16: Variation des stocks

Les variations du stock par rubrique sont détaillées ci-dessous. Le solde de ces variations au 31/12/2013 est un solde négatif de 3 910 341 contre un solde de 10 693 958 Dinars au 31/12/2012.

Variation des stocks		
<i>En dinar Tunisien</i>	Décembre 2013	Décembre 2012
Stock des travaux en cours	- 1 451 431	1 516 237
Stock Initial	3 397 337	1 881 100
Stock Final	1 945 906	3 397 337
Stock de véhicules	2 264 581	7 024 449
Stock Initial	31 612 340	24 587 891
Stock Final	33 876 920	31 612 340
Stock pièces de rechange	3 100 393	2 105 646
Stock Initial	10 593 389	8 487 743
Stock Final	13 693 782	10 593 389
Stock lubrifiants	21 431	12 580
Stock Initial	55 133	42 553
Stock Final	76 564	55 133
Stock carburants	- 24 633	35 045
Stock Initial	50 710	15 665
Stock Final	26 077	50 710
Total variation des stocks	(3 910 341)	(10 693 958)

2.3.16. Note 17: Achats de marchandises

Les achats de marchandises du Groupe présentent au 31/12/2013 un solde de 262 552 606 Dinars contre un solde de 240 111 475 Dinars au 31/12/2012. Ce poste se détaille comme suit :

Achats de marchandises		
<i>En dinar Tunisien</i>	Décembre 2013	Décembre 2012
Achats de Marchandises pièces de rechanges locaux	817 615	149 962
Achats de Marchandises pièces de rechanges étrangers	23 549 818	19 599 008
Achats de Marchandises véhicules neufs	187 286 194	168 834 665
Autres frais achats	49 123 320	49 973 329
Achats lubrifiants	423 807	207 124
Achats carburants	513 673	552 862
Achats pour atelier	159 137	181 533
Frais bancaires sur accreditifs	558 729	518 518
Travaux extérieur	120 313	94 473
Total achats de marchandises	262 552 606	240 111 475

2.3.17. Note 18: Charges du personnel

Le poste charges du personnel de Groupe présente au 31/12/2013 un solde de 13 632 346 Dinars contre un solde de 10 734 418 Dinars au 31/12/2012. Ce poste se détaille comme suit :

Frais de personnel		
<i>En dinar Tunisien</i>	Décembre 2013	Décembre 2012
Salaires et compléments de salaires	10 079 123	7 816 503
Charges sociales légales	3 397 071	2 800 582
Congés payés	21 446	40 513
Autres Charges (vêtements de travail)	134 706	76 820
Total	13 632 346	10 734 418

2.3.18. Note 19: Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation du Groupe « ENNAKL AUTOMOBILES » totalisent un montant de 13 729 135 Dinars au 31/12/2013 contre un solde de 12 069 619 Dinars au 31/12/2012, et se détaille comme suit :

Autres charges d'exploitation		
<i>En dinar Tunisien</i>	Décembre 2013	Décembre 2012
STEG	289 024	204 496
SONEDE	31 930	29 775
Commissions sur ventes	1 171 367	1 232 268
Consommation fournitures de bureaux	236 603	159 563
Carburants voitures de service	58 205	40 483
Achats divers	717 704	699 066
Gardiennage et sous traitance générale	1 035 675	779 781
Remboursements garanties concessionnaires	2 295 066	473 533
Locations	1 909 996	3 093 588
Entretiens et réparations	571 812	202 015
Primes d'assurance	227 435	172 971
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	491 035	636 137
Publicité, Publications et relations publiques	1 737 277	1 578 073
Déplacement à l'étranger (billets d'avion)	234 943	223 559
Frais de mission à l'étranger	290 677	343 975
Déplacement en Tunisie	64 434	66 864
Cadeaux, missions et réceptions	155 131	143 075
Frais postaux et frais de télécommunications	268 677	258 411
Personnel intérimaires	47 208	220 253
Frais actes et contentieux	36 571	44 829
Formation professionnel	73 959	72 900
Divers prestations et services	316 399	352 045
Dons et subventions Accordés	33 100	28 050
Jeton de présence	21 250	10 000
Impôts et taxes	1 350 744	983 645
Documentations et abonnements constructeurs	62 914	20 264
Total	13 729 135	12 069 619

2.3.19. Note 21: Charges financières nettes

Les autres charges d'exploitation du Groupe « ENNAKL AUTOMOBILES » totalisent un montant de 156 155 Dinars au 31/12/2013 contre un solde de 82 320 Dinars au 31/12/2012, et se détaille comme suit :

Charges financières nettes		
<i>En dinar Tunisien</i>	Décembre 2013	Décembre 2012
Intérêts / comptes courants		408
Frais bancaires	80 498	70 002
Autres charges financières	194 380	-
Gains de change	(130 785)	-
Pertes de change	12 062	11 910
Total	156 155	82 320

2.3.20. Note 22: Produits des placements

Les produits des placements du Groupe « ENNAKL AUTOMOBILES » totalisent un montant de 5 392 855 Dinars au 31/12/2013 contre un solde de 4 904 085 Dinars au 31/12/2012, et se détaille comme suit :

Produits des placements		
<i>En dinar Tunisien</i>	Décembre 2013	Décembre 2012
Produits sur placement	2 312 417	1 570 215
Produits sur placement SICAV (en SICAV obligataires)	-	835 667
Dividendes reçus	466 841	478 620
Intérêts sur prêts	1 400 330	1 130
Intérêts créditeurs	125 473	176 745
Autres produits financiers	32 433	114 270
Reprise sur provision des titres de participation	1 055 362	1 727 438
Total	5 392 855	4 904 085

Une reprise sur provision relative aux titres de participations SDA ZITOUNA I a été constatée pour un montant total de 1 055 362 Dinars.

2.3.20. Note 22: Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires du Groupe « ENNAKL AUTOMOBILES » totalisent un montant de 385 035 Dinars au 31/12/2013 contre un solde 638 187 Dinars au 31/12/2012, et se détaille comme suit :

Autres gains ordinaires		
<i>En dinar Tunisien</i>	Décembre 2013	Décembre 2012
Différence de règlement débours	50 637	58 601
Produits non récurrent	114 080	421 330
Profits sur cession d'immobilisation	220 318	158 257
Total	385 035	638 187

2.3.20. Note 23: Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires du Groupe « ENNAKL AUTOMOBILES » totalisent un montant de 464 468 Dinars au 31/12/2013 contre un solde de 194 362 Dinars au 31/12/2012, et se détaille comme suit :

Autres pertes ordinaires		
<i>En dinar Tunisien</i>	Décembre 2013	Décembre 2012
Pénalités de retards	33 563	98 018
Différences de règlement et débours	7 134	57 452
Autres pertes	423 771	38 892
Total	464 468	194 362

