

Société ENNAKL Automobiles
SOCIETE ANONYME AU CAPITAL SOCIAL DE 30 000 000 DINARS
SIEGE SOCIAL : Z.I LA CHARGUIA II 1080 TUNIS
RC : B117641996 MF : 1949C/A/M/000

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE LA REUNION
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 26 JUIN 2012
(RESOLUTIONS ADOPTEES)

PREMIERE RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées Générales Ordinaires, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion établi par le Conseil d'Administration et le rapport général des commissaires aux comptes relatifs à l'exercice clos au 31 Décembre 2011, approuve le rapport du Conseil d'Administration tel qu'il lui a été présenté.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance des états financiers de l'exercice clos au 31 Décembre 2011 et après lecture du rapport général des commissaires aux comptes sur les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2011, approuve les états financiers individuels et consolidés tels qu'ils ont été présentés.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes portant sur les conventions règlementées conclues au cours de l'exercice 2011 et entrant dans le cadre d'application des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, prend acte de l'ensemble de ces conventions.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie la nomination des nouveaux administrateurs :

- Monsieur Mohamed El Hechmi BLOUZA représentant de l'état tunisien.
- Monsieur Mohamed Ali CHEKIR représentant la société Princesse Holding.
- Monsieur Ezzedine KHOJA représentant Banque Zitouna.
- Monsieur Ibrahim DEBACHE.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION :

Suite aux élections, pour la désignation d'un représentant des investisseurs minoritaires tunisiens et d'un représentant des investisseurs minoritaires marocains au sein du Conseil d'Administration, qui ont eu lieu respectivement le 12 juin 2012 à Tunis et le 14 juin 2012 à Casablanca, l'Assemblée Générale Ordinaire entérine la nomination de :

- Monsieur M.Taieb KETARI de la Société Cedria représentant des investisseurs minoritaires tunisiens ;
- Monsieur Mohamed BOUATOU représentant des investisseurs minoritaires marocains.

Comme administrateurs pour un mandat de trois ans.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité absolue soit 19.250.742 voix (64,16 % du capital social) et le refus de 5.017 voix (0,016% du capital social).

SIXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du bénéfice net réalisé au cours de l'exercice 2011 arrêté à 16 041 818 Dinars approuve la proposition du Conseil d'Administration tenu le 07 Juin 2012 concernant l'affectation du résultat de l'exercice 2011 comme suit :

Résultat net de l'exercice	16 041 818
Résultat reporté	4 578 938

1 ^{er} reliquat	20 620 756
Réserve légale	11 635

2ème reliquat	20 609 121
Dividendes 25% du capital	7 500 000

3ème reliquat	13 109 121
Prélèvement Fond social	500 000

Report à nouveau	12 609 121

Le solde soit de 12 609 121 Dinars est reporté sur l'exercice suivant.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide la distribution d'un dividende de 0,250 Dinar par action soit un montant total de 7 500 000 Dinars.

La date de distribution des dividendes est prévue à partir du 11 juillet 2012.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer des jetons de présence d'un montant brut de deux mille dinars à chacun des membres du conseil d'administration au titre de l'exercice 2011.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

HUITIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire, constatant que les mandats des deux commissaires aux comptes la société Business Auditing and Consulting et la société F.M.B.Z KPMG TUNISIE expirent lors de la présente Assemblée, décide de renouveler leur mandat pour une nouvelle période de trois ans qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2014.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

NEUVIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte de la fin de la mission de Mr Abderraouf MENJOUR administrateur judiciaire de la société Ennakl Automobiles et le remercie pour les précieux services qu'il a rendus à la société Ennakl Automobiles.

A cet effet l'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et sans réserve à Mr Abderraouf MENJOUR.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à la majorité absolue soit 19.250.742 voix (64,16 % du capital social) et le refus de 5.017 voix (0,016% du capital social)

DIXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et sans réserve aux administrateurs pour leur gestion de la société durant l'exercice 2011.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

ONZIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès verbal aux fins d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

BILAN
Au 31/12/2011
Après affectation du résultat de l'exercice 2011
(Montants exprimés en dinars)

Actifs	Note	Au 31/12/2011	Au 31/12/2010
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés :			
Immobilisations incorporelles		891 189	891 189
Moins :Amortissements		(827 317)	(716 727)
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :		<u>63 872</u>	<u>174 462</u>
Immobilisations corporelles		34 603 369	31 874 291
Moins :Amortissements		(10 354 484)	(9 640 963)
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES :		<u>24 248 885</u>	<u>22 233 328</u>
Participations et créances liées à des participations		20 625 046	20 625 046
Moins :Provisions		(2 500 000)	(3 500 000)
Autres immobilisations financières	(B-1)	450 110	512 266
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES :		<u>18 575 156</u>	<u>17 637 312</u>
TOTAL ACTIFS IMMOBILISES :		<u>42 887 913</u>	<u>40 045 101</u>
Autres actifs non courants	(B-2)	330 570	661 140
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS :		<u>43 218 483</u>	<u>40 706 241</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	(B-3)	26 527 208	68 284 835
Moins :Provisions		-	(350 794)
TOTAL STOCKS :		<u>26 527 208</u>	<u>67 934 041</u>
Clients et comptes rattachés	(B-4)	10 970 849	11 672 809
Moins :Provisions		(1 537 167)	(1 680 569)
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :		<u>9 433 682</u>	<u>9 992 240</u>
Autres Actifs courants	(B-5)	9 342 113	8 604 507
Placements et autres actifs financiers	(B-6)	-	-
Liquidités et équivalents de liquidités	(B-7)	73 469 752	61 778 951
TOTAL DES ACTIFS COURANTS :		<u>118 772 755</u>	<u>148 309 740</u>
TOTAL DES ACTIFS :		<u>161 991 238</u>	<u>189 015 981</u>

BILAN
Au 31/12/2011

Après affectation du résultat de l'exercice 2011
(Montants exprimés en dinars)

<i>Capitaux propres et Passifs</i>	<u>Note</u>	<u>Au 31/12/2011</u>	<u>Au 31/12/2010</u>
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social		30 000 000	30 000 000
Réserves		13 570 463	13 558 828
Fonds social		3 651 139	4 171 883
Résultats reportés		12 609 121	4 578 938
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE:		<u>59 830 722</u>	<u>52 309 649</u>
RESULTAT DE L'EXERCICE :		<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION (I) :	(B-8)	<u>59 830 722</u>	<u>52 309 649</u>
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Provision pour risques et charges	(B-9)	2 321 931	985 672
Dépôts et cautionnements		4 000	4 000
Autres passifs non courants	(B-10)	143 561	169 000
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS :		<u>2 469 492</u>	<u>1 158 672</u>
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	(B-11)	80 978 360	109 410 532
Autres passifs courants	(B-12)	18 252 726	25 428 551
Concours bancaires et autres passifs financiers	(B-13)	459 937	708 576
TOTAL DES PASSIFS COURANTS :		<u>99 691 023</u>	<u>135 547 659</u>
TOTAL DES PASSIFS (II) :		<u>102 160 516</u>	<u>136 706 332</u>
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS (I+II) :		<u>161 991 238</u>	<u>189 015 981</u>

**TABLEAU DES MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION
DU RESULTAT DE L'EXERCICE 2011**

Désignation	Capital	Réserve légale	Autres réserves	Réserve spéciale pour réinv.	Résultats reportés	Fonds social	Resultat de la période	Total
Capitaux propres au 31 DECEMBRE 2010	30 000 000	1 800 000	721 632	348 831	1 404 642	3 171 883	22 362 662	59 809 649
Affectation du résultat de l'exercice clos au 31 Décembre 2010 (PV de l'assemblée générale ordinaire du 30 juin 2011)								
Affectation en résultats reportés					22 362 662		(22 362 662)	-
Augmentation des réserves légales		1 188 365			(1 188 365)			-
Affectation en fonds social					(1 000 000)	1 000 000		
Dividendes distribués					(7 500 000)			(7 500 000)
Affectation en réserves spéciales			9 500 000		(9 500 000)			-
Mouvements sur fonds social						(1 020 745)		(1 020 745)
Résultat de la période							16 041 818	16 041 818
Capitaux propres au 31 DECEMBRE 2011 AVANT AFFECTATION DU RESULTAT 2011	30 000 000	2 988 365	10 221 632	348 831	4 578 938	3 151 138	16 041 818	67 330 722
Affectation du résultat de l'exercice clos au 31 Décembre 2011 (PV de l'assemblée générale ordinaire du 26 juin 2012)								
Affectation en résultats reportés					16 041 818		(16 041 818)	-
Augmentation des réserves légales		11 635			(11 635)			-
Affectation en fonds social					(500 000)	500 000		
Dividendes distribués					(7 500 000)			(7 500 000)
Capitaux propres au 31 DECEMBRE 2011 APRES AFFECTATION DU RESULTAT 2011	30 000 000	3 000 000	10 221 632	348 831	12 609 121	3 651 138	-	59 830 722