



KPMG Tunisie

Les Jardins du Lac, BP 317 Publiposte, Rue du Lac Echkel, 1053

Les Berges du Lac, Tunis

Tél : + 216 71 194 344 / Fax : + 216 71 194 320 / Mail :

fbmz@kpmg.com.tn

CABINET SALAH MEZIOU

Expert-comptable

Centre Urbain Nord, Immeuble ICC, Mezzanine M.B-04 – 1082 Tunis

Tél : + 216 71 750 200 / Fax : + 216 767 083 / Mail : s.meziou@gnet.tn

Société « ENNAKL AUTOMOBILES S.A. »

**Rapport d'examen limité sur les états financiers individuels
intermédiaires établis conformément au Système comptable des
entreprises arrêtés au 30 Juin 2016**



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 fmzb@kpmg.com.tn



Cabinet Salah Meziou
Expert-Comptable

Centre Urbain Nord, Immeuble ICC Mezzanine

Bureau M.B04 -1082 Tunis

Tél. +216 (71) 750 200 / Fax. +216 (71) 767 083

E-mail : csm.bureau@gnet.tn

TUNIS, le 23 Août 2016,
MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE
LA SOCIETE ENNAKL AUTOMOBILES
SA
LA CHARGUIA II
1080 – TUNIS -

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES INDIVIDUELS
ARRETES AU 30 JUIN 2016**

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée, et 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 2016**.

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers individuels intermédiaires de la société **ENNAKL AUTOMOBILES SA** au 30 juin 2016 qui font ressortir un total net de bilan de **237 062 307 DT**, des capitaux propres s'élevant à **104 397 667 DT** y compris le résultat de la période qui s'élève à **23 036 841 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, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

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 aux données financières. 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 2016, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Les co-commissaires aux comptes :

FMBZ KPMG Tunisie

Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI
Managing Partner

Cabinet Salah Meziou

Salah MEZIOU
Managing Partner



ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS INTERMEDIAIRES DE LA SOCIETE ENNAKL AUTOMOBILES
AU 30 JUIN 2016

BILAN
Au 30/06/2016
(Montants exprimés en Dinars)

	<u>Notes</u>	<u>Au 30/06/2016</u>	<u>Au 30/06/2015</u>	<u>Au 31/12/2015</u>
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	(A-1)	2 323 633	1 749 834	2 207 134
Moins : Amortissements		(1 598 812)	(1 102 259)	(1 314 901)
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		<u>724 822</u>	<u>647 574</u>	<u>892 233</u>
Immobilisations corporelles	(A-1)	52 371 699	46 179 257	50 612 430
Moins : Amortissements		(19 097 514)	(16 948 411)	(17 790 898)
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES		<u>33 274 185</u>	<u>29 230 845</u>	<u>32 821 532</u>
Participations et créances liées à des participations	(A-2)	36 345 332	30 345 332	30 345 332
Autres immobilisations financières	(B-1)	401 190	2 026 220	2 148 272
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES		<u>36 746 521</u>	<u>32 371 552</u>	<u>32 493 604</u>
TOTAL ACTIFS IMMOBILISES		<u>70 745 528</u>	<u>63 884 922</u>	<u>67 861 654</u>
Autres actifs non courants	(B-2)	84 785	117 865	117 865
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		<u>70 830 313</u>	<u>64 002 787</u>	<u>67 979 519</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks		38 434 389	48 287 733	52 509 092
Moins : Provisions		(1 851 870)	(1 824 828)	(1 661 280)
TOTAL STOCKS	(B-3)	<u>36 582 519</u>	<u>46 462 905</u>	<u>50 847 812</u>
Clients et comptes rattachés		40 274 931	33 320 718	18 981 254
Moins : Provisions		(1 845 989)	(1 480 794)	(1 574 665)
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	(B-4)	<u>38 428 942</u>	<u>31 839 924</u>	<u>17 406 589</u>
Autres Actifs courants	(B-5)	18 853 450	16 599 347	10 666 801
Liquidités et équivalents de liquidités	(B-6)	72 367 083	51 743 346	72 026 128
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		<u>166 231 994</u>	<u>146 645 612</u>	<u>150 947 330</u>
TOTAL DES ACTIFS		<u>237 062 307</u>	<u>209 013 449</u>	<u>217 272 564</u>

BILAN
Au 30/06/2016
(Montants exprimés en Dinars)

	<u>Notes</u>	<u>Au 30/06/2016</u>	<u>Au 30/06/2016</u>	<u>Au 31/12/2016</u>
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital social		30 000 000	30 000 000	30 000 000
Réserves		48 790 463	35 920 463	35 920 463
Fonds social		2 564 125	2 616 983	2 017 614
Résultats reportés		6 239	2 422	2 423
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		<u>81 360 858</u>	<u>68 539 869</u>	<u>67 940 500</u>
RESULTAT DE L'EXERCICE		<u>23 036 841</u>	<u>20 075 096</u>	<u>33 375 068</u>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION (I)	(B-7)	<u>104 397 667</u>	<u>88 614 966</u>	<u>101 315 568</u>
<u>PASSIFS</u>				
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
Provision pour risques et charges	(B-8)	4 157 081	2 207 492	4 070 306
Dépôts et cautionnements		4 000	4 000	4 000
Autres passifs non courants	(B-9)	165 170	142 670	165 170
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		<u>4 326 251</u>	<u>2 354 162</u>	<u>4 239 476</u>
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	(B-10)	112 788 624	106 699 151	102 717 218
Autres passifs courants	(B-11)	15 549 765	11 307 894	8 507 398
Concours bancaires et autres passifs financiers	(B-12)	0	37 275	492 904
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		<u>128 338 389</u>	<u>118 044 321</u>	<u>111 717 520</u>
TOTAL DES PASSIFS (II)		<u>132 664 640</u>	<u>120 398 483</u>	<u>115 956 996</u>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS (I+II)		<u>237 062 307</u>	<u>209 013 449</u>	<u>217 272 564</u>

ETAT DE RESULTAT
(Modèle de Référence)
De la période allant du 01/01/2016 au 30/06/2016
(Montants exprimés en Dinars)

	<u>Notes</u>	<u>Du 01/01/2016</u> <u>au 30/06/2016</u>	<u>Du 01/01/2015</u> <u>au 30/06/2015</u>	<u>Au 31/12/2015</u>
Revenus	(R-1)	209 352 112	149 399 842	316 777 602
Coût des ventes	(R-2)	173 680 335	119 425 828	256 648 167
MARGE BRUTE		35 671 777	29 974 014	60 129 436
Autres produits d'exploitation	(R-3)	478 987	407 039	1 003 657
Frais de distribution	(R-4)	10 647 083	8 524 469	18 347 357
Frais d'administration	(R-4)	5 538 559	5 163 45	10 169 724
Autres charges d'exploitation	(R-5)	461 914	204 602	36 634
RESULTAT D'EXPLOITATION		19 503 210	16 488 525	32 590 407
Charges financières nettes	(R-6)	2 273	0	36 199
Produits des placements	(R-7)	8 687 814	7 622 175	9 558 421
Autres gains ordinaires	(R-8)	401 665	422 706	694 323
Autres pertes ordinaires	(R-9)	116 310	131 713	2 136 021
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS		28 474 106	24 401 693	40 732 299
Impôt sur les sociétés		5 437 265	4 326 596	7 357 231
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS		23 170 935	20 075 096	33 375 068
Effets des modifications comptables (net d'impôt)				
RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		23 036 841	20 075 096	33 375 068

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Modèle Autorisé)
Au 30/06/2016
(Montants exprimés en Dinars)

	<u>Au 30/06/2016</u>	<u>Au 30/06/2015</u>	<u>Au 31/12/2015</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net après impôts	23 036 841	20 075 096	33 375 068
Ajustements pour :			
- Amortissements	1 909 365	1 086 942	3 214 038
- Provisions et reprises sur provisions	559 719	148 675	1 952 842
Variations Des :			
- Stocks	14 074 703	(16 203 203)	(20 424 562)
- Créances	(21 293 677)	(18 433 685)	(4 094 220)
- Autres actifs	(9 851 963)	(8 025 423)	(2 084 572)
- Fournisseurs et autres dettes	10 071 406	22 856 359	34 033 831
- Autres passifs	7 042 367	19 768 486	1 967 990
Plus ou moins-values de cessions	(161 465)	(206 987)	(386 799)
Résultat des opérations de placement	(1 237 839)	(853 705)	(2 684 922)
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	<u>24 149 456</u>	<u>(20 209 555)</u>	<u>44 868 693</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(2 228 093)	(3 321 896)	(9 777 558)
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	228 030	-	670 033
Décaissement / encaissement provenant d'acquisition ou de cession d'immobilisations financières	(6 000 000)	(3 000 000)	(3 000 000)
Décaissement / Encaissement provenant de la cession d'autres actifs financiers	1 237 839	853 705	2 684 922
Décaissement / Encaissement sur prêts du personnel	3 401 367	(536 499)	(677 885)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	<u>(3 360 857)</u>	<u>(6 004 690)</u>	<u>(10 100 847)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions	(19 500 000)	(15 000 000)	(15 000 000)
Décaissement fond social	(454 741)	(401 892)	(1 138 167)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	<u>(19 954 741)</u>	<u>(15 401 892)</u>	<u>(16 138 167)</u>
VARIATIONS DE TRESORERIE	<u>833 858</u>	<u>(1 197 027)</u>	<u>18 630 038</u>
Trésorerie au début de la période	71 533 225	52 903 186	52 903 186
Trésorerie à la fin de la période	72 367 083	51 706 160	71 533 225

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

ARRETES AU 30 JUIN 2016

1. NOTES PRELIMINAIRES

La société **ENNAKL AUTOMOBILES** est une société anonyme créée le 06 Février 1965 par un groupement d'entreprises publiques avec un capital de 100 000 Dinars.

L'objet principal de la société **ENNAKL AUTOMOBILES** est la commercialisation du matériel de transport, des pièces de rechange 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 et à partir de l'année 2015 SKODA.

2. Faits marquants de la période

L'année 2016 était riche en événements pour la société ENNAKL Automobiles. Les faits les plus marquants sont :

- ENNAKL Automobiles reste leader du marché des automobiles.
- Lancement du plan stratégique H 2020.

3. RESPECT DES PRINCIPES ET NORMES COMPTABLES

Les états financiers 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.

a- Bases de mesure

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

b- Méthodes comptables pertinentes

Les méthodes comptables les plus significatives retenues pour la préparation des comptes se résument dans ce qui suit:

b-1 Immobilisations et amortissements

b-1-1 Immobilisations incorporelles

Cette rubrique enregistre les acquisitions des différents éléments des actifs identifiables et sans substances physiques (Marques et brevets, licences et logiciels).

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition comprenant tous les frais incorporables au coût.

- Logiciels 33,33%

b-1-2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition comprenant tous les frais incorporables au coût.

Ces immobilisations sont amorties selon le mode linéaire qui tient compte de la durée de vie estimée de chaque bien et selon les taux suivants :

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

Les immobilisations avec une valeur d'acquisition inférieure à 200 Dinars sont amorties le premier exercice de l'acquisition selon la méthode d'amortissement massive.

b-1-3 Charges à répartir

Cette rubrique inclue les différentes dépenses dont la rentabilité globale de ces charges est attendue au cours des exercices ultérieurs.

b-2 Stocks

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

Les stocks VN sont valorisés à leur prix d'achat unitaires par VIN 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.

Le stock de carburant et de lubrifiants est valorisé selon la méthode de dernier coût d'achat.

b-3 Les 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 (CMP).

b-4 Les participations

L'évaluation des participations à la clôture est faite en comparant le coût d'acquisition des titres à Leur valeur d'usage.

b-5 Les 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 à savoir la facturation du véhicule.

b-6 L'impôt sur les bénéfices

La société était assujettie à l'impôt sur les sociétés au taux de 25%.

La charge de l'impôt sur les bénéfices est déterminée sur la base de la méthode de l'impôt exigible.

b-7 Changement de méthodes de présentation

Au 30/06/2016, la société Ennakl Automobiles S.A, a opéré les changements de méthodes comptables suivants pour améliorer la présentation de l'état de résultat :

- La charge de personnel directe qui était présentée en 2015 parmi les frais d'administration est désormais présentée parmi le coût des ventes.

1. NOTES SUR LES ACTIFS

Note (B-1) Autres immobilisations financières :

Les immobilisations financières se détaillent comme suit :

Autres immobilisations financières			
	juin-16	juin-15	déc.-15
Prêts au personnel, dépôts et cautionnements	401 190	2 026 220	2 148 272
Total	401 190	2 026 220	2 148 272

- Durant le premier semestre de l'exercice 2016 un montant de 1 747 082 DT a été débloqué relatif à une affaire en contentieux.

Note (B-2) Autres actifs non courants :

Les charges à répartir se détaillent comme suit :

Autres actifs non courants			
	juin-16	juin-15	déc.-15
Lancement nouvelle marque SKODA	181 594	181 594	181 594
Projet stratégique CAP 2016	241 812	241 812	241 812
Sous-total	423 406	423 406	423 406
Résorptions	-338 621	-305 541	-305 541
Total	84 785	117 865	117 865

Note (B-3) Stocks :

Les stocks sont répartis comme suit :

Stocks			
	juin-16	juin-15	déc.-15
Stock véhicules neufs	36 998 657	40 591 562	44 609 454
vw	7 272 773	7 261 521	15 565 186
vwu	5 871 723	10 249 327	5 112 125
Audi	11 121 223	6 139 602	8 669 146
Porsche	5 386 164	3 974 683	4 469 563
MAN	913 281	1 379 281	913 281
SEAT	1 762 684	9 563 271	2 142 927
SKODA	4 670 807	2 023 877	7 737 226
Stock véhicules neufs encours de dédouanement	0	6 103 055	5 901 862
Stock PR	0	627 865	632 057
Stock des travaux en cours	1 411 695	905 260	1 330 732
Stock carburants et lubrifiants	24 037	59 992	34 987
Sous-total	38 434 389	48 287 733	52 509 092
Provision	1 851 870	1 824 828	1 661 280
Total	36 582 519	46 462 905	50 847 812

- 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 < 2 ans
- une provision de 20% pour chaque année d'ancienneté, pour les modèles dont l'âge en stock \geq 2 ans.

Note (B-4) Clients et comptes rattachés :

Cette rubrique se présente comme suit :

Clients et comptes rattachés	juin-16	juin-15	déc.-15
Clients compte courant*	18 207 334	9 762 136	6 164 634
Clients leasing	10 569 561	10 564 833	5 310 387
Effets à recevoir	10 019 943	11 696 852	294 413
Clients douteux	1 184 326	1 025 623	6 088 519
Effets et chèques impayés	293 767	271 274	1 123 301
Sous-total	40 274 931	33 320 718	18 981 254
Provisions	1 845 989	1 480 794	1 574 665
Total	38 428 942	31 839 924	17 406 589

- Le solde de cette rubrique au 30/06/2016 englobe des créances pour un total de 10 041 338 DT relatif aux marchés conclus avec le ministère de la défense et le ministère de l'intérieur.

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

- Pas 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 sont totalement provisionnées et transférées au service contentieux pour accomplir une action en justice.

Note (B-5) Autres actifs courants :

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Autres actifs courants		juin-16	juin-15	déc.-15
Avances et prêts au personnel	1	2 636 890	2 192 187	2 295 880
Acomptes provisionnels		2 178 159	1 815 821	4 007 433
Autres impôts et taxes		1 742 538	4 007 678	0
Autres comptes débiteurs		353 609	75 899	62 019
Fournisseurs avances et acomptes		2 394 810	2 435 288	299 939
Charges constatées d'avance		168 642	340 094	203 621
Produits à recevoir	2	9 559 025	5 901 574	3 978 133
Sous-total		19 033 674	16 768 542	10 847 025
Provisions		180 224	169 195	180 224
Total		18 853 450	16 599 347	10 666 801

1 Avances et prêts au personnel	
juin-16	
Prêts sur fonds propres	379 494
Prêts sur fonds social	1 987 947
Avances sur salaires	126 135
Autres prêts au personnel	143 314
Total	2 636 890

2 Produits à recevoir	
juin-16	
Ristournes constructeurs	2 445 410
Dividendes à recevoir	6 745 670
Intérêts & AGIOS	309 834
Divers	56 130
Total	9 557 044

Note (B-6) Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Liquidités et équivalents de liquidités				
		juin-16	juin-15	déc.-15
Placements SICAV	1	9 653 245	9 021 975	20 615 139
Autres placements à court terme	2	36 500 000	28 500 000	39 500 000
Effets à l'encaissement		9 939 028	8 247 364	8 652 834
Chèques à l'encaissement		4 209 365	684 880	1 165 017
Banques créditrices		12 065 445	5 289 217	2 082 188
				10 950
Total		72 367 083	51 743 436	72 026 128

1 Avances et prêts au personnel	
juin-16	
SICAV ATB	63 836
SICAV UBCI	1 310 348
SICAV ATTJARI	965 299
SICAV BT	50 367
SICAV AB	2 136 246
SICAV BH	5 123 836
SICAV MAC	3 314
Total	9 653 245

2 Autres placements à court terme	
juin-16	
Certificats de Dépôt	29 500 000
Comptes à terme	7 000 000
Total	36 500 000

2. NOTES SUR LES CAPITAUX PROPRES ET LES PASSIFS

Note (B-7) Capitaux propres

Capitaux propres	juin-16	juin-15	déc.-15
Capital social	30 000 000	30 000 000	30 000 000
Fonds social	2 564 125	2 616 983	2 017 614
Résultats antérieurs	6 239	2 422	2 423
Réserves et Autres capitaux propres	48 790 463	35 920 463	35 920 463
TOTAL CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE LA PERIODE	81 360 827	68 539 869	67 940 500
Résultat de l'exercice	23 036 841	20 075 097	33 375 068
TOTAL CAPITAUX PROPRES APRES RESULTAT DE LA PERIODE	104 397 668	88 614 966	101 315 568

Note (B-8) Provision pour risques et charges

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Provision pour risques et charges	juin-16	juin-15	déc.-15
Provision pour risques et charges	4 157 081	2 207 492	4 070 306
Total	4 157 081	2 207 492	4 070 306

Note (B-9) Autres passifs non courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Autres passifs non courants	juin-16	juin-15	déc.-15
Provision pour départ à la retraite	165 170	142 670	165 170
Total	165 170	142 670	165 170

Note (B-10) Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Fournisseurs et comptes rattachés	juin-16	juin-15	déc.-15
Fournisseurs locaux	1 311 433	1 551 856	2 314 881
Fournisseurs d'immobilisations	145 981	99 085	718 082
Fournisseurs groupe	5 180 699	1 504 840	2 823 673
Fournisseurs étrangers	1 105 819 778	95 588 513	90 232 088
Fournisseurs effets à payer	117 348	1 463 189	146 586
Fournisseurs retenue de garantie	213 385	388 613	580 046
Fournisseurs factures non parvenues	0	6 103 055	5 901 862
Total	112 788 624	106 699 151	102 717 218

1 Fournisseurs étrangers	
	juin-16
VOLKSWAGEN	62 161 899
AUDI	15 294 458
SEAT	23 863 983
PORSCHE	0
SKODA	4 140 692
DIVERS	358 747
Total	105 819 778

Note (B-11) Autres passifs courants

Autres passifs courants				
		juin-16	juin-15	déc.-15
Personnel et comptes rattachés		0	6 404	6 337
Clients avances et acomptes sur commandes	1	1 695 179	2 524 474	913 684
Etats impôts et taxes		9 044 248	4 326 596	3 033 961
Provision pour congés payés		1 066 290	748 381	901 515
Débours douanes		1 218	409 815	65 426
Débours cartes grises		11 849	195 439	0
CNSS		1 046 510	677 547	1 155 115
Assurance groupe		319 961	182 278	211 095
Charges à payer		2 039 543	2 042 125	2 044 758
Produits constatés d'avances		289 583	49 997	139 269
Créditeurs divers		35 383	144 838	36 238
Total		15 549 765	11 307 894	8 507 398

1 Clients avances et acomptes sur commandes	
	juin-16
Clients ventes en devise	1 543 273
Clients avances sur réparation atelier	19 557
Clients avances sur achats pièces de rechange	101 948
Clients extension de garantie	15 729
Divers	14 672
Total	1 695 179

Note (B-12) Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique est détaillé comme suit :

Concours bancaires et autres passifs financiers				
		juin-16	juin-15	déc.-15
BIAT		0	0	94 806
AB		0	4 160	0
BIAT GABES		0	0	361 106
BZ		0	33 116	36 992
Total		0	37 275	492 904

3. NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

Note (R-1) Revenus

Chiffre d'affaires	juin-16	juin-15	déc.-15
Ventes véhicules neufs	201 442 741	140 805 634	298 691 248
Ventes véhicules neufs en hors taxe	0	822 463	3 497 813
Ventes pièces de rechange et lubrifiants	8 147 259	6 714 971	12 878 455
Ventes travaux atelier	1 660 543	1 580 687	2 913 329
Ventes carburants	2 779	7 896	12 912
Ventes travaux extérieurs véhicules neufs	42 669	61 760	92 078
Ventes accessoires véhicules neufs	103 616	133 533	208 091
Total chiffre d'affaires	211 399 607	150 126 944	318 293 927
Remises accordées sur ventes véhicules neufs	604 377	523 526	402 032
Remises accordées sur ventes pièces de rechanges	1 442 941	203 555	1 114 225
Remises accordées sur ventes main d'œuvre	177	21	68
Total remises	2 047 495	727 102	1 516 324
Total	209 352 112	149 399 842	316 777 602

Note (R-2) Coût des ventes

Coût des ventes	juin-16	juin-15	déc.-15
Achats de Véhicules neufs	121 137 948	106 239 091	211 514 294
Achats de pièces de rechange	6 144 857	5 617 250	14 280 467
Achats des accessoires	278 283	311 768	668 173
Charge personnel direct	1 229 505	1 069 365	2 415 538
Frais de transit	69 262	40 505	137 692
Droits de douane	26 805 290	18 897 341	41 385 622
Assurance maritime	517 314	675 902	1 254 614
Fret maritime	3 001 070	2 400 988	4 533 261
Frais de gardiennage (STAM)	132 036	106 022	294 485
Frais de magasinage	139	75 930	137 358
Achats de lubrifiants	93 018	9 950	42 254
Travaux extérieurs	41 530	108 100	144 937
Achats atelier	155 378	76 819	264 035
Variation de stocks	1 14 074 703	-16 203 203	-20 424 562
Total	173 680 335	119 425 828	256 648 167

- La charge de personnel directe qui était présentée en 2015 parmi les frais d'administration est désormais présentée parmi le coût des ventes.

1	Variation de stock			
		juin-16	juin-15	déc.-15
	Stock des travaux encours	-80 963	1 694 771	1 269 299
	Stock Initial	1 330 732	2 600 031	2 600 031
	Stock Final	1 411 695	905 260	1 330 732
	Stock de véhicules	13 512 659	-17 873 947	-21 690 647
	Stock Initial	50 511 316	28 820 669	28 820 669
	Stock Final	36 998 657	46 694 616	50 511 316
	Stock pièces de rechange	632 057	-129 378	-133 570
	Stock Initial	632 057	498 487	498 487
	Stock Final	0	627 865	632 057
	Stock lubrifiants	7 995	92 841	106 843
	Stock Initial	15 997	122 840	122 840
	Stock Final	8002,244	29 999	15 997
	Stock carburants	2 955	12 510	23 513
	Stock Initial	18 990	42 503	42 503
	Stock Final	16034,709	29 993	18 990
	Total variation des stocks	14 074 703	-16 203 203	-20 424 562

Note (R-3) Autres produits d'exploitation

Autres produits d'exploitation	juin-16	juin-15	déc.-15
Quote-part dans les charges communes	220 048	164 900	383 927
Ristournes TFP	132 484	109 196	109 196
Locations	125 862	117 241	234 482
Frais de gestion et autres services	594	15 702	276 053
Total	478 987	407 039	1 003 657

Note (R-4) Frais de distribution

Frais de distribution	juin-16	juin-15	déc.-15
Charge de personnel	7 141 939	5 787 353	12 917 445
Frais déplacements(AVA et Billet)	557 522	321 664	669 447
Publicite et insertion	883 396	796 168	1 210 605
Consommable	82 535	61 852	133 915
Cadeaux,t Reception et restaurations	75 786	58 321	134 713
Vetements de Travail	86 706	50 352	111 490
Formation	266 891	204 115	415 254
Autres Frais sur Vente	1 490 794	1 179 069	2 622 973
Location diverses	99 760	218 846	424 846
Achat divers par caisses	28 488	9 604	16 533
Abonnement	230 755	177 779	376 920
Assurance	125 391	139 279	271 588
Dons et subvention	14 300	17 843	48 443
Energie	327 855	323 142	716 712
Entretien et réparation	397 550	215 669	446 632
Fournitures de bureaux	131 089	73 900	220 066
Frais bancaire	659 835	1 092 401	1 606 396
Gardiennage	305 304	416 587	754 564
Honoraires	686 518	391 094	995 418
Dotation aux amortissements	1 909 365	1 578 529	3 214 038
Impots & Taxes	683 862	574 358	1 209 085
Total	16 185 642	13 687 925	28 517 082

Note (R-5) Autres charges d'exploitation

Autres charges d'exploitation	juin-16	juin-15	déc.-15
Provision/stock VN	241 976	204 602	622 233
Provisions sur créances	271 324	0	11 030
Reprise/Stock VN	51 387	0	596 629
Total	461 914	204 602	36 634

Note (R-6) Charges financières

Charges financières	juin-16	juin-15	déc.-15
Intérêts sur comptes courants	2 273	0	0
Autres charges financières	0	0	36 199
Total	2 273	0	36 199

Note (R-7) Produits des placements

Produits des placements	juin-16	juin-15	déc.-15
Produits net sur placements	1 587 584	201 668	2 153 551
Produits sur placement SICAV	254 306	111 901	531 372
Dividendes reçus	6 745 670	7 297 736	6 692 328
Intérêts créditeurs et autres produits financiers	100 256	10 869	181 171
Total	8 687 814	7 622 175	9 558 421

Note (R-8) Autres gains ordinaires

Autres gains ordinaires	juin-16	juin-15	déc.-15
Produits non récurrents	236 954	215 719	273 438
Profits sur cessions d'immobilisations	164 711	206 987	420 885
Total	401 665	422 706	694 323

Note (R-9) Autres pertes ordinaires

Autres pertes ordinaires	juin-16	juin-15	déc.-15
Autres pertes	3 246	74 599	141 134
Pertes sur créances irrécouvrables	0	44 818	45 918
Dotations aux provisions pour risques et charges	115 073	0	1 916 208
Reprise sur provisions pour risques et charges	28 299	0	0
Différences de règlement et débours	34	652	2 922
Pénalités de retard	26 255	11 644	29 839
Total	116 310	131 713	2 136 021

A1-TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30/06/2016

Désignations	VALEURS BRUTES COMPTABLES				AMORTISSEMENTS LINEAIRES				Valeur comptable nette au 30/06/2016
	Cumul des acquisitions au	Acquisitions AU 30/06/2016	(-)Cessions ou reclassements	Cumul au	Cumul des amortissements au	Dotation aux amortissements AU 30/06/2016	Amortissements des cessions/Reclassements Provision et reprise sur provision	Cumul des amortissements AU 30/06/2016	
	31/12/15	2016	2016	30/06/15	31/12/15	2016	2016	30/06/16	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciels informatiques	1 618 598	116 499	-	1 735 096	1 079 365	278 598	-	1 357 963	377 134
Autres Immob.Incorporelles	588 537	-	-	588 537	235 537	5 312	-	240 849	347 688
Total immobilisations incorporelles	2 207 134	116 499	-	2 323 633	1 314 901	283 910	-	1 598 812	724 822
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Terrains	7 303 881	-	-	7 303 881	-	-	-	-	7 303 881
Constructions	19 429 475	-	-	19 429 475	6 859 691	431 753	-	7 291 445	12 138 030
Installation technique	297 490	-	-	297 490	94 695	-	-	94 695	202 795
A A I Technique	401 966	-	-	401 966	401 966	-	-	401 966	-
A A I Générale	10 718 102	152 631	-	10 870 733	3 656 818	505 717	-	4 162 535	6 708 198
Matériels de transport	3 138 422	326 655	352 323	3 112 755	1 629 557	283 587	-	1 627 386	1 485 369
Equipements de bureau	1 605 980	18 872	-	1 624 852	906 646	57 799	-	964 445	660 406
Matériels informatiques	2 043 422	90 328	-	2 133 751	1 747 206	84 469	-	1 831 675	302 075
Matériels et outillages	5 358 072	552 983	-	5 911 054	2 494 318	229 049	-	2 723 367	3 187 687
Immobilisations en cours	315 620	1 608 792	638 669	1 285 743	-	-	-	-	1 285 743
Total immobilisations corporelles	50 612 430	2 750 261	990 992	52 371 699	17 790 898	1 592 375	-	285 758	19 097 514
Avances et commandes sur immobilisations									-
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	52 819 565	2 866 760	990 992	54 695 332	19 105 799	1 876 285	-	285 758	20 696 326

A2-TABLEAU DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES AU 30/06/2016

Participations	Participations cumulées fin 2015		Participations 2016		Total	Détention en %
	Nbre actions souscrites/achetées	Valeur d'acquisition	Nbre actions souscrites/achetées	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	10,67%
	640 062	1 920 186				
	213 354	0*				
HEVI	10	100			100	2%
ATTIJARI BANK	772 798	10 498 002			10 498 002	1,94%
Emprut Obl Amen Bank						
S/TOTAL I		19 045 331			19 045 331	
Placements						
Amen SICAR		8 000 000		6 000 000	14 000 000	
Emprut Obl Amen Bank	33 000	3 300 000			3 300 000	
S/TOTAL II		11 300 000			17 300 000	
TOTAL GENERAL		30 345 331			36 345 331	

* Actions gratuites

**A3-TABLEAU DES MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES
AU 30/06/2016**

Désignation	Capital	Réserve légale	Autres réserves	Réserve spéciale pour réinv.	Résultats reportés	Fonds social	Resultat de la période	Total
Capitaux propres au 31 DECEMBRE 2015	30 000 000	3 000 000	24 920 463	8 000 000	2 423	2 017 614	33 375 068	101 315 568
Affectation du résultat de l'exercice clos au 31 Décembre 2015								
Affectation en résultats reportés					33 375 068		(33 375 068)	-
Affectation réinvestissement				6 000 000	(6 000 000)			-
Affectation réserves			6 870 000		(6 870 000)			
Affectation en fonds social					(1 001 252)	1 001 252		-
Dividendes distribués					(19 500 000)			-19 500 000
Mouvements sur fonds social						(454 741)		- 454 741
Résultat de la période							8 962 138	8 962 138
Capitaux propres au 30 JUIN 2016	30 000 000	3 000 000	31 790 463	14 000 000	6 239	2 564 125	8 962 138	90 322 965

ANNEXE 6 : PARTIES LIEES :

Location d'un magasin de pièces de rechange à la société CAR GROS :

- La société Ennakl Automobiles a loué à la société CAR GROS un local sis à la Charguia II d'une superficie de 1 250 m² affecté à hauteur de 1 200 m² en tant que magasin de pièces de rechange et à hauteur de 50 m² en tant que showroom. Le loyer semestriel de 2016 suivant l'avenant de 01/01/2009 s'élève à 70 771 DT TTC.

Charges communes 2016 Ennakl / CAR GROS :

- La société Ennakl Automobiles a facturé à la société CAR GROS un montant de 220 048 DT TTC à titre de charges communes en 2016.

Achats et ventes Ennakl / CAR GROS 2016 et opérations diverses :

- La société CAR GROS a facturé à la société Ennakl Automobiles un montant de 8 227 152 DT TTC à titre de vente de Pièces de Rechanges, de matériel et d'outillages.

- La société Ennakl Automobiles a inscrit en produits à recevoir un montant de 4 999 750 DT à titre de dividendes de l'année 2015 de la société CAR GROS.

Placements réalisés auprès de l'Amen Bank en 2016

- La société Ennakl Automobiles a réalisé des opérations de placement en comptes à terme et en certificats de dépôts auprès de l'Amen Bank pour un montant global de 67 500 000 dinars aux conditions du marché.

- A la date de 30/06/2016 l'encours des placements de la société ENNAKL Automobiles auprès de l'Amen Bank est de 36 500 000 dinars.

Fonds gérés déposés auprès de l'Amen SICAR et rémunérations :

- Les fonds gérés déposés auprès de l'Amen SICAR sont d'un montant de 14 000 000 dinars

- La société Ennakl Automobiles a inscrit en produits à recevoir au 30-06-2016 le montant de 144 575 DT au titre des revenus des fonds gérés déposés auprès de l'Amen SICAR.

Placements SICAV auprès de l'Amen Bank :

- L'encours des placements détenus par la société Ennakl Automobiles auprès de l'Amen SICAV au 30-06-2016 s'élève à 2 136 246 DT (réévalués sur la base de la valeur liquidative au 30-06-2016 qui est de 101,726 DT).

Frais d'assurance encourus avec Assurances COMAR :

- La société Ennakl Automobiles a encourus auprès de l'Assurances COMAR au 30-06-2016 des frais s'élèvent à 1 449 499 DT.

Avantages servis à l'Administrateur chargé de mission auprès de la Direction générale :

- La rémunération servie à l'administrateur chargé de mission Mr. Mohamed Hechmi Blouza auprès de la direction générale au 30/06/2016 se détaille comme suit :

- Honoraires de 39 750 DT HT soit 44 520 DT TTC.
- Un quota de carburant de 400 litres SSP par mois.

Voiture de fonction mise à la disposition du président de l'Association des anciens membres du personnel de la société :

- La société Ennakl Automobiles a mis à la disposition de Monsieur Noureddine Hamdi en 2016 un véhicule Audi A4 à plein temps ainsi qu'un Quota de carburant SSP.

Participation dans l'emprunt obligataire émis par l'Amen Bank en 2015 :

- La société Ennakl Automobiles a inscrit en produits à recevoir au 30-06-2016, le montant de 121 275 DT relatif aux intérêts courus et non encore échus rattachés à ces obligations.

Conventions courantes :

1) Opérations d'achats et de ventes réalisées avec les parties liées (Groupe Amen Bank, groupe PGH et groupe SFB) en 2015 :

La société Ennakl Automobiles a facturé à titre de vente véhicules au 30-06-2016 :

- Amen Bank 609 331 DT TTC
- Assurance COMAR 197 775 DT TTC
- Café Ben Yedder et Café Bondin 76 064 DT TTC
- PGH 56 780 DT TTC

La société Ennakl Automobiles a retenue l'offre de la société SBF relatives à des travaux de génie civil & VRD et fondations profondes pour un montant de 6 830 981 TND HT

2) Opérations de vente par leasing réalisées en 2016 financées par la société Tunisie Leasing :

La société Tunisie Leasing a financé des opérations de vente réalisées en 2016 pour un montant total de 27 420 333 DT TTC.