

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Groupe SORIMEX

Siège Social : Avenue des Martyrs 3038 Sfax

La Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX », publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2019 tels qu'ils ont été soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 21 novembre 2020. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes : Mr Raouf GHORBEL.

Bilan Consolidé Au 31 Décembre 2019

(exprimé en dinars tunisien)

<i>ACTIFS</i>	<i>Note</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations Incorporelles	1	79 433,947	79 433,947
Moins : amortissements		-78 934,079	-78 557,150
V. C. N.		499,868	876,797
Immobilisations Corporelles	2	18 044 061,115	17 266 623,598
Moins : amortissements		-10 289 844,017	-9 164 140,366
V. C. N.		7 754 217,098	8 102 483,232
Immobilisations Financières	3	91 194,899	90 595,949
Moins : provisions		-71 776,000	-71 776,000
V.C.N		19 418,899	18 819,949
Total des actifs immobilisés		7 774 135,865	8 122 179,978
Autres actifs non courants		0,000	0,000
<u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u>		<u>7 774 135,865</u>	<u>8 122 179,978</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	4	6 950 187,649	6 708 941,470
Moins : provisions		-85 510,208	-85 510,208
		6 864 677,441	6 623 431,262
Clients et comptes rattachés	5	5 669 196,774	5 342 836,570
Moins : provisions		-1 076 273,125	-1 076 273,125
		4 592 923,649	4 266 563,445
Autres actifs courants	6	817 880,663	999 186,003
Moins : provisions		-25 735,226	-25 735,226
		792 145,437	973 450,777
Placements et autres actifs financiers		1 000 000,000	1 000 000,000
Liquidités et équivalents de liquidités	7	2 799 181,351	3 733 871,646
<u>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</u>		<u>16 048 927,878</u>	<u>16 597 317,130</u>
<i>TOTAL DES ACTIFS</i>		23 823 063,743	24 719 497,108

Bilan Consolidé Au 31 Décembre 2019

(exprimé en dinars tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	<i>Note</i>	2019	2018
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital Social		1 255 725,000	1 255 725,000
Réserves consolidées	9	9 717 490,661	8 101 117,383
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	8	10 973 215,661	9 356 842,383
Résultat consolidé	10	2 182 998,748	1 718 467,496
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		13 156 214,409	11 075 309,879
Réserves hors groupe	9	368 618,464	337 644,602
Résultats hors groupe	10	52 640,695	38 533,037
Intérêts des minoritaires		<u>421 259,159</u>	<u>376 177,639</u>
-		-	-
<u>PASSIFS</u>			
Passifs non Courants			
Provisions		2 429,000	2 429,000
Total des Passifs non Courants	11	2 429,000	2 429,000
Passifs Courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	12	7 235 146,514	9 502 212,613
Autres passifs Courants	13	1 405 044,534	1 441 304,378
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	1 602 970,127	2 322 063,600
Total des Passifs Courants		10 243 161,175	13 265 580,591
TOTAL DES PASSIFS		<u>10 245 590,175</u>	<u>13 268 009,591</u>
-		-	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		23 823 063,743	24 719 497,109

Etat de résultat Consolidé Au 31 Décembre 2019

(exprimé en dinars tunisien)

LIBELLE	2019	2018
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		
Revenus	62 983 408,591	59 854 573,395
Autres Produits d'Exploitation	0,000	3 356,734
<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>62 983 408,591</u>	<u>59 857 930,129</u>
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
	-55 539	-52 976
Achat d'approvisionnements	422,510	459,587
Charges de personnel	-2 492 511,006	-2 370 535,047
Dotations aux amortissements et aux provisions	-1 126 080,580	-1 005 810,805
Autres charges d'exploitation	-1 399 524,416	-1 297 346,270
	<u>-60 557</u>	<u>-57 650</u>
<u>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</u>	<u>538,512</u>	<u>151,709</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	<u>2 425 870,079</u>	<u>2 207 778,420</u>
Charges financières nettes	-220 947,923	-313 738,131
Produits financiers	695 194,540	294 814,194
Autres gains ordinaires	169 494,352	264 454,021
Autres pertes ordinaires	-92 028,146	-112 511,972
Résultat des activités ordinaires avant impôt	<u>2 977 582,902</u>	<u>2 340 796,532</u>
Impôt sur les bénéfices	-741 943,459	-583 796,000
Résultat des activités ordinaires après impôt	<u>2 235 639,443</u>	<u>1 757 000,532</u>
Effet liés à des modifications comptables	0,000	0,000
Eléments Extraordinaires	0,000	0,000
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	<u>2 235 639,443</u>	<u>1 757 000,532</u>
PART REVENANT AUX INTERETS MINORITAIRES	52 640,695	38 533,037
RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE CONSOLIDANTE	<u>2 182 998,748</u>	<u>1 718 467,495</u>

Etat de Flux de Trésorerie Au 31 Décembre 2019
(exprimé en dinars tunisien)

LIBELLE	2019	2018
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>		
Résultat Net	2 267 609,567	1 788 838,747
Ajustements pour :		
* Amortissements et provisions	1 126 080,580	1 005 810,805
* Reprise sur Amortissements et Provisions	0,000	-3 356,734
* Variation des :		
- stocks	-241 246,179	-204 755,896
- Créances	-433 042,895	-825 387,129
- Autres actifs	191 396,864	-456 976,762
- Fournisseurs et autres dettes	-2 236 764,677	-54 404,354
- Autres passifs courants	-96 223,182	-21 156,732
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION</u>	<u>577 810,078</u>	<u>1 228 611,945</u>
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>		
Décassements provenant de l'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	-777 437,517	-826 780,042
Encaissements provenant de la cession des immobilisations corporelles et incorporelles	0,000	30 500,000
Décassements provenant de l'acquisition des immobilisations financières	-598,950	-69,832
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>	<u>-778 036,467</u>	<u>-796 349,874</u>
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>		
Dividendes et autres distributions	-125 572,500	-105 356,800
Encaissement d'emprunts	212 000,000	514 776,000
Remboursement d'emprunts	-514 776,000	-16 097,038
Encaissements provenant des placements courants	1 000 000,000	1 000 000,000
Décassements provenant des placements courants	-1 000 000,000	-1 000 000,000
Produits des placements	94 565,191	79 984,236
Païement crédit mobilisé	0,000	0,000
Dividendes reçus	23 803,500	23 803,500
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>	<u>-309 979,809</u>	<u>497 109,898</u>
<u>VARIATION DE LA TRESORERIE</u>	<u>-510 206,198</u>	<u>929 371,969</u>
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE	2 237 672,818	1 308 300,849
TRESORERIE A LA FIN DE L'EXERCICE	1 727 466,620	2 237 672,818

**Notes Annexes aux Etats Financiers Consolidés
de l'Exercice clôturé au 31 décembre 2019**

I- Présentation du Groupe :

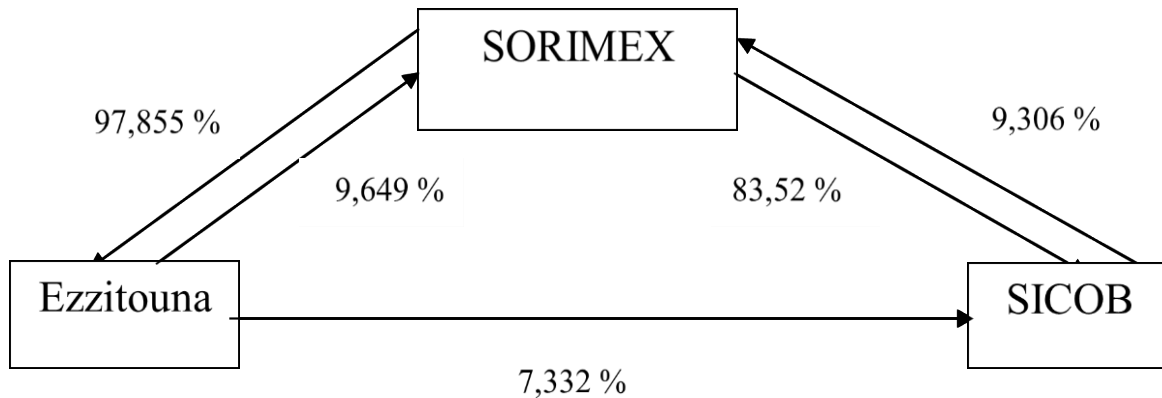
Le Groupe SORIMEX "Société Régionale d'Importation et d'Exploitation" au Capital social de 1 255 725,000 dinars, est composé par la Société Mère "Société Régionale d'Importation et d'Exploitation SORIMEX" et les deux filiales suivantes:

- * Ezzitouna super marché
- * Société Industrielle et Commerciale du Bois "SICOB"

II- Activité principale de la Société Mère:

La société "Société Régionale d'Importation et d'Exploitation" SORIMEX a pour activité l'importation, la commercialisation en gros et la distribution des produits alimentaires, de construction et d'hygiène Tunisiens et étrangers.

III- Détermination du Périmètre de consolidation du Groupe SORIMEX:



IV- Calcul des pourcentages de contrôle et des pourcentages d'intérêts:

Sociétés	Pourcentage de Contrôle	Méthode de Consolidation	Pourcentage d'intérêts
SORIMEX	100,000%	Intégration globale	98,693%
Ezzitouna	97,855%		96,576%
SICOB	90,852%		89,510%

V- Les faits marquants de l'exercice:

Le groupe SORIMEX a réalisé un résultat consolidé bénéficiaire en 2019 de 2 182 998,748 Dinars contre un résultat bénéficiaire de 1 718 467,495 dinars en 2018.

Le bilan consolidé arrêté au 31 décembre 2019 fait ressortir un résultat bénéficiaire hors groupe de 52 640,695 dinars contre un résultat bénéficiaire de 38 533,037 dinars au 31 décembre 2018.

Le chiffre d'affaires du groupe SORIMEX est passé de 59 854 573,395 dinars en 2018 à 62 983 408,591 dinars en 2019 soit une variation positive de 3 128 835,196 dinars.

VI- Les principes comptables appliqués:

Le Groupe SORIMEX tient sa comptabilité conformément à la législation comptable en vigueur.

L'élaboration des Etats Financiers Consolidés du Groupe "SORIMEX" a été faite en se référant aux principes comptables généralement admis, à la norme comptable relative aux états financiers consolidés (NC35) et à la norme comptable relative aux regroupements d'entreprises (NC 38).

VII- Les notes du bilan consolidé:

Notes (1) - Immobilisations Incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition.

Elles totalisent au 31 décembre 2019 une valeur brute de 79 433,947 dinars.

La valeur des amortissements des immobilisations incorporelles s'élève au 31 décembre 2019 à 78 934,079 dinars.

Notes (2) - Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles sont enregistrées au coût d'acquisition. Elles sont ventilées comme suit:

	2019	2018
Terrains	2 312 320,242	2 312 320,242
Constructions	10 753 451,154	9 667 149,651
Installation technique	23 708,028	9 082,825
Matériel de transport	2 954 681,194	2 945 211,689
équipement de bureau	963 638,204	956 917,719
immob en cours	35 000,000	340 297,550
Matériels & outillages	657 187,083	674 147,564
Enseigne publicitaire	2 450,000	
Agc Aménag	341 625,210	361 496,358
Total immob corp	18 044 061,115	17 266 623,598
immob incorp	79 433,947	79 433,947

Notes (3) - Immobilisations Financières

Les immobilisations financières se détaillent ainsi:

DESIGNATIONS	2019	2018
Dépôts et cautionnements	2 523,899	1 924,949
Titres de participation non consolidés	86 826,000	86 826,000
Autres immobilisations financières	1 845,000	1 845,000
Total	91 194,899	90 595,949

Notes (5) - Stocks

Le groupe "SORIMEX" a choisi la méthode d'inventaire intermittent comme méthode de comptabilisation de ses stocks.

La valeur des stocks du groupe "SORIMEX" s'élève au 31 décembre 2019 à 6 950 187,649 dinars contre 6 708 941,470 dinars au 31 décembre 2018.

Les provisions pour dépréciation des stocks totalisent au 31 décembre 2019 un montant de 85 510,208 dinars.

Notes (6) - Clients et comptes rattachés

Les créances clients s'élèvent au 31 décembre 2019 à 5 669 196,774 dinars contre 5 342 836,570 dinars au 31 décembre 2018.

	2019	2018
Clients ordinaires	3 728 391,416	3 874 105,494
Clients effets à recevoir	313 262,775	30 680,978
Clients chèques impayés	78 875,342	64 422,142
Clients effets impayés	22 073,935	42 002,170
Clients douteux	1 526 593,306	1 331 625,786
Total	5 669 196,774	5 342 836,570
Provision / Clients douteux	-1 076 273,125	-1 076 273,125
Total	4 592 923,649	4 266 563,445

Notes (7) - Autres actifs courants:

Les autres actifs courants totalisent au 31 décembre 2019 un montant de 817 880,663 dinars et se détaillent ainsi:

	2019	2018
Prêt et avance au personnel	1 335,226	1 335,226
Etat impôt et taxes	82 546,089	338 238,629
Produits à recevoir	260 731,115	126 041,414
Charges constatées d'avance	26 408,899	393 764,344
Débiteurs créditeurs divers	2 314,579	2 045,558
Sociétés de groupe et associés	30,000	30,000
Crédit de IS	127 009,195	32 204,970
TVA à régulariser	148 543,930	0,000
Fournisseurs / Avances	168 961,630	105 525,862
TOTAL	817 880,663	999 186,003
provision /personnel	-1 185,226	-1 185,226
provision pour avance sur frs	-24 550,000	-24 550,000
Total	792 145,437	973 450,777

Les provisions pour dépréciation des autres actifs courants totalisent au 31 décembre 2019 un montant de 25 735,226 dinars.

Notes (8) - Liquidités et équivalents de liquidités :

Les liquidités et équivalents de liquidités totalisent au 31 décembre 2019 un montant de 2 799 181,351 dinars et se détaillent ainsi :

	2019	2018
Banques	2 466 697,684	2 516 708,424
Chèques à encaisser	94 768,103	797 158,966
Caisse	237 715,564	420 004,256
Total	2 799 181,351	3 733 871,646

Notes (9) - Capitaux propres avant résultat de l'exercice:

	2019	2018
Capital social	1 255 725,000	1 255 725,000
Réserves consolidées	9 717 490,661	8 101 117,383
Total	10 973 215,661	9 356 842,383

Notes (10) - Réserves

Les réserves du groupe "SORIMEX" s'élèvent au 31 décembre 2019 à un montant de 10 086 109,125 dinars et se détaillent ainsi :

	2019	2018
Réserves consolidées	9 717 490,661	8 101 117,383
Réserves hors groupe	368 618,464	337 644,602
TOTAL	10 086 109,125	8 438 761,985

a) Réserves consolidées

	2019	2018
Réserves groupe SORIMEX	7 077 430,591	5 585 622,546
Réserves groupe Ezzitouna	860 892,896	819 535,599
Réserves groupe SICOB	1 779 167,174	1 695 959,238
TOTAL	9 717 490,661	8 101 117,383

b) Réserves hors groupe (Minoritaires)

	2019	2018
Réserves hors groupe SORIMEX	78 620,352	58 864,208
Réserves hors groupe Ezzitouna	35 143,122	33 676,843
Réserves hors groupe SICOB	254 854,990	245 103,551
TOTAL	368 618,464	337 644,602

Notes (11) - Résultats

Le résultat de l'exercice 2019 est bénéficiaire et s'élève à 2 235 639,443 dinars. il se détaille comme suit :

	2019	2018
Résultat consolidé	2 182 998,748	1 718 467,495
Résultat hors groupe	52 640,695	38 533,037
TOTAL	2 235 639,443	1 757 000,532

a) Résultat consolidé

	2019	2018
Résultats groupe SORIMEX	1 666 729,653	1 282 005,009
Résultats groupe Ezzitouna	366 228,430	362 067,553
Résultats groupe SICOB	150 040,665	74 394,933
TOTAL	2 182 998,748	1 718 467,495

b) Résultats hors groupe (Minoritaires)

	2019	2018
Résultat hors groupe SORIMEX	22 072,646	16 977,704
Résultat hors groupe Ezzitouna	12 984,242	12 836,722
Résultat hors groupe SICOB	17 583,807	8 718,611
TOTAL	52 640,695	38 533,037

Notes (12) - Passifs non courants

Les passifs non courants du groupe "SORIMEX" s'élèvent au 31 décembre 2019 à un montant de 2 429,000 dinars et se détaillent ainsi :

	2019	2018
Emprunts bancaire	0,000	0,000
Provision pour risques et charges	2 429,000	2 429,000
Total	2 429,000	2 429,000

Notes (13) - Fournisseurs et comptes rattachés

Les dettes fournisseurs s'élèvent au 31 décembre 2019 à 7 235 146,514 dinars contre 9 502 212,613 dinars au 31 décembre 2018.

	2019	2018
Fournisseurs d'exploitation	1 364 833,454	1 420 380,816
Fournisseurs d'immobilisation	171 837,290	150 258,835
Fournisseurs Effets à Payer	5 698 475,770	7 931 572,962
Total	7 235 146,514	9 502 212,613

Notes (14) - Autres Passifs Courants

Les autres passifs courants totalisent au 31 décembre 2019 un montant de 1 405 044,534 dinars et se détaillent ainsi:

	2019	2018
Retenue à la source	107 884,029	111 045,271
Clients avances et acomptes	26 817,365	30 387,795
Rémunérations dues aux Personnel	128 459,054	260 293,531
Etat Impôts et taxes à payer	43 114,110	115 197,951
Assurance groupe	1 289,051	1 289,051
CNSS	147 545,619	141 222,482
Charges à payer	321 086,933	249 239,792
Créditeurs Divers	401 652,323	376 567,122
Produits constatés d'avance	49 110,112	55 240,341
Etat TVA à payer	173 278,409	96 013,513
Sociétés de groupe et associés	2 305,283	2 305,283
Dividendes à payer	546,000	546,000
Provision	0,000	0,000
Compte courant des associés	1 956,246	1 956,246
Redressement CNSS	0,000	0,000
Total	1 405 044,534	1 441 304,378

Notes (15) - Concours Bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires du groupe "SORIMEX" s'élèvent 31 décembre 2019 à 1 602 970,127 dinars et se détaillent ainsi :

	2019	2018
Découverts bancaires	1 090 970,127	1 507 287,600
Autres passifs financiers	512 000,000	814 776,000
Échéances à moins d'un an	0,000	0,000
Intérêts courus	0,000	0,000
Total	1 602 970,127	2 322 063,600

Notes (16) - Note sur les évènements postérieurs à la date de clôture

Depuis le 11 mars 2020, l'Organisation Mondiale de la Santé a qualifié la situation mondiale COVID-19 de pandémie.

Les décisions des pouvoirs publics Tunisien, notamment par les décrets présidentiels des 18 et 22 Mars 2020 et le décret gouvernemental du 22 Mars 2020, ont conduit à mettre en place des mesures de protection et de confinement.

Sans pouvoir encore donner une estimation précise des impacts sur l'exercice 2020, le groupe estime que cette crise n'aura pas de conséquences significatives sur l'activité et les performances des neufs premiers mois de 2020.

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
EXERCICE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2019**

**Messieurs les Actionnaires du Groupe « SORIMEX »
Société Régionale d'Importation et d'Exportation**

I. Rapport sur l'audit des Etats Financiers Consolidés :

A. Opinion :

- 01** Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés du Groupe « SORIMEX – Société Régionale d'Importation et d'Exportation-» qui comprennent le bilan au 31 décembre 2019, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Le bilan consolidé annexé au présent rapport totalise un montant de 23 823 063 dinars et fait ressortir un résultat consolidé bénéficiaire de 2 182 998 dinars et un résultat bénéficiaire hors groupe de 52 640 dinars. Les états financiers ont été arrêtés par le conseil d'administration le 12 septembre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Le périmètre de consolidation est constitué par la Société Mère « SORIMEX – Société Régionale d'Importation et d'Exportation- » et deux sociétés filiales, à savoir la société « Ezzitouna super marché » et la Société Industrielle et Commerciale du Bois « SICOB ».

- 02** A notre avis, les états financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe au 31 décembre 2019, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

B. Fondement de l'opinion :

- 03** Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport.

Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

04 Observations sur les Etats Financiers Consolidés :

- 4.1** Les participations des filiales, la société « Ezzitouna super marché » et la « Société Industrielle et Commerciale du Bois SICOB », dans le capital de la société mère la « Société Régionale d'Importation et d'Exportation SORIMEX » ont été constatées conformément aux normes professionnelles au niveau des réserves consolidées.
- 4.2** La présentation de l'état de Flux de Trésorerie de la société « Ezzitouna super marché » a été retraitée selon le modèle autorisé pour la mettre en harmonie avec les méthodes comptables de présentation du Groupe.
- 4.3** Nous attirons votre attention sur le point exposé dans la note 16 aux états financiers consolidés concernant les événements postérieurs à la date de clôture.

Notre opinion n'est pas modifiée par ces observations.

C. Questions clés de l'audit :

- 05** Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé qu'il n'y avait aucune question clé de l'audit à communiquer dans notre rapport.

D. Rapport de gestion du groupe :

- 06** La responsabilité du rapport de gestion du groupe incombe au conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport de gestion du groupe et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du groupe dans le rapport de gestion du groupe par référence aux données figurants dans les états financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion du conseil d'administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les

états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion du groupe semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du conseil d'administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

E. Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers consolidés :

- 07** Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation des états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du groupe.

F. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés :

- 08** Nos objectifs consistent à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreur, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative

résultant d'erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le groupe à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport par ce que l'on peut raisonnablement

s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

II- Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires :

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

A. Efficacité du système de contrôle interne du groupe :

09 En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, portant promulgation de la réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité des systèmes de contrôle interne du groupe. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons identifié aucune déficience significative du contrôle interne.

Fait à Sfax le 15 Octobre 2020

Raouf GHORBEL