

Etats financiers consolidés

**GROUPE SORIMEX**

Siège social :

Le groupe « Société Régionale d'Importation et d'Exportation » publie ci-dessous, ses états financiers consolidés, arrêtés au 31 décembre 2005, tels qu'ils seront soumis à l'assemblée générale ordinaire du 14 Août 2006, accompagnés du rapport du commissaire aux comptes Monsieur Raouf Ghorbel.

**Bilan Consolidé Au 31/12/2005**

(Exprimé en dinars)

<b>ACTIF</b>	<b>Note</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>ACTIFS IMMOBILISES</b>			
Immobilisations incorporelles		14559.210	14559.210
Moins : amortissements		-11370.251	-10453.448
Valeur Comptable nette		3188.959	4105.762
Immobilisations Corporelles		5838102.038	5392771.478
Moins : amortissements		-2421088.461	-2225038.540
Valeur Comptable nette		3417013.577	3167732.938
Immobilisations Financières		181493.614	181493.614
Moins : provisions		-71776.000	-71616.000
Valeur Comptable nette		109717.614	109877.614
<b>Total des Actifs Immobilisés</b>		<b>3529920.150</b>	<b>3281716.314</b>
<b>Autres actifs non courants</b>		<b>2358.117</b>	<b>725.379</b>
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>3532278.267</b>	<b>3282441.693</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks		3102107.780	2345540.048
Moins : provisions		-85510.208	-91708.468
		3016597.572	2253831.580
Clients et comptes rattachés		3444468.367	3425220.307
Moins : déprédation		-790296.683	-663564.951
		2654171.684	2761655.356
Autres actifs courants		854875.514	594063.319
Moins : déprédation		-1335.226	-150.000
		853540.288	593913.319
Placements et autres actifs financiers		208766.640	0.000
Liquidités et équivalents de liquidités		600284.068	503380.900
<b>Total des actifs courants</b>		<b>7333360.252</b>	<b>6112781.155</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>10865638.519</b>	<b>9395222.848</b>

## Bilan Consolidé Au 31/12/2005

en dinars

CAPITAUX PROP. ET PASSIF	Note	2005	2004
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital Social		1255725.000	1255725.000
Réserves consolidées		1611229.953	1429034.480
Résultats consolidés		217209.378	182649.546
<b>Situation nette consolidée</b>		<b>3084164331</b>	<b>2867409.026</b>
Réserves hors groupe		440318.125	397590.197
Résultats hors groupe		48608.548	47867.319
<b>Intérêts ces minoritaires</b>		<b>488926.673</b>	<b>445457.516</b>
<b>PASSIFS</b>			
<b>Passifs Non Courants</b>			
Provisions pour risques et charges		415911.140	532026.381
Emprunts Bancaires		584305.930	61447.168
<b>Total Passifs non Courants</b>		<b>1000217.070</b>	<b>593473.549</b>
<b>Passifs Courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés		4121831.000	3184914.457
Autres passifs courants		552956.905	715989.520
Concours Bancaires et autres passifs financiers		1617542.540	1587978.780
<b>Total Passifs Courants</b>		<b>6292330.445</b>	<b>5488882.757</b>
<b>Total Passifs</b>		<b>7292547.515</b>	<b>6082356.306</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>10865638.519</b>	<b>9395222.848</b>

Etat de Résultat Consolidé Au 31/12/2005			
LIBELLE	Note	2005	2004
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Revenus		20151571.034	15650271.114
Autres produits d'exploitation		270999.663	3061.674
Production immobilisée		0.000	5133.597
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>20422570.697</b>	<b>15658466.385</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Achats consommés		-18196727.122	-13968366.494
Charges de personnel		-880817.347	-713497.421
Dotations aux amortissements et aux provisions		-540170.722	-225408.876
Autres charges d'exploitation		-369131.718	-310512.439
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>-19986846.909</b>	<b>-15217785.230</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>435723.788</b>	<b>440681.155</b>
<b>Charges financières nettes</b>			
Produits financiers		71703.838	63401.522
Autres gains ordinaires		169329.870	121479.096
Autres pertes ordinaires		-95750.233	-54451.279

<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>	<b>363200.529</b>	<b>366121.848</b>
Impôt sur les bénéfices	-97382.603	-135604.983
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>	<b>265817.926</b>	<b>230516.865</b>
Eléments extraordinaires (gains/pertes)	0.000	0.000
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>265817.926</b>	<b>230516.865</b>
Résultat revenant à l'entreprise consolidante	217209.378	182649.546
Résultat revenant aux intérêts minoritaires	48608.548	47867.319

<b>Etat de Flux de Trésorerie Consolidé Au 31/12/2005</b>		
(exprimé en dinars)		
<b>LIBELLE</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>		
Résultat Net	265817.926	230516.865
Ajustements pour:	536106.495	225408.876
* Amortissements et provisions		
* Variation des :	-756567.732	117618.705
- Stocks		
- Créances	-19248.060	-301862.064
- Autres actifs	-51449.959	-282161.110
- Fournisseurs et autres dettes	766827.132	189051.674
* Reprises / Provisions	-298537.786	
* + Value / Cession d'Immobilisations	-2499.900	
* Produits des placements	-3851.160	
* Intérêts encaissés	-4591.124	
* Intérêts décaissés	97.640	
* TVA / Immobilisations	995.130	
* Frais d'émission / Crédit mobilisé	-2655.000	
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION</b>	<b>430443.6021</b>	<b>178572.946</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>		
Décaissements provenant de l'acquisition des immob. corporelles et incorporelle;	-473227.033	-665016.675
Encaissements provenant de la cession des immob. corporelles et incorporelles	2500.000	
Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations financières	0.000	
Encaissements provenant de la cession des immobilisations financières	0.000	-370.586
Décaissements provenant des placements courants	-208766.640	
Produits des placements courants	3851.160	
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-675642.5131</b>	<b>-665387.261</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>		
Encaissement suite à l'émission d'action	952759.187	255476.000
Encaissement provenant des bons et des emprunts		
Dividendes et autres distributions	-54656.664	-447.600
Remboursement d'emprunt	-395417.114	-234112.241
Intérêts encaissés	4591.124	
Intérêts décaissés	-97.640	
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FIN.</b>	<b>507178.8931</b>	<b>20916.159</b>

Variation de Trésorerie	261979.9821	-465898.156
Trésorerie au début de l'exercice	-674818.2361	-208920.080
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-412838.254	-674818.236

### Notes Annexes aux Etats Financiers Consolidés de l'Exercice clos le 31/12/2005

#### (1) Présentation du Groupe

Le Groupe SORIMEX "Société Régionale d'Importation et d'Exportation":

Groupe au capital de 1 255 725.000 dinars, composé par la société mère "Société Régionale d'Importation et d'Exportation SORIMEX "et ses deux filiales: la société "Ezzitouna super marché" et la "Société Industrielle et Commerciale du Bois SICOB".

#### Activité principale de la société mère « SORIMES »

L'importation, la commercialisation en gros et la distribution des produits alimentaires, de construction et d'hygiène Tunisiens et étrangers.

#### (II) Périmètre de consolidation

Société	Pourcentage de Contrôle	Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêt
SORIMEX	81.045%	Intégration globale	84.832%
Ezzitouna	97.855%	Intégration globale	83.012%
SICOB	90.854%	Intégration globale	76.930%

#### (III) Faits marquants de l'exercice

Le Groupe SORIMEX a réalisé un résultat consolidé bénéficiaire en 2005 de 217 209,378 dinars contre 182 649,546 dinars en 2004.

Le bilan consolidé arrêté au 31 décembre 2005 fait ressortir un résultat bénéficiaire hors groupe de 48 608,548 dinars contre 47 867,319 dinars au 31 décembre 2004.

Le chiffre d'affaires du Groupe SORT EX est passé de 15 650 271 dinars au cours de l'exercice 2004 à 20 151 571 dinars au cours de l'exercice 2005 soit une variation positive de 4 501 300 dinars.

#### (IV) Les Principes comptables appliqués

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

Les états financiers consolidés ont été établis 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 (NC38).

#### (V) Les notes sur Bilan

##### Notes (1) - Immobilisations Incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées au coût d'acquisition. Elles totalisent au 31 décembre 2005 un montant de 14 559,210 dinars.

##### Notes (2) - Immobilisations Corporelles

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

	SORIMEX	EZZITOUNA	SICOB	TOTAL
Terrain	1923167.941		76355.618	1999523.559
Construction	1441370.564		303906.116	1745276.680
A.A.I	164251.535	310448.271	108175.140	582874.946
Matériel et Outillage	77094.868	49947.836	598743.988	725786.692

Matériel de Transport	254731.130	66785.069	194500.000	516016.199
Equipement de Bureau	174253.138	72620.209	11831.540	258704.887
Immobilisations en cours	9919.750			9919.075
<b>TOTAL</b>	<b>4044788.251</b>	<b>499801.385</b>	<b>1293512.402</b>	<b>5838102.038</b>

### Notes (3) - Immobilisations Financières

	SORIMEX	EZITOUNA	SICOB	TOTAL
Titres de participation non consolidés	74826.000	12000.000		86826.000
Dépôts et cautionnements	72785.100	21735.514	147.000	94667.614
<b>TOTAL</b>	<b>147611.100</b>	<b>33735.514</b>	<b>147.000</b>	<b>181493.614</b>

### Notes (4) - Stock

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

Le Groupe "SORIMEX" a évalué ses stocks de marchandises au dernier prix d'achat.

Les provisions pour dépréciation des stocks totalisent au 31 décembre 2005 un montant de 85 510.208 dinars.

### Notes (5) - Clients et comptes rattachés

Les créances clients s'élèvent au 31 décembre 2005 à 3 444 468.367 dinars et se détaillent ainsi:

	SORIMEX	EZZITOUNA	SICOB	TOTAL
<b>TOTAL</b>				
Clients et comptes rattachés	968044.377	172824.245	2303599.785	3444468.367

Les provisions pour dépréciation des créances douteuses totalisent au 31 décembre 2005 un montant de 790296.683 dinars

### Notes (6) - Autres actifs courants

Les autres actifs courants totalisent au 31 décembre 2005 un montant de 854 875.514 dinars et se détaillent ainsi:

	SORIMEX	EZZITOUNA	SICOB	TOTAL
Personnel et comptes rattachés	510.000	1 185.226		1695.226
Etat, impôts et taxes	88 111.533	134 024.819	529.160	226665.512
Produits à recevoir	67 629.478	686.262	137.500	68453.240
Charges constatées d'avance	154 659.657	1 881.633	261465.567	418006.857
Associés capital non appelé		30.000		30.000
Débiteurs divers		82 868.288	133.410	83001.698
Avances/Fournisseurs	20 745.126	373.494	39874.367	60992.987
Prêt CNSS	29.994			29.994
<b>Total</b>	<b>331 685.788</b>	<b>221 049.722</b>	<b>302 140.004</b>	<b>854 875.514</b>

Les provisions pour dépréciation des actifs courants totalisent au 31 décembre 2005 un montant de 1335,226 dinars .

**Notes 8- Réserves**

Les réserves de l'exercice 2005 s'élèvent au 31 décembre 2005 à 2 051 548.078 dinars et se détaillent comme suit :

Réserves consolidés	1 611 229.953
Réserves hors groupe	440 318.125
<b>Total</b>	<b>2 051 548.078</b>

**\* Réserves consolidées**

Réserves groupes Sorimex	294 123.442
Réserves groupe Ezzitouna	400 137.699
Réserves groupe Sicob	916 968.812
<b>Total</b>	<b>1 611 229.953</b>

**\*Réserves hors groupe (Minoritaires)**

Réserves hors groupes Sorimex	37 468.126
Réserves hors groupe Ezzitouna	81 461.671
Réserves hors groupe Sicob	321 388.328
<b>Total</b>	<b>440 318.125</b>

**Notes 9- Résultats**

Le résultat de l'exercice 2005 s'élève à 265 817.926 dinars. Il se détaille comme suit :

Résultats consolidés	217 209.378
Résultats hors groupe	48 608.548
<b>Total</b>	<b>265 817.926</b>

**\* Résultats consolidés**

Résultats groupe Sorimex	1 082 890.035
Résultats groupe Ezzitouna	1 123 839.144
Résultats groupe Sicob	176 260.269
<b>Total</b>	<b>217 209.378</b>

**\* Résultats hors groupe (Minoritaires)**

Résultats hors groupe Sorimex	31 474.540
Résultats hors groupe Ezzitouna	5 607.205
Résultats hors groupe Sicob	11 526.806
<b>Total</b>	<b>48 608.548</b>

**Notes 10- Passifs non courants**

Les passifs non courants totalisent au 31 décembre 2005 un montant de 1000 217.070 dinars et se détaillent comme suit :

	<b>Sorimex</b>	<b>Ezzitouna</b>	<b>Sicob</b>	<b>Total</b>
Provisions pour paiement du principal Et intérêts	314252.880	100 000.000		414 252.880
Provisions pour risques et charges	1 658.260			1 658.260
Emprunts bancaires	533 691.110		22 000.000	555 691.110
Crédits fournisseurs d'immobilisations	28 614.820			28 614.820
<b>Total</b>	<b>878 217.070</b>	<b>1 00 000.000</b>	<b>22 000.000</b>	<b>1 000 217.070</b>

**Notes 11- Fournisseurs et comptes rattachés**

Les dettes fournisseurs s'élèvent au 31 décembre 2005 à 4 121 831.000 dinars et se détaillent comme suit :

	<b>Sorimex</b>	<b>Ezzitouna</b>	<b>Sicob</b>	<b>Total</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	2 439 685.165	579 303.706	1 102 842.129	4 121 831.000

**Notes (12) - AUTRES PASSIFS COURANTS**

Les autres passifs courants s'élèvent au 31 décembre 2005 à 552 956.905 dinars et se détaillent ainsi:

	<b>SORIMEX</b>	<b>EZZITOUNA</b>	<b>SICOB</b>	<b>TOTAL</b>
Rémunérations dues au personnel	52593.107	26054.179		<b>78647.286</b>
Retenue à la source	4604.552	1883.882	1694.321	<b>8182.755</b>
TCL à payer	2530.988	892.975	1440.662	<b>4864.625</b>
FOPROLOS à payer	101.358	197.380	90.947	<b>389.685</b>
IFF à payer	477.302	394.760	90.947	<b>963.009</b>
Autres Impôts et taxes à payer	190.400	1859.943	6127.095	<b>8177.438</b>
Associés dividendes à payer	100995.237	26313.283	546.000	<b>127854.520</b>
CNSS à payer	15482.148	19815.219		<b>35297.367</b>
Charges à payer	45044.760	36086.016	65554.162	<b>146684.938</b>
Produits constatés d'avance	9284.707			<b>9284.707</b>
Etat TVA à payer	7232.260		25639.594	<b>32871.854</b>
Débiteurs / créditeurs divers	1663.329		5845.444	<b>7508.773</b>
Avances / clients	22514.008	118.142	39508.078	<b>62140.228</b>
Comptes courants des administrateurs			1956.246	<b>1956.246</b>
Assurance Groupe	926.978			<b>926.978</b>
Provision pour risques et charges	23142.269		4064.227	<b>27206.496</b>
<b>TOTAL</b>	<b>286783.403</b>	<b>113615.779</b>	<b>152557.723</b>	<b>552956.905</b>

**Notes (13) - CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS**

Les concours bancaires et les autres passifs financiers totalisent au 31 décembre 2005 un montant de 1617 542,540 dinars et se détaillent ainsi:

	SORIMEX	EZZITOUNA	SICO B	TOTAL
Découverts bancaires	318960.000	6441.345	1006680.977	<b>1332082.322</b>
Echéances à moins d'un an	74066.668			<b>74066.668</b>
Intérêts courus			393.550	<b>393.550</b>
Autres Passifs financiers			211000.000	<b>211000.000</b>
<b>TOTAL</b>	<b>393026.668</b>	<b>6441.345</b>	<b>1218074.527</b>	<b>1617542.540</b>

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**ETATS FINANCIERS CONSOLIDES  
EXERCICE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2005**

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

**I- Présentation :**

**01** Nous avons l'honneur de vous rendre compte de l'accomplissement de notre mission relative à l'expression de notre opinion sur les Etats Financiers Consolidés de votre Groupe arrêtés au 31 Décembre 2005

**02** Nous avons audité le bilan ci-joint du Groupe « SORIMEX -Société Régionale d'Importation et d'Exportation- » arrêté au 31 Décembre 2005, ainsi que l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie et les notes aux états financiers pour l'exercice clos à cette date .

**03** Le bilan consolidé annexé au présent rapport totalise un montant de 10 865 638 dinars et fait ressortir un résultat consolidé bénéficiaire de 217 209 dinars et un résultat bénéficiaire hors groupe de 48 608 dinars.

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

**05** Les Etats Financiers Consolidés relèvent de la responsabilité du conseil d'Administration de la Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX ».

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les Etats Financiers Consolidés sur la base de notre mission d'audit.

**II- Etendue de l'Audit :**

**06** En notre qualité de Commissaire aux Comptes de la société mère « Société Régionale d'Importation et d'Exportation » et des sociétés filiales, la société «Ezzitouna Super Marché » et la « Société Industrielle et Commerciale du Bois », nous avons effectué toutes les investigations que nous avons jugées nécessaires.

**07** Notre mission a été planifiée et réalisée en vue d'obtenir l'assurance raisonnable que les Etats Financiers Consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

**08** Nous avons procédé à l'examen par sondage des éléments justifiant les données contenues dans les Etats Financiers du Groupe et nous avons effectué les contrôles détaillés considérés comme utiles et nécessaires.

**09** Nous avons procédé à l'appréciation périodique de l'efficacité du système de Contrôle Interne de chaque société du Groupe, des principes et méthodes de consolidation suivis, ainsi qu'à la présentation des Etats Financiers Consolidés pris dans leur ensemble.

**10** Nous estimons que nos investigations constituent une base raisonnable à l'expression de notre opinion.

**III- Observations :**

**11** 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.

**12** La présentation de l'Etat 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.



**IV- Expression d'Opinion:**

**13** Compte tenu des vérifications auxquelles nous avons procédées, des diligences accomplies et des normes de révision généralement admises, à notre avis, les Etats Financiers Consolidés sont réguliers et sincères et présentent fidèlement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Groupe « Société Régionale d'Importation et d'Exportation **SORIMEX** » au 31 Décembre 2005, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour l'exercice clos à cette date.

**14** Les informations financières présentées dans le rapport de Gestion du Groupe sont sincères et conformes à celles contenues dans les Etats Financiers Consolidés annexés au présent rapport.

Fait à Sfax le 4 juillet 2006

Commissaire aux comptes  
Raouf Ghorbel