

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX

Siège social : Avenue des Martyrs – SFAX

La Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2015 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 05 novembre 2016. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes : Mr Raouf GHORBEL.

Bilan Consolidé Au 31 Décembre 2015

(exprimé en dinars tunisien)

ACTIFS	Note	2015	2014
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations Incorporelles	1	76 166,231	66 281,467
Moins : amortissements		-59 853,877	-45 605,259
V. C. N.		16 312,354	20 676,208
Immobilisations Corporelles	2	15 369 663,328	14 570 317,134
Moins : amortissements		-6 351 197,984	-5 492 863,892
V. C. N.		9 018 465,344	9 077 453,242
Immobilisations Financières	3	89 546,000	89 546,000
Moins : provisions		-71 776,000	-71 776,000
V.C.N		17 770,000	17 770,000
Total des actifs immobilisés		9 052 547,698	9 115 899,450
Autres actifs non courants	4	0,000	4,558
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		9 052 547,698	9 115 904,008
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	5	7 015 751,272	7 331 171,478
Moins : provisions		-85 510,208	-85 510,208
		6 930 241,064	7 245 661,270
Clients et comptes rattachés	6	4 507 433,025	4 658 838,929
Moins : provisions		-1 078 610,569	-1 026 400,308
		3 428 822,456	3 632 438,621
Autres actifs courants	7	906 264,876	728 538,667
Moins : provisions		-25 735,226	-25 735,226
		880 529,650	702 803,441
Placements et autres actifs financiers		1 000 000,000	1 000 000,000
Liquidités et équivalents de liquidités	8	2 154 662,744	1 895 908,700
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		14 394 255,914	14 476 812,032
TOTAL DES ACTIFS		23 446 803,612	23 592 716,040

Bilan Consolidé Au 31 Décembre 2015

(exprimé en dinars tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	2015	2014
CAPITAUX PROPRES			
Capital Social		1 255 725,000	1 255 725,000
Réserves		0,000	0,000
Réserves spéciales de réévaluation		0,000	0,000
Autres capitaux propres		0,000	0,000
Résultats reportés		0,000	0,000
Réserves consolidées	10	4 669 669,697	3 744 826,929
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE	9	5 925 394,697	5 000 551,929
Résultat consolidé	11	1 130 807,531	1 018 394,244
Résultat de l'exercice		0,000	0,000
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		7 056 202,228	6 018 946,173
Réserves hors groupe	10	263 309,079	246 559,055
Résultats hors groupe	11	40 858,628	31 129,405
Intérêts des minoritaires		304 167,707	277 688,460
PASSIFS			
Passifs non Courants			
Emprunts		157 590,735	717 176,956
Autres Passifs financiers		0,000	0,000
Provisions		2 429,000	2 429,000
Total des Passifs non Courants	12	160 019,735	719 605,956
Passifs Courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	13	10 359 047,595	9 741 000,043
Autres passifs Courants	14	1 201 005,846	1 170 740,496
Concours bancaires et autres passifs financiers	15	4 366 360,501	5 664 734,911
Total des Passifs Courants		15 926 413,942	16 576 475,450
TOTAL DES PASSIFS		16 086 433,677	17 296 081,406
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		23 446 803,612	23 592 716,040

Etat de résultat Consolidé Au 31 Décembre 2015

(exprimé en dinars tunisien)

LIBELLE	2015	2014
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		
Revenus	55 943 054,813	56 051 259,938
Autres Produits d'Exploitation	1 494,000	0,000
Production immobilisée	0,000	0,000
<u>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>55 944 548,813</u>	<u>56 051 259,938</u>
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Variation de Stock des PF et des Encours	0,000	0,000
Achat d'approvisionnements	-50 170 872,438	-50 430 694,143
Charges de personnel	-2 177 967,128	-2 001 373,826
Dotations aux amortissements et aux provisions	-976 291,529	-882 108,935
Autres charges d'exploitation	-983 134,682	-1 058 713,585
<u>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</u>	<u>-54 308 265,777</u>	<u>-54 372 890,489</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	<u>1 636 283,036</u>	<u>1 678 369,449</u>
Charges financières nettes	-401 702,935	-474 246,765
Produits financiers	294 585,096	294 874,319
Autres gains ordinaires	154 538,182	134 372,108
Autres pertes ordinaires	-95 151,010	-212 437,028
Résultat des activités ordinaires avant impôt	<u>1 588 552,369</u>	<u>1 420 932,083</u>
Impôt sur les bénéfices	-416 886,210	-371 408,433
Résultat des activités ordinaires après impôt	<u>1 171 666,159</u>	<u>1 049 523,650</u>
Effet liés à des modifications comptables	0,000	0,000
Elements Extraordinaires	0,000	0,000
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	<u>1 171 666,159</u>	<u>1 049 523,650</u>
PART REVENANT AUX INTERETS MINORITAIRES	40 858,628	31 129,405
RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE CONSOLIDANTE	1 130 807,531	1 018 394,244

Etat de Flux de Trésorerie Au 31 Décembre 2015

LIBELLE	2015	2014
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
Résultat Net	1 182 094,741	1 060 571,934
Ajustements pour :		
* Amortissements et provisions	924 797,529	882 108,935
* Variation des :		
- stocks	315 420,206	-1 204 593,617
- Créances	151 405,904	114 344,031
- Autres actifs	-271 570,749	130 550,675
- Fournisseurs et autres dettes	557 198,079	45 433,538
- Actifs financiers	0,000	0,000
- Autres passifs courants	57 838,944	-134 019,467
Effet des modifications comptables	0,000	0,000
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	2 917 184,654	894 396,030
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	-809 230,958	-614 739,869
Encaissements provenant de la cession des immobilisations corporelles et incorporelles	0,000	0,000
Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations financières	0,000	0,000
Encaissements provenant de la cession des immobilisations financières	0,000	0,000
Encaissement Dividende	0,000	0,000
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-809 230,958	-614 739,869
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Encaissement suite à l'émission d'action	0,000	0,000
Encaissements provenant des bons et des emprunts	0,000	0,000
Dividendes et autres distributions	-81 886,800	-107 155,062
Remboursement d'emprunts	0,000	0,000
Encaissements provenant des placements courants	1 000 000,000	1 000 000,000
Décaissements provenant des placements courants	-1 000 000,000	-1 000 000,000
Produits des placements	66 156,095	62 827,928
Païement crédit mobilisé	-549 290,266	-642 308,321
Produits des immobilisations financières	0,000	0,000
Dividendes reçus	0,000	0,000
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-565 020,971	-686 635,455
VARIATION DE LA TRESORERIE	1 542 932,725	-406 979,294
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE	-2 915 620,300	-2 508 641,006
TRESORERIE A LA FIN DE L'EXERCICE	-1 372 687,574	-2 915 620,300

**Notes Annexes aux Etats Financiers Consolidés
de l'Exercice clos au 31 décembre 2015**

I- Présentation du Groupe :

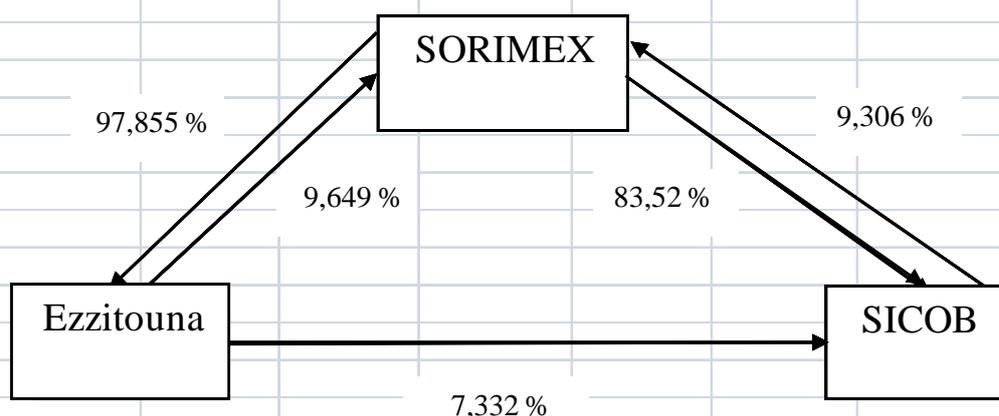
Le Groupe SORIMEX "Société Régionale d'Importation et d'Exploitation" au Capital social de 1 255 725,000 dinars, est composé par la Société Mère "Société Régionale d'Importation et d'Exploitation SORIMEX" et les deux filiales suivantes:

- * 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
SORIME	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 2015 de 1 130 807,531 Dinars contre un résultat bénéficiaire de 1 018 394,244 dinars en 2014.

Le bilan consolidé arrêté au 31 décembre 2015 fait ressortir un résultat bénéficiaire hors groupe de 40 858,628 dinars contre un résultat bénéficiaire de 31 129,405 dinars au 31 décembre 2014.

Le chiffre d'affaires du groupe SORIMEX est passé de 56 051 260 dinars en 2014 à 55 943 055 dinars en 2015 soit une variation négative de 108 205 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 2015 une valeur brute de 76 166,231 dinars.

La valeur des amortissements des immobilisations incorporelles s'élève au 31 décembre 2015 à 59 853,877 dinars.

Notes (2) - Immobilisations Corporelles

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

DESIGNATIONS	2015	2014
Terrains	2 312 320,242	2 312 320,242
Constructions	8 551 813,197	7 823 686,258
AAI	359 201,649	358 743,605
Matériels & outillages	672 911,670	671 128,771
MMB	786 310,858	750 441,632
Matériel de transport	2 678 022,887	2 644 913,801
Immobilisations en cours	0,000	0,000
Installation technique	9 082,825	9 082,825
Total	15 369 663,328	14 570 317,134

Notes (3) - Immobilisations Financières

Les immobilisations financières se détaillent ainsi:

DESIGNATIONS	2015	2014
Dépôts et cautionnements	875,000	875,000
Titres de participation non consolidés	86 826,000	86 826,000
Autres immobilisations financières	1 845,000	1 845,000
Total	89 546,000	89 546,000

Notes (4) - Autres actifs non courants

La valeur des autres actifs non courants est nulle au 31 décembre 2015 contre un montant de 4,558 dinars en 2014.

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 2015 à 7 015 751,272 dinars contre 7 331 171,478 dinars au 31 décembre 2014.

Les provisions pour dépréciation des stocks totalisent au 31 décembre 2015 un montant de 85 510,208 dinars.

Notes (6) - Clients et comptes rattachés

Les créances clients s'élèvent au 31 décembre 2015 à 4 507 433,025 dinars contre 4 658 838,929 dinars au 31 décembre 2014.

	2015	2014
Clients ordinaires	3 232 669,711	3 435 357,899
Clients effets à recevoir	89 001,739	75 214,855
Clients chèques impayés	67 509,292	59 638,292
Clients effets impayés	57 838,000	20 756,635
Clients douteux	1 060 414,283	1 067 871,248
Total	4 507 433,025	4 658 838,929
Provision / Clients douteux	-1 078 610,569	-1 026 400,308
Total	3 428 822,456	3 632 438,621

Notes (7) - Autres actifs courants:

Les autres actifs courants totalisent au 31 décembre 2015 un montant de 906 264,876 dinars et se détaillent ainsi:

	2015	2014
Prêt et avance au personnel	1 335,226	1 335,226
Etat impôt et taxes	246 970,529	264 361,202
Produits à recevoir	196 192,662	215 426,505
Charges constatées d'avance	345 584,792	145 545,563
Débiteurs créditeurs divers	1 375,558	13 566,306
Sociétés de groupe et associés	30,000	30,000
Fournisseurs / Avances	114 776,109	88 273,865
Total	906 264,876	728 538,667

Les provisions pour dépréciation des autres actifs courants totalisent au 31 décembre 2015 un montant de 25 735,226 dinars.

Notes (8) - Liquidités et équivalents de liquidités :

Les liquidités et équivalents de liquidités totalisent au 31 décembre 2015 un montant de 2 154 662,744 dinars et se détaillent ainsi:

	2015	2014
Banques	141 828,620	239 966,262
Chèques à encaisser	1 013 735,504	893 922,661
Caisse	999 098,620	762 019,777
Total	2 154 662,744	1 895 908,700

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

	2015	2014
Capital social	1 255 725,000	1 255 725,000
Réserves consolidées	4 669 669,697	3 744 826,929
Total	5 925 394,697	5 000 551,929

Notes (10) - Réserves

Les réserves du groupe "SORIMEX" s'élèvent au 31 décembre 2015 à un montant de 4 932 978,776 dinars et se détaillent ainsi:

	2015	2014
Réserves consolidées	4 669 669,697	3 744 826,929
Réserves hors groupe	263 309,079	246 559,055
TOTAL	4 932 978,776	3 991 385,984

a) Réserves consolidées

	2015	2014
Réserves groupe SORIMEX	2 528 880,678	1 671 752,092
Réserves groupe Ezzitouna	696 482,694	665 449,128
Réserves groupe SICOB	1 444 306,324	1 407 625,710
TOTAL	4 669 669,697	3 744 826,929

b) Réserves hors groupe (Minoritaires)

	2015	2014
Réserves hors groupe SORIMEX	18 383,509	7 032,480
Réserves hors groupe Ezzitouna	29 314,133	28 213,870
Réserves hors groupe SICOB	215 611,438	211 312,704
TOTAL	263 309,079	246 559,055

Notes (11) - Résultats

Le résultat de l'exercice 2015 est bénéficiaire et s'élève à 1 171 666,159 dinars.
il se détaille comme suit :

	2015	2014
Résultat consolidé	1 130 807,531	1 018 394,244
Résultat hors groupe	40 858,628	31 129,405
TOTAL	1 171 666,159	1 049 523,650

a) Résultat consolidé

	2015	2014
Résultats groupe SORIMEX	401 008,050	327 029,591
Résultats groupe Ezzitouna	611 450,898	663 386,551
Résultats groupe SICOB	118 348,583	27 978,103
TOTAL	1 130 807,531	1 018 394,244

b) Résultats hors groupe (Minoritaires)

	2015	2014
Résultat hors groupe SORIMEX	5 310,585	4 330,881
Résultat hors groupe Ezzitouna	21 678,345	23 519,669
Résultat hors groupe SICOB	13 869,698	3 278,855
TOTAL	40 858,628	31 129,405

Notes (12) - Passifs non courants

Les passifs non courants du groupe "SORIMEX" s'élèvent au 31 décembre 2015 à un montant de 160 019,735 dinars et se détaillent ainsi

:

	2015	2014
Emprunts bancaire	157 590,735	717 176,956
Provision pour risques et charges	2 429,000	2 429,000
Total	160 019,735	719 605,956

Notes (13) - Fournisseurs et comptes rattachés

Les dettes fournisseurs s'élèvent au 31 décembre 2015 à 10 359 047,595 dinars contre 9 741 000,043 dinars au 31 décembre 2014.

	2015	2014
Fournisseurs d'exploitation	2 584 222,085	2 210 235,898
Fournisseurs d'immobilisation	291 163,895	143 827,211
Fournisseurs Effets à Payer	7 483 661,615	7 386 936,934
Total	10 359 047,595	9 741 000,043

Notes (14) - Autres Passifs Courants

Les autres passifs courants totalisent au 31 décembre 2015 un montant de 1 201 005,846 dinars et se détaillent ainsi:

	2015	2014
Retenue à la source	54 575,005	60 560,290
Clients avances et acomptes	26 057,633	47 832,998
Rémunérations dues aux Personnel	194 560,837	136 351,357
Etat Impôts et taxes à payer	148 744,346	196 182,215
Assurance groupe	1 289,051	1 289,051
CNSS	103 935,877	104 894,729
Charges à payer	207 306,805	231 844,044
Créditeurs Divers	367 706,542	374 822,425
Produits constatés d'avance	11 654,328	11 099,360
Etat TVA à payer	30 095,468	994,098
Sociétés de groupe et associés	4 292,729	4 323,929
Dividendes à payer	546,000	546,000
Provision	50 000,000	0,000
Prêt CNSS	241,225	0,000
Total	1 201 005,846	1 170 740,496

Notes (15) - Concours Bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires du groupe "SORIMEX" s'élèvent 31 décembre 2015 à 4 366 360,501 dinars et se détaillent ainsi:

	2015	2014
Découverts bancaires	3 505 773,724	4 815 444,823
Autres passifs financiers	859 586,043	847 510,988
Intérêts courus	1 000,734	1 779,100
Total	4 366 360,501	5 664 734,911

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
EXERCICE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2015**

**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 2015.

- 02** Nous avons audité le bilan ci-joint du Groupe « SORIMEX – Société Régionale d'Importation et d'Exportation-» arrêté au 31 décembre 2015, 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 23 446 803 dinars et fait ressortir un résultat consolidé bénéficiaire de 1 130 807 dinars et un résultat bénéficiaire hors groupe de 40 858 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 », nous avons effectué toutes les investigations que nous avons jugés 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 considérés comme utiles et nécessaires.
- 09** Nous avons procédé à l'appréciation périodique de l'efficacité du système de Contrôle Interne, 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. En effet, nos contrôles ont été opérés conformément aux normes d'audit d'usage.

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'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.

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 2015, 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 03 Octobre 2016

Raouf GHORBEL