

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Comptoir National Tunisien « CNT »

Siège social : Route de Gabès km 1,5 - 3003 SFAX -

Le Comptoir National Tunisien - CNT - publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2019 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 11 août 2020. Ces états sont accompagnés du rapport général du commissaire aux comptes : Mme Chiraz DRIRA.

GROUPE CNT

Exercice 2019

Bilan Consolidé au 31/12/2019			
<i>(Exprimé en dinars)</i>			
ACTIF	Note	2019	2018
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Immobilisations Incorporelles	<u>1</u>	148 810,646	148 810,646
Moins: amortissements		-133 149,362	-111 772,342
<i>Total des Immobilisations Incorporelles</i>		15 661,284	37 038,304
Immobilisations Corporelles	<u>2</u>	16 391 910,417	16 147 920,313
Moins: amortissements		-8 640 683,413	-8 024 233,316
<i>Total des Immobilisations Corporelles</i>		7 751 227,004	8 123 686,997
Immobilisation Financières	<u>3</u>	4 026 102,859	4 027 243,969
Moins: provisions		-6 700,000	-6 700,000
<i>Total des Immobilisations Financières</i>		4 019 402,859	4 020 543,969
Autres actifs non courants		0,000	0,000
<i>Total des Actifs Non Courants</i>		11 786 291,147	12 181 269,270
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks		23 028 346,662	25 579 999,275
Moins: provisions		0,000	0,000
		23 028 346,662	25 579 999,275
Clients et Comptes rattachés		4 636 498,649	4 844 393,853
Moins: provisions		-3 819 597,958	-3 955 823,551
		816 900,691	888 570,302
Autres actifs courants	<u>4</u>	4 215 712,465	4 953 660,551
Moins: provisions		-5 832,158	-8 582,158
		4 209 880,307	4 945 078,393
Placements et autres actifs financiers	<u>5</u>	4 050 000,000	3 850 000,000
Moins: provisions		0,000	0,000
		4 050 000,000	3 850 000,000
Liquidités et équivalents de liquidités	<u>6</u>	3 378 221,830	2 991 218,441
<i>Total des Actifs Courants</i>		35 483 349,490	38 254 866,411
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		47 269 640,637	50 436 135,681

Bilan Consolidé au 31/12/2019

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROP. ET PASSIF	Note	2019	2018
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital Social		1 440 000,000	1 440 000,000
Réserves consolidées	<u>7</u>	23 841 611,238	23 686 395,975
Résultats consolidés	<u>8</u>	-544 985,137	740 673,081
<i>Situation nette consolidée</i>		24 736 626,101	25 867 069,056
Réserves hors groupe	<u>7</u>	715 542,611	698 654,421
Résultats hors groupe	<u>8</u>	43 007,796	35 148,373
<i>Intérêts des minoritaires</i>		758 550,407	733 802,794
<u>PASSIFS</u>			
<i><u>Passifs Non Courants</u></i>			
Emprunt		109 942,254	474 933,010
<i>Total des Passifs Non Courants</i>		109 942,254	474 933,010
<i><u>Passifs Courants</u></i>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<u>9</u>	2 249 230,510	2 939 783,176
Autres passifs courants	<u>10</u>	1 962 462,576	2 207 960,494
Concours Bancaires et autres passifs Financiers	<u>11</u>	17 452 828,789	18 212 587,151
<i>Total des Passifs Courants</i>		21 664 521,875	23 360 330,821
<u>Total des Passifs</u>		21 774 464,129	23 835 263,831
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>		47 269 640,637	50 436 135,681

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE AU 31/12/2019

(Exprimé en dinars)

LIBELLE	Note	2019	2018
PRODUITS D'EXPLOITATION	<u>12</u>		
Revenus		37 125 442,409	37 360 003,484
Autres Produits d'Exploitation		253 768,689	26 021,993
Production Immobilisée		28 757,537	65 688,789
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		37 407 968,635	37 451 714,266
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achat de marchandises consommées	<u>13</u>	-31 436 292,114	-30 378 649,402
Achat d'approvisionnements consommés	<u>14</u>	-655 711,738	-517 219,752
Charges de personnel	<u>15</u>	-2 285 406,482	-2 205 383,050
Dotations aux amortissements et aux provisions		-642 658,253	-747 411,694
Autres charges d'exploitation	<u>16</u>	-1 724 548,194	-1 664 955,749
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		-36 744 616,781	-35 513 619,647
RESULTAT D'EXPLOITATION		663 351,854	1 938 094,619
Charges financières nettes	<u>17</u>	-1 738 504,473	-1 713 276,727
Produits des placements	<u>18</u>	729 922,485	725 091,822
Autres gains ordinaires		-3 398,707	-1 013,888
Autres pertes ordinaires		4 985,090	23 692,878
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-343 643,751	972 588,704
Impôt sur les bénéfices		-158 333,590	-196 767,250
Résultat net de l'ensemble consolidé		-501 977,341	775 821,454
Eléments extraordinaires (gains/pertes)		0,000	0,000
Résultat net de l'ensemble consolidé		-501 977,341	775 821,454
Résultat revenant à l'entreprise consolidante		-544 985,137	740 673,081
Résultat revenant aux intérêts minoritaires		43 007,796	35 148,373

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE AU 31/12/2019

(Exprimé en dinars)

LIBELLE	Note	2019	2018
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>			
Résultat Net		-433 836,341	775 821,454
Ajustements pour:			
* Amortissements et provisions		503 682,666	741 133,268
* Variation des:			
- Stocks		2 551 652,613	-2 473 519,953
- Créances		207 895,204	1 310 099,321
- Autres Actifs		756 251,571	-719 970,686
- Fournisseurs et autres dettes		-2 761 014,825	1 708 809,831
* Plus ou moins values de cession		-580,000	-17 710,000
* TVA / Investissements		24 309,860	133 808,990
* Modification comptable		0,000	0,000
<u>FLUX DE TRESORERIE AFFECTES A L'EXPLOITATION</u>		848 360,748	1 458 472,225
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>			
Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	<u>19</u>	-226 168,319	-717 542,247
Encaissements provenant de la cession des immobilisations corporelles et incorporelles		580,000	17 710,000
Décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations financières			
Encaissement provenant de la cession des immobilisations financières			
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>		-225 588,319	-699 832,247
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>			
Encaissement suite à l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions		-567 840,000	-577 590,750
Encaissement provenant des placements courants	<u>20</u>	0,000	13 770,288
Décaissements provenant des placements courants	<u>20</u>	-200 000,000	-150 000,000
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>		-767 840,000	-713 820,462
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités			
<u>VARIATION DE TRESORERIE</u>		-145 067,571	44 819,516
<u>TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE</u>		2 079 095,223	2 034 275,707
<u>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</u>		1 865 886,652	2 079 095,223

Notes Annexes aux Etats Financiers Consolidés de l'Exercice clos LE 31/12/2019

(I) Présentation du Groupe :

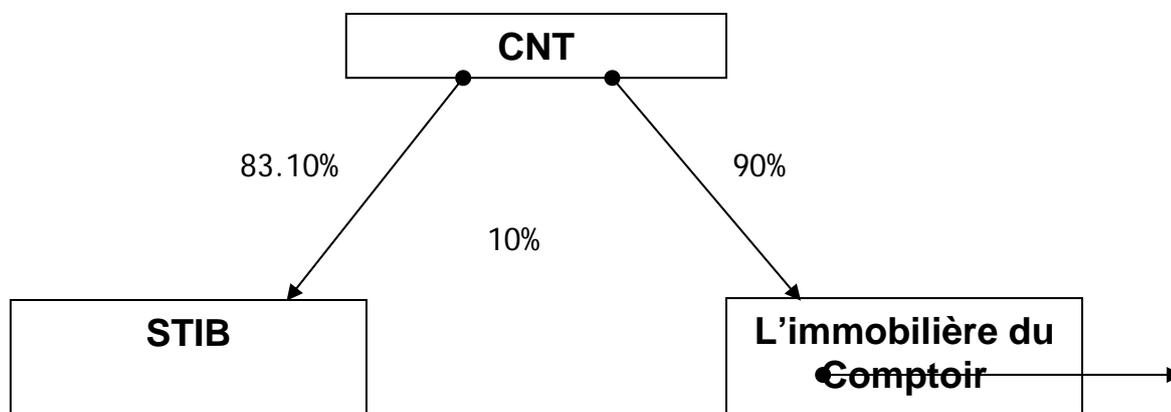
Le Groupe CNT « Comptoir National Tunisien » :

Groupe au capital de 1 440 000.000 dinars, composé par la société mère le Comptoir National Tunisien « CNT » et deux filiales, la Société Tunisienne de l'Industrie de Bois « STIB » et la société L'immobilière du Comptoir.

ACTIVITE PRINCIPALE DE LA SOCIETE MERE LE COMPTOIR NATIONAL TUNISIEN « CNT »

COMMERCE DE MATERIAUX DE CONSTRUCTION, BOIS ET DERIVES.

(II) Périmètre de consolidation :



Société	Pourcentage			Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêt
	Direct	Indirect	Total		
CNT	100%		100%	Intégration globale	100%
STIB	83.10%		83.10%	Intégration globale	83.10%
L'immobilière du Comptoir	90.00%	10.00%	100%	Intégration globale	98.31%

(III) Faits Marquants de l'exercice :

1) Le Groupe « CNT » a réalisé un résultat consolidé déficitaire en 2019 de 544 585 Dinars contre 740 673 Dinars en 2018.

Le bilan consolidé arrêté au 31 décembre 2019 fait ressortir un résultat bénéficiaire hors groupe de 42 607 Dinars contre 35 148 Dinars en 2018.

2) Le chiffre d'affaires du Groupe « CNT » est passé de 37 360 003 Dinars au cours de l'exercice 2018 à 37 125 442 Dinars au cours de l'exercice 2019 soit une variation négative de 234 561 Dinars.

(IV) Bases de mesure et principes comptables appliqués :

1- SOURCES D'INFORMATION

Les informations utilisées pour élaborer les états financiers consolidés du groupe ont été puisées dans les états financiers individuels arrêtés au 31 décembre 2019 et 2018 ainsi que dans les rapports de commissariat aux comptes. Quant aux transactions conclues entre les différentes sociétés du groupe, elles nous ont été communiquées par les services comptables des différentes sociétés du groupe.

2- STANDARDS ET NORMES DE REFERENCE

Les états financiers consolidés ont été arrêtés conformément aux dispositions des normes comptables admises en Tunisie, notamment les normes suivantes :

- Norme comptable n° 35 relative aux états financiers consolidés
- Norme comptable n° 38 relative aux regroupements d'entreprises

3- ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Les états financiers consolidés de la société CNT arrêtés au 31 décembre 2019 comprennent :

- Le bilan consolidé
- L'état de résultat consolidé
- L'état des flux de trésorerie consolidé
- Les notes aux états financiers consolidés

4- DEMARCHE METHODOLOGIQUE

La démarche suivie pour arrêter les états financiers consolidés du groupe comprend deux étapes principales, à savoir :

- Les opérations de pré consolidation
- Les opérations de consolidation proprement dite

4-1 OPERATIONS DE PRECONSOLIDATION

Au cours de cette étape il a été procédé aux retraitements dits d'homogénéité. Ces derniers ont pour but d'appliquer des méthodes d'évaluation homogènes dans la consolidation (Frais préliminaires, méthodes d'amortissement, charges d'emprunt...).

Les retraitements ont été effectués dans les comptes individuels des sociétés consolidées quand ils présentent une importance significative à l'échelle de l'ensemble consolidé.

4-2 OPERATIONS DE CONSOLIDATION PROPREMENT DITE

Elles comportent :

- Le cumul des comptes individuels
- L'élimination des comptes et des opérations réciproques
- L'élimination des profits internes
- Le retraitement de l'impôt sur les sociétés
- Le traitement de l'écart de première consolidation
- Le partage des capitaux propres et l'élimination des titres de participation.

(V) Les Notes sur le bilan

Note (1) - Immobilisations Incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées au coût d'acquisition. Elles totalisent un montant de 148 810 Dinars.

Note (2) - Immobilisations Corporelles

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

Libellé	2019	2018
Terrain et Constructions & A.A.I./Construction	12 607 235,780	12 452 637,182
Matériel et outillage	204 406,801	201 842,473
Matériel de transport	2 745 860,910	2 656 721,110
Mobilier et Mat. de bureau	437 061,516	436 094,938
Matériel informatique	222 764,810	226 044,010
Construction en cours	174 580,600	174 580,600
Total	16 391 910,417	16 147 920,313

Note (3) - Immobilisations Financières

Libellé	2019	2018
Titres de participation non consolidés	4 012 750,211	4 012 750,211
Prêts au personnel	11 143,800	12 284,910
Dépôts et cautionnements	2 208,848	2 208,848
Total	4 026 102,859	4 027 243,969

Note (4) - Autres Actifs Courants

Libellé	2019	2018
Personnel, comptes rattachés	27 331,471	28 697,693
Etat, taxes/ chiffre d'affaires	36 516,185	33 436,307
Charges constatées d'avance	2 041 063,717	2 610 760,859
Produits à recevoir	1 700,626	1 700,626
Fournisseurs débiteurs	10 350,000	10 350,000
Créances d'impôts différés	2 097 172,718	2 268 479,948
Société de Groupe	1 577,748	-0,100
Débiteurs et Créiteurs divers	0,000	235,218
Total	4 215 712,465	4 953 660,551

Note (5) - Placements et Autres Actifs Financiers

Les placements et autres actifs financiers se détaillent comme suit au 31 décembre 2019 :

Libellé	2019	2018
Billet de trésorerie	4 050 000,000	3 850 000,000
SICAV FIDELITY	0,000	0,000
Total	4 050 000,000	3 850 000,000

Note (6) - Liquidités et Equivalents de Liquidités

Libellé	2019	2018
Valeurs à l'encaissement	2 037 278,391	2 260 975,974
Banques	1 271 840,940	675 243,635
C.C.P	0,000	0,000
Caisse	2 490,067	1 669,788
UBCI	66 612,432	53 329,044
UBCI FINANCE	0,000	0,000
MAC SA	0,000	0,000
Total	3 378 221,830	2 991 218,441

Note (7) - Réserves

Le montant des réserves s'élève au 31 décembre 2019 à 24 557 153,849 Dinars.

Il se détaille comme suit :

Libellé	2019	2018
Réserves consolidées	23 841 611,238	23 686 395,975
Réserves hors groupe	715 542,611	698 654,421
Total	24 557 153,849	24 385 050,396

Note (8) - Résultats

Le résultat de l'exercice 2019 s'élève à 775 821,454 Dinars. Il se détaille comme suit :

Libellé	2019	2018
Résultats consolidés	544 584,791	740 673,081
Résultats hors Groupe	42 607,450	35 148,373
Total	501 977,341	775 821,454

Note (9) - Fournisseurs et Comptes Rattachés

Libellé	2019	2018
Fournisseurs et comptes rattachés	2 249 230,510	2 939 783,176
Total	2 249 230,510	2 939 783,176

Note (10) - Les Autres Passifs Courants :

Libellé	2019	2018
Clients créditeurs	627 665,084	661 274,178
Etat, retenue à la source	61 467,883	64 230,831
Produits constatés d'avance	38 842,679	38 746,557
Dividendes à payer	104 671,200	87 117,200
Administrateurs	0,000	0,000
CNSS	141 301,846	151 448,031
Charges à payer	157 799,602	135 078,617
Société de Groupe	-441,599	0,000
Personnel et comptes rattachés	156 675,328	165 134,342
Dettes d'impôts différés	4 550,519	4 525,787
Autres impôts, taxes et versements assimilés	247 302,328	491 754,150
Débiteurs et créditeurs divers	417 271,386	398 511,537
Contribution de solidarité sociale	5 356,320	10 139,264
Total	1 962 462,576	2 207 960,494

Note (11) - Concours Bancaires & Autres Passifs Financiers

Les concours bancaires et les autres passifs financiers totalisent au 31 décembre 2019 un montant de 17 452 828,789 Dinars qui se détaillent comme suit :

Libellé	2019	2018
Découvert bancaire	1 512 335,179	989 069,678
Crédit de refinancement de la trésorerie	15 940 493,610	17 223 517,473
Intérêts courus	0,000	0,000
Total	17 452 828,789	18 212 587,151

Note (12) - Produits d'Exploitation :

Les produits d'exploitation totalisent au 31 décembre 2019 un montant de 37 407 968,635 Dinars qui se détaillent comme suit :

Libellé	2019	2018
* Revenus	37 125 442,409	37 360 003,484
* Autres produits d'exploitation	253 768,689	26 021,993
* Production immobilisée	28 757,537	65 688,789
Total	37 407 968,635	37 451 714,266

Note (13) - Achats de Marchandises Consommés :

Les achats de marchandises consommés totalisent au 31 décembre 2019 un montant de 31 436 292,114 Dinars qui se détaille comme suit :

Libellé	2019	2018
Stock initial	25 579 999,275	23 106 479,322
Achat de marchandises	28 884 639,501	32 852 169,355
Stock final	-23 028 346,662	-25 579 999,275
Total	31 436 292,114	30 378 649,402

Note (14) - Achats d'Approvisionnement Consommés :

Les achats d'approvisionnements consommés totalisent au 31 décembre 2019 un montant de 655 711,738 Dinars qui se détaille comme suit :

Libellé	2019	2018
Achat non stocké de matières et fournitures	655 711,738	517 219,752
Total	655 711,738	517 219,752

Note (15) - Charges de Personnel :

Les charges de personnel totalisent au 31 décembre 2019 un montant de 2 205 383,050 Dinars qui se détaille comme suit :

Libellé	2019	2018
Salaires	1 976 474,238	1 905 169,286
Charges sociales légales	308 932,244	300 213,764
Total	2 285 406,482	2 205 383,050

Note (16) - Autres Charges D'exploitation :

Les autres charges d'exploitation totalisent au 31 décembre 2019 un montant de 1 724 548,194 Dinars qui se détaille comme suit :

Libellé	2019	2018
Étude, recherche & divers services extérieurs	39 336,089	70 166,265
Entretiens & réparations	327 630,682	300 946,152
Charges locatives	204 838,510	193 369,055
Honoraires, commissions & courtages	132 846,360	183 305,994
Primes d'assurance	174 390,233	120 217,465
Voyages et déplacements	65 718,916	45 938,901
Publicité	56 436,551	149 194,801
Transport/ventes	659,255	11 254,800
Missions & Réceptions	31 531,488	22 093,875
Frais de P. T. T	72 974,324	39 947,274
Frais bancaires	220 047,666	205 265,866
Impôts et taxes	200 160,983	194 472,135
Dons et cotisations	25 466,366	37 048,628
Jetons de présence & frais de conseil et d'assemblée	25 000,000	25 000,000
Sous-traitance générale	147 510,771	66 734,538
Total	1 724 548,194	1 664 955,749

Note (17) - Charges Financières Nettes :

Les charges financières nettes totalisent au 31 décembre 2019 un montant de 1738504,473 Dinars qui se détaillent comme suit :

Libellé	2019	2018
Intérêts	1 603 423,910	1 648 298,580
Pertes de change	135 080,563	64 978,147
Total	1 724 548,194	1 713 276,727

Note (18) - Produits Financiers :

Les produits financiers nets totalisent au 31 décembre 2019 un montant de 729.922,485 Dinars qui se détaillent comme suit :

Libellé	2019	2018
Revenus des titres de participation	512 527,098	425 760,283
Revenus des autres créances	135 182,543	105 213,965
Gains de change	82 212,844	193 643,709
Revenus des titres de placement	0,000	384,720
Produit net/cession valeur mobilière	0,000	89,145
Total	729 922,485	725 091,822

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Etats Financiers Consolidés
EXERCICE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2019

**Mesdames, Messieurs les Actionnaires du
Groupe « COMPTOIR NATIONAL TUNISIEN »**

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

A. Opinion :

01 Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés du Groupe « COMPTOIR NATIONAL TUNISIEN » 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 47 269 641 dinars et fait ressortir un résultat consolidé déficitaire de 544 585 dinars et un résultat bénéficiaire hors groupe de 42 607 dinars. Les états financiers consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration le 30 Mars 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 le Société Mère « COMPTOIR NATIONAL TUNISIEN » et ses filiales la Société Tunisienne de l'Industrie du Bois « S.T.I.B » et la société l'Immobilière du Comptoir.

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.

C. Observation :

04 Nous attirons votre attention sur le point exposé dans la note 19 aux états financiers concernant les événements postérieurs à la date de clôture

D. 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.

E. 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.

F. 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.

G. 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 efficacité 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.

Sfax le 19 Mars 2020

Chiraz DRIRA