

AVIS DES SOCIÉTÉS

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 2020 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 28 mai 2021. Ces états sont accompagnés du rapport général du commissaire aux comptes : Mme Chiraz DRIRA.

Bilan Consolidé au 31/12/2020

(Exprimé en dinars tunisien)

ACTIF	Exercice consolidé 2020	Exercice consolidé 2019
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>		
<u>Actifs immobilisés</u>		
Immobilisations Incorporelles	173 801,85	148 810,65
Moins: amortissements	-148 325,87	-133 149,36
	25 475,98	15 661,28
Immobilisations Corporelles	16 724 850,86	16 391 910,42
Moins: amortissements I C	-9 250 738,61	-8 640 683,41
	7 474 112,25	7 751 227,00
Immobilisation Financières	4 022 168,86	4 026 102,86
Moins: provisions	-6 700,00	-6 700,00
	4 015 468,86	4 019 402,86
<u>Total des actifs immobilisés</u>	11 515 057,09	11 786 291,15
Autres actifs non courants	0,00	0,00
<i>Total des Actifs Non Courants</i>	11 515 057,09	11 786 291,15
<u>ACTIFS COURANTS</u>		
Stocks	20 967 421,54	23 028 346,66
Moins : provisions / SK	0,00	0,00
	20 967 421,54	23 028 346,66
Clients et Comptes rattachés	4 528 820,57	4 636 498,65
Moins : provisions / CLT	-3 827 881,08	-3 819 597,96
	700 939,49	816 900,69
Autres actifs courants	5 046 737,13	4 215 712,47
Moins : provisions / Autres actifs	-1 082,16	-5 832,16
	5 045 654,97	4 209 880,31
Placements et autres actifs financiers	4 500 000,00	4 050 000,00
Moins : provisions / AAF	0,00	0,00
	4 500 000,00	4 050 000,00
Liquidités et équivalents de liquidités	2 946 179,83	3 378 221,83
<i>Total des Actifs Courants</i>	34 160 195,83	35 483 349,49
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>	45 675 252,92	47 269 640,64

Bilan Consolidé au 31/12/2020

(Exprimé en dinars tunisien)

CAPITAUX PROP. ET PASSIF	Exercice consolidé 2020	Exercice consolidé 2019
<u>CAPITAUX PROPRES</u>		
Capital Social	1 440 000,00	1 440 000,00
Réserves consolidées	22 711 060,94	23 841 611,24
Résultats consolidés	-1 664 755,69	-544 584,79
<i>Situation nette consolidée</i>	22 486 305,25	24 737 026,45
Réserves hors groupe	726 538,57	715 542,61
Résultats hors groupe	23 109,06	42 607,45
<i>Intérêts des minoritaires</i>	749 647,63	758 150,06
<u>PASSIFS</u>		
<i>Passifs Non Courants</i>		
Emprunt	1 074 797,93	109 942,25
<i>Total des Passifs Non Courants</i>	1 074 797,93	109 942,25
<i>Passifs Courants</i>		
Fournisseurs et comptes rattachés	3 715 574,15	2 249 230,51
Autres passifs courants	2 046 216,39	1 962 462,58
Concours Bancaires et autres passifs Financiers	15 602 711,56	17 452 828,79
<i>Total des Passifs Courants</i>	21 364 502,10	21 664 521,88
<u>Total des Passifs</u>	22 439 300,03	21 774 464,13
<u>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>	45 675 252,92	47 269 640,64

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE AU 31/12/2020

(Exprimé en dinars tunisien)

LIBELLE	Exercice consolidé 2020	Exercice consolidé 2019
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Revenus	35 072 641,56	37 125 442,41
Autres Produits d'Exploitation	58 246,28	253 768,69
Production Immobilisée	7 213,64	28 757,54
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	35 138 101,47	37 407 968,64
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achat de marchandises consommées	-30 356 037,85	-31 436 292,11
Achat d'approvisionnements consommés	-588 793,56	-655 711,74
Charges de personnel	-2 195 012,16	-2 285 406,48
Dotations aux amortissements et aux provisions	-660 898,67	-642 658,25
Autres charges d'exploitation	-1 628 999,09	-1 724 548,19
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	-35 429 741,33	-36 744 616,78
RESULTAT D'EXPLOITATION	-291 639,85	663 351,85
Charges financières nettes	-1 612 217,78	-1 738 504,47
Produits financiers	413 139,31	729 922,49
Autres pertes ordinaires	-729,474	-3 398,71
Autres gains ordinaires	4 977,48	4 985,09
Résultat des activités ordinaires avant impôt	-1 486 470,32	-343 643,75
Impôt sur les bénéfices	-155 176,31	-158 333,59
Résultat des activités ordinaires après impôt	-1 641 646,63	-501 977,34
Eléments extraordinaires (gains/pertes)	0,00	0,00
Résultat net de l'ensemble consolidé	-1 641 646,63	-501 977,34
Résultat revenant à l'entreprise consolidante	-1 664 755,69	-544 985,14
Résultat revenant aux intérêts minoritaires	23 109,06	42 607,45

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE AU 31/12/2020

(Exprimé en dinars tunisien)

LIBELLE	Exercice consolidé 2020	Exercice consolidé 2019
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>		
Résultat Net	-1 641 646,63	(*) -501 977,341
Ajustements pour:		
* Amortissements et provisions	628 764,83	503 682,67
* Variation des:		
- Stocks	2 060 925,12	2 551 652,61
- Créances	107 678,08	207 895,20
- Autres Actifs	-1 312 112,93	756 251,57
- Fournisseurs et autres dettes	853 025,12	-2 761 014,83
* Plus ou moins values de cession	0,00	-580,00
* TVA / Investissements	50 026,79	24 309,86
* Modification comptable	0,00	0,00
<u>FLUX DE TRESORERIE AFFECTES A L'EXPLOITATION</u>	746 660,39	780 219,75
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>		
Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	-357 931,64	-226 168,32
Encaissements provenant de la cession des immobilisations corporelles et incorporelles	0,00	0,00
Décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations financières	0,00	0,00
Encaissement provenant de la cession des immobilisations financières	0,00	0,00
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>	-357 931,64	-225 588,32
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>		
Encaissement suite à l'émission d'actions	0,00	0,00
Dividendes et autres distributions	-391 719,00	-567 840,00
Encaissement provenant des placements courants	0,00	0,00
Décaissements provenant des placements courants	500 000,00	-200 000,00
Remboursement d'emprunts	0,00	0,00
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>	108 281,00	-767 840,00
<u>VARIATION DE TRESORERIE</u>	497 009,75	(*) -213 208,571
<u>TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE</u>	1 865 886,65	2 079 095,22
<u>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</u>	2 362 904,40	1 865 886,65

(*) Ce montant a été retraité ; il figure au rapport 2019 pour un montant de < 433 836,341 > dinars avec une variation de trésorerie de < 145 067,571 > dinars.

Notes Annexes aux Etats Financiers Consolidés de l'Exercice clos LE 31/12/2020

(I) Présentation du Groupe :

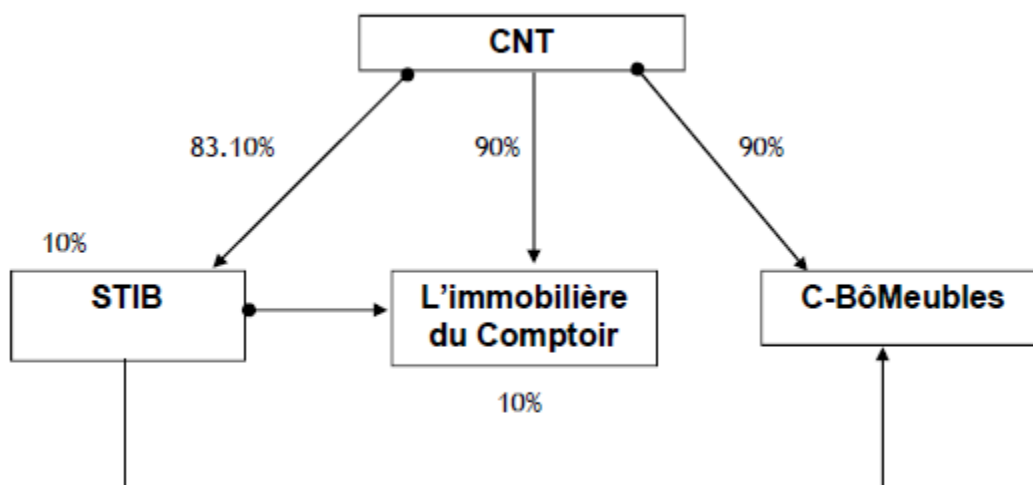
Le Groupe CNT « Comptoir National Tunisien » :

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

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%
C-BôMeubles	90.00%	10.00%	100%	Intégration globale	98.31%

(III) Faits Marquants de l'exercice :

Impact de la pandémie Covid-19 sur les activités et les états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2020 :

Le 11 mars 2020, l'Organisation mondiale de la santé a qualifié la situation mondiale 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, qui ont pour conséquence, outre les aspects humains, l'interruption d'une part significative des activités des sociétés de groupe.

Les sociétés de groupe ont mis en place des mesures de protection de leurs salariés et des tiers.

Les comptes consolidés du groupe sont impactés par les effets de la crise liée au Covid-19 qui se poursuit.

Le chiffre d'affaires consolidé s'est établi à 35 072 641 dinars au cours de l'exercice 2020, en baisse de 5.53% par rapport à 2019.

Et l'exercice 2020 s'est soldé par un résultat consolidé déficitaire de 1 664 755 dinars en baisse de 205.69% par rapport à 2019.

Et un résultat bénéficiaire hors groupe 23 109 dinars en baisse de 45.76% par rapport à 2019.

(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 2020 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 relatives aux états financiers consolidés
- Norme comptable n° 38 relatives aux regroupements d'entreprises

3- ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Les états financiers consolidés de la société CNT arrêtés au 31 décembre 2020 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 PROPUREMENT 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 173 801 Dinars.

Note (2) - Immobilisations Corporelles

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

Libellé	2020	2019
Terrain et Constructions & A.A.I./Construction	12 763 290,338	12 607 235,780
Matériel et outillage	206 367,401	204 406,801
Matériel de transport	2 785 803,540	2 745 860,910
Mobilier et Mat. de bureau	437 725,742	437 061,516
Matériel informatique	226 036,082	222 764,810
IMMOB en cours	131 047,158	0,000
IMMOB à statut juridique particulier	174 580,600	174 580,600
Total	16 724 850,861	16 391 910,417

Note (3) - Immobilisations Financières

Libellé	2020	2019
Titres de participation non consolidés	4 012 750,211	4 012 750,211
Prêts au personnel	7 209,800	11 143,800
Dépôts et cautionnements	2 208,848	2 208,848
Total	4 022 168,859	4 026 102,859

Note (4) - Autres Actifs Courants

Libellé	2020	2019
Personnel, comptes rattachés	18 271,476	27 331,471
Etat, taxes/ chiffre d'affaires	1 978 837,524	38 093,933
Charges constatées d'avance	3 014 830,412	2 041 063,717
Produits à recevoir	19 648,486	1 700,626
Fournisseurs débiteurs	10 350,000	10 350,000
Créances d'impôts différés	4 799,231	2 097 172,718
Total	5 046 737,128	4 215 712,465

Note (5) - Placements et Autres Actifs Financiers

Libellé	2020	2019
Billet de trésorerie	4 500 000,000	4 050 000,000
Total	4 500 000,000	4 050 000,000

Note (6) - Liquidités et Equivalents de Liquidités

Libellé	2020	2019
Valeurs à l'encaissement	1 532 358,926	2 037 278,391
Soldes bancaires	1 344 677,841	1 271 840,940
C.C.P	0,000	0,000
UBCI	54 396,738	66 612,432
UBCI FINANCE	0,000	0,000
MAC SA	0,000	0,000
Caisse	14 746,325	2 490,067
Total	2 946 179,830	3 378 221,830

Note (7) - Réserves

Le montant des réserves s'élève au 31 décembre 2020 à **23 437 599,508** Dinars. Il se détaille comme suit :

Libellé	2020	2019
Réserves consolidées	22 711 060,938	23 841 611,238
Réserves hors groupe	726 538,570	715 542,611
Total	23 437 599,508	24 557 153,849

Note (8) - Résultats

Le résultat de l'exercice 2020 s'élève à **< 1 641 646,626 >** Dinars. Il se détaille comme suit :

Libellé	2020	2019
Résultats consolidés	-1 664 755,688	-544 584,791
Résultats hors Groupe	23 109,062	42 607,450
Total	-1 641 646,626	-501 977,341

Note (9) - Fournisseurs et Comptes Rattachés

Libellé	2020	2019
Fournisseurs et comptes rattachés	3 715 574,145	2 249 230,510
Total	3 715 574,145	2 249 230,510

Note (10) - Les Autres Passifs Courants

Libellé	2020	2019
Clients créditeurs	932 457,757	627 665,084
État impôts & taxes/Retenue à la source	59 196,533	61 467,883
Produits constatés d'avance	35 660,253	38 842,679
Dividendes à payer	129 902,200	104 671,200
CNSS	150 354,636	141 301,846
Charges à payer	159 055,835	157 799,602
Société de Groupe	-441,599	-441,599
Personnel et comptes rattachés	133 419,371	156 675,328
Dettes d'impôts différés	4 799,231	4 550,519
Débiteurs et créditeurs divers	397 129,386	417 271,386
Contribution de solidarité sociale	5 644,821	5 356,320
Autres impôts, taxes et versements assimilés	13 654,124	247 302,328
Provision pour risque et charge	25 383,845	0,000
Total	2 046 216,392	1 962 462,576

Note (11) - Concours Bancaires & Autres Passifs Financiers :

Les concours bancaires et les autres passifs financiers totalisent au 31 décembre 2020 un montant de **15 602 711,562** Dinars qui se détaillent comme suit :

Libellé	2020	2019
Découvert Bancaires	802 004,717	1 512 335,179
Crédit de refinancement de la Trésorerie	14 800 363,113	15 939 600,510
MAC SA	0,000	893,100
Intérêts courus	343,732	0,000
Total	15 602 711,562	17 452 828,789

Note (12) - Produits d'Exploitation :

Les produits d'exploitation totalisent au 31 décembre 2020 un montant de **35 138 101,474** Dinars qui se détaillent comme suit :

Libellé	2020	2019
* Chiffre d'affaires local	35 072 641,559	37 125 442,409
* Chiffre d'affaires export	0,000	0,000
* Autres produits d'exploitation	58 246,280	253 768,689
* Production immobilisée	7 213,635	28 757,537
Total	35 138 101,474	37 407 968,635

Note (13) - Achats de Marchandises Consommés :

Les achats de marchandises consommés totalisent au 31 décembre 2020 un montant de **30 356 037,852** Dinars qui se détaille comme suit :

Libellé	2020	2019
Stock initial	23 028 346,662	25 579 999,275
Achat de marchandises	28 295 112,729	28 884 639,501
Stock final	-20 967 421,539	-23 028 346,662
Total	30 356 037,852	31 436 292,114

Note (14) - Achats d'Approvisionnement Consommés :

Les achats d'approvisionnements consommés totalisent au 31 décembre 2020 un montant de **588 793,558** Dinars qui se détaille comme suit :

Libellé	2020	2019
Achat non stocké de matières et fournitures	588 793,558	655 711,738
Total	588 793,558	655 711,738

Note (15) - Charges de Personnel :

Les charges de personnel totalisent au 31 décembre 2020 un montant de **2 195 012,159** Dinars qui se détaille comme suit :

Libellé	2020	2019
Salaires	2 195 012,159	1 976 474,238
Charges sociales légales	0,000	308 932,244
Total	2 195 012,159	2 285 406,482

Note (16) - Autres Charges D'exploitation :

Les autres charges d'exploitation totalisent au 31 décembre 2020 un montant de **1 628 999,086** Dinars qui se détaille comme suit :

Libellé	2020	2019
Étude, recherche & divers services extérieurs	49 652,369	39 336,089
Entretiens & réparations	338 559,910	327 630,682
Charges locatives	219 420,883	204 838,510
Honoraires, commissions & courtages	107 640,919	132 846,360
Primes d'assurance	153 725,830	174 390,233
Voyages et déplacements	18 925,307	65 718,916
Publicité	114 966,010	56 436,551
Transport/ventes	0,000	659,255
Missions & Réceptions	7 473,391	31 531,488
Frais de P.T.T	54 699,843	72 974,324
Frais bancaires	158 121,721	220 047,666
Impôts et taxes	180 047,990	200 160,983
Dons et cotisations	60 380,600	25 466,366
Jetons de présence & frais de conseil et d'assemblée	37 000,000	25 000,000
Sous-traitance générale	128 384,313	147 510,771
Dotations aux résorptions de charges reportées	0,000	0,000
Total	1 628 999,086	1 724 548,194

Note (17) - Charges Financières Nettes :

Les charges financières nettes totalisent au 31 décembre 2020 un montant de **1 612 217,784** Dinars qui se détaillent comme suit :

Libellé	2020	2019
Intérêts	1 612 217,784	1 603 423,910
Pertes de changes	0,000	135 080,563
Total	1 612 217,784	1 738 504,473

Note (18) - Produits Financiers :

Les produits financiers nets totalisent au 31 décembre 2020 un montant de **413 139,308** Dinars qui se détaillent comme suit :

Libellé	2020	2019
Revenus des titres de participation	209 697,154	512 527,098
Revenus des autres créances	186 931,313	135 182,543
Gains de changes	9 768,978	82 212,844
Intérêts créditeurs	6 741,863	0,000
Total	413 139,308	729 922,485

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Etats Financiers Consolidés
EXERCICE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2020

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 2020, 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 45 675 252 dinars et fait ressortir un résultat consolidé déficitaire de 1 664 755 dinars et un résultat bénéficiaire hors groupe de 23 109 dinars. Les états financiers consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration le 10 Février 2021 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 « COMPTOIR NATIONAL TUNISIEN » et ses filiales la Société Tunisienne de l'Industrie du Bois « S.T.I.B », la société l'Immobilière du Comptoir et la société « C-Bômeubles ».

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 2020, 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 Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note III de l'annexe des états financiers consolidés qui décrit de façon appropriée les incidences de la crise COVID-19 sur les activités et les comptes du groupe de l'exercice arrêtés au 31 décembre 2020.

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 arrêtés sur la base des éléments disponibles à cette date et dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée COVID-19 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 :


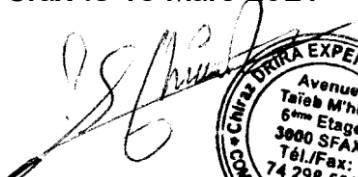
Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

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 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.

Sfax le 15 Mars 2021



Chiraz DRIRA