

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 2021 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 17 juin 2022. Ces états sont accompagnés du rapport général du commissaire aux comptes : Mr Raouf GHORBEL.

Bilan Consolidé au 31/12/2021

(Exprimé en dinars tunisien)

ACTIF	Exercice consolidé 2021	Exercice consolidé 2020
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>		
<u>Actifs immobilisés</u>		
Immobilisations Incorporelles	226 176,996	173 801,846
Moins: amortissements	-164 374,267	-148 325,871
	61 802,729	25 475,975
Immobilisations Corporelles	18 387 836,999	16 724 850,861
Moins: amortissements I C	-9 912 840,530	-9 250 738,609
	8 474 996,469	7 474 112,252
Immobilisation Financières	4 052 586,127	4 022 168,859
Moins: provisions	-6 700,000	-6 700,000
	4 045 886,127	4 015 468,859
<u>Total des actifs immobilisés</u>	12 582 685,325	11 515 057,086
Autres actifs non courants	0,000	0,000
<i>Total des Actifs Non Courants</i>	12 582 685,325	11 515 057,086
<u>ACTIFS COURANTS</u>		
Stocks	21 045 417,154	20 967 421,539
Moins : provisions / SK	0,000	0,000
	21 045 417,154	20 967 421,539
Clients et Comptes rattachés	5 708 777,584	4 528 820,568
Moins : provisions / CLT	-4 085 414,080	-3 827 881,078
	1 623 363,504	700 939,490
Autres actifs courants	9 072 153,696	5 046 737,128
Moins : provisions / Autres actifs	0,000	-1 082,158
	9 072 153,696	5 045 654,970
Placements et autres actifs financiers	4 600 000,000	4 500 000,000
Moins : provisions / AAF	0,000	0,000
	4 600 000,000	4 500 000,000
Liquidités et équivalents de liquidités	1 937 037,618	2 946 179,830
<i>Total des Actifs Courants</i>	38 277 971,972	34 160 195,829
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>	50 860 657,297	45 675 252,915

Bilan Consolidé au 31/12/2021

(Exprimé en dinars tunisien)

CAPITAUX PROP. ET PASSIF	Exercice consolidé 2021	Exercice consolidé 2020
<u>CAPITAUX PROPRES</u>		
Capital Social	1 440 000,000	1 440 000,000
Réserves consolidées	20 483 441,227	22 711 060,938
Résultats consolidés	4 661 986,781	-1 664 755,688
<i>Situation nette consolidée</i>	26 585 428,008	22 486 305,250
Réserves hors groupe	708 778,656	726 538,570
Résultats hors groupe	37 463,961	23 109,062
<i>Intérêts des minoritaires</i>	746 242,617	749 647,632
 <u>PASSIFS</u>		
<i><u>Passifs Non Courants</u></i>		
Emprunt	5 020 382,071	1 074 797,934
<i>Total des Passifs Non Courants</i>	5 020 382,071	1 074 797,934
<i><u>Passifs Courants</u></i>		
Fournisseurs et comptes rattachés	3 133 822,403	3 715 574,145
Autres passifs courants	4 621 862,398	2 046 216,392
Concours Bancaires et autres passifs Financiers	10 752 919,800	15 602 711,562
<i>Total des Passifs Courants</i>	18 508 604,601	21 364 502,099
<u>Total des Passifs</u>	23 528 986,672	22 439 300,033
 <u>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>	 50 860 657,297	 45 675 252,915

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE AU 31/12/2021		
<i>(Exprimé en dinars tunisien)</i>		
LIBELLE	Exercice consolidé 2021	Exercice consolidé 2020
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		
Revenus	57 432 192,038	35 072 641,559
Autres Produits d'Exploitation	33 043,603	58 246,280
Production Immobilisée	55 642,575	7 213,635
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	57 520 878,216	35 138 101,474
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achat de marchandises consommées	-45 983 093,806	-30 356 037,852
Achat d'approvisionnements consommés	-700 010,473	-588 793,558
Charges du personnel	-2 129 764,750	-2 195 012,159
Dotations aux amortissements et aux provisions	-1 014 371,651	-660 898,670
Autres charges d'exploitation	-1 808 896,935	-1 628 999,086
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	-51 636 137,615	-35 429 741,325
RESULTAT D'EXPLOITATION	5 884 740,601	-291 639,851
Charges financières nettes	-1 308 216,033	-1 612 217,784
Produits financiers	593 349,742	413 139,308
Autres pertes ordinaires	-10 200,908	-729,474
Autres gains ordinaires	2 690,790	4 977,484
<i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i>	5 162 364,192	-1 486 470,317
Impôt sur les bénéfices	-462 913,450	-155 176,309
<i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i>	4 699 450,742	-1 641 646,626
Eléments extraordinaires (gains/pertes)	0,000	0,000
<i>Résultat net de l'ensemble consolidé</i>	4 699 450,742	-1 641 646,626
Résultat revenant à l'entreprise consolidante	4 661 986,781	-1 664 755,688
Résultat revenant aux intérêts minoritaires	37 463,961	23 109,062

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE AU 31/12/2021

(Exprimé en dinars tunisien)

LIBELLE	Exercice consolidé 2021	Exercice consolidé 2020
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>		
Résultat Net	4 699 450,742	-1 641 646,626
Ajustements pour:		
* Amortissements et provisions	1 014 371,651	628 764,825
* Variation des:	0,000	0,000
- Stocks	-189 600,059	2 060 925,123
- Créances	-1 179 957,016	107 678,081
- Autres Actifs	-3 800 162,945	-1 312 112,929
- Fournisseurs et autres dettes	-2 727 763,760	853 025,124
- Autres passifs financiers	-823,784	0,000
- Plus ou moins values de cession	0,000	0,000
- TVA / Investissements	204 511,197	50 026,792
* Modification comptable	0,000	0,000
<u>FLUX DE TRESORERIE AFFECTES A L'EXPLOITATION</u>	-1 979 973,974	746 660,390
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>		
Décassements provenant de l'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	0,000	0,000
Encaissements provenant de la cession des immobilisations corporelles et incorporelles	-1 715 361,288	-357 931,644
Décassement provenant de l'acquisition des immobilisations financières	0,000	0,000
Encaissement provenant de la cession des immobilisations financières	0,000	0,000
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>	-1 715 361,288	-357 931,644
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>		
Encaissement suite à l'émission d'actions	0,000	0,000
Dividendes et autres distributions	-477 408,000	-608 729,000
Encaissement provenant des placements courants	0,000	0,000
Décassements provenant des placements courants	-100 000,000	500 000,000
Encaissement d'emprunts	4 000 000,000	0,000
Décassement d'emprunts	-191 512,501	0,000
<u>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>	3 231 079,499	-108 729,000
<u>VARIATION DE LA TRESORERIE</u>		
<u>TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE</u>	2 145 886,398	1 865 886,652
<u>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</u>	1 681 630,635	2 145 886,398

Notes Annexes aux Etats Financiers Consolidés de l'Exercice clos le 31/12/2021

(I) Présentation du Groupe :

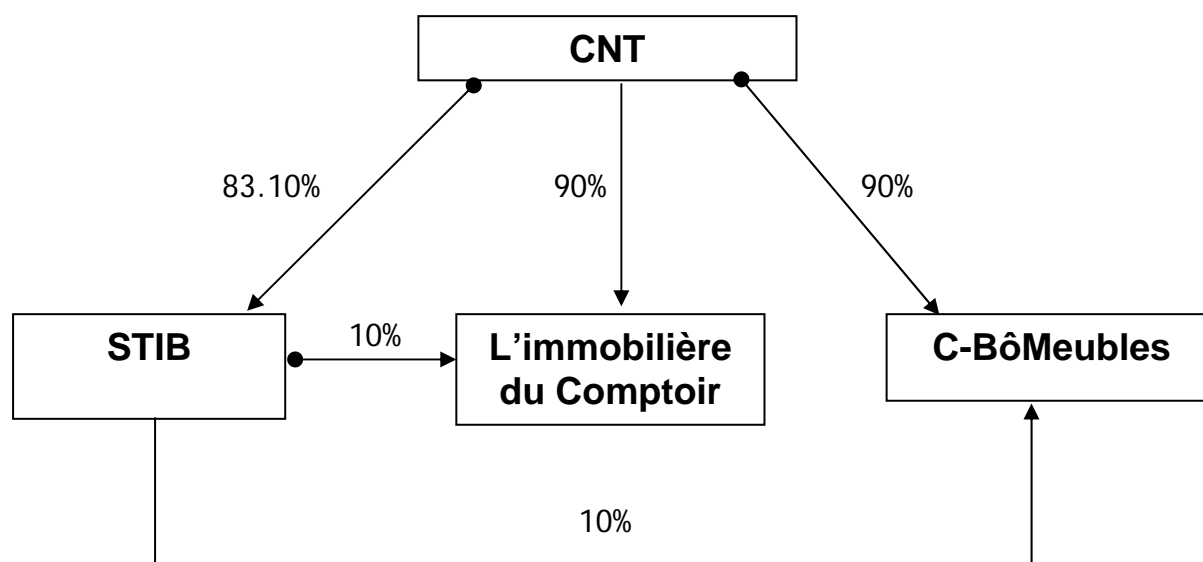
Le Groupe CNT «Comptoir National Tunisien» :

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 :

Suivi des effets de la COVID-19 sur l'activité et les états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2021 :

La pandémie de la COVID-19 a continué sa propagation en Tunisie avec une recrudescence des contaminations tout au long de l'exercice 2021.

Pour autant, les comptes annuels du Groupe CNT ne sont pas impactés par les effets de la crise liée au Covid-19 qui se poursuit.

Le chiffre d'affaires consolidé s'est établi à 57 432 192 dinars au cours de l'exercice 2021 en hausse de 22 359 550 dinars soit 63,75% par rapport à 2020.

Et l'exercice 2021 s'est soldé par un résultat consolidé bénéficiaire de 4 661 986 dinars en hausse de 6 326 742 dinars par rapport de l'exercice 2020.

Et un résultat bénéficiaire hors groupe de 37 463 dinars contre un résultat bénéficiaire hors groupe de 23 109 dinars en 2020.

(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 2020 et 2021 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 2021 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 226 176 Dinars.

Note (2) - Immobilisations Corporelles

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

<i>Libellé</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Terrain et Constructions & A.A.I./Construction	14 018 760,283	12 763 290,338
Matériel et outillage	218 929,199	206 367,401
Matériel de transport	3 056 400,200	2 785 803,540
Mobilier et Mat. de bureau	440 657,774	437 725,742
Matériel informatique	240 859,283	226 036,082
IMMOB en cours	12 074,060	131 047,158
IMMOB à statut juridique particulier	400 156,200	174 580,600
<i>Total</i>	18 387 836,999	16 724 850,861

Note (3) - Immobilisations Financières

<i>Libellé</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Titres de participation non consolidés	4 012 750,211	4 012 750,211
Prêts au personnel	7 009,800	7 209,800
Dépôts et cautionnements	32 826,116	2 208,848
<i>Total</i>	4 052 586,127	4 022 168,859

Note (4) - Autres Actifs Courants

<i>Libellé</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Personnel, comptes rattachés	17 079,418	18 271,476
Etat, taxes/ chiffre d'affaires	2 127 007,108	1 978 837,524
Charges constatées d'avance	2 179 405,853	3 014 830,412
Produits à recevoir	222 237,118	19 648,486
Fournisseurs débiteurs	4 521 362,439	10 350,000
Créances d'impôts différés	5 061,861	4 799,231
Moins : provisions / Autres actifs	0,000	-1 082,158
<i>Total</i>	9 072 153,696	5 045 654,970

Note (5) - Placements et Autres Actifs Financiers

<i>Libellé</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Billet de trésorerie	4 600 000,000	4 500 000,000
<i>Total</i>	<i>4 600 000,000</i>	<i>4 500 000,000</i>

Note (6) - Liquidités et Equivalents de Liquidités

<i>Libellé</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Valeurs à l'encaissement	657 359,700	1 532 358,926
Soldes bancaires	1 189 458,765	1 344 677,841
UBCI	79 353,634	54 396,738
Caisse	10 865,519	14 746,325
<i>Total</i>	<i>1 937 037,618</i>	<i>2 946 179,830</i>

Note (7) - Réserves

Le montant des réserves s'élève au 31 décembre 2021 à 21 192 219,883 Dinars. Il se détaille comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Réserves consolidées	20 483 441,227	22 711 060,938
Réserves hors groupe	708 778,656	726 538,570
<i>Total</i>	<i>21 192 219,883</i>	<i>23 437 599,508</i>

Note (8) - Résultats

Le résultat de l'exercice 2021 s'élève à 4 699 450,742 Dinars. Il se détaille comme suit:

<i>Libellé</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Résultats consolidés	4 661 986,781	-1 664 755,688
Résultats hors Groupe	37 463,961	23 109,062
<i>Total</i>	<i>4 699 450,742</i>	<i>-1 641 646,626</i>

Note (9) - Fournisseurs et Comptes Rattachés

<i>Libellé</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Fournisseurs et comptes rattachés	3 133 822,403	3 715 574,145
<i>Total</i>	<i>3 133 822,403</i>	<i>3 715 574,145</i>

Note (10) - Les Autres Passifs Courants :

<i>Libellé</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Clients créditeurs	3 289 401,979	932 457,757
État impôts & taxes/Retenue à la source	56 627,458	59 196,533
Produits constatés d'avance	23 359,874	35 660,253
Dividendes à payer	146 906,200	129 902,200
CNSS	142 386,456	150 354,636
Charges à payer	154 410,000	159 055,835
Société de Groupe	-441,599	-441,599
Personnel et comptes rattachés	133 048,509	133 419,371
Dettes d'impôts différés	5 061,861	4 799,231
Débiteurs et créditeurs divers	506 485,386	397 129,386
Contribution de solidarité sociale	33 518,911	5 644,821
Autres impôts, taxes et versements assimilés	27 525,187	13 654,124
Provision pour risque et charge	104 072,177	25 383,845
<i>Total</i>	<i>4 621 862,398</i>	<i>2 046 216,392</i>

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

Les concours bancaires et les autres passifs financiers totalisent au 31 décembre 2021 un montant de 10 752 919,800 Dinars qui se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Découvert Bancaires	255 414,899	802 004,717
Crédit de refinancement de la Trésorerie	10 496 109,127	14 800 363,113
Intérêts courus	1 395,774	343,732
<i>Total</i>	<i>10 752 919,800</i>	<i>15 602 711,562</i>

Note (12) - Produits d'Exploitation :

Les produits d'exploitation totalisent au 31 décembre 2021 un montant de 57 520 878,216 Dinars qui se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
* Chiffre d'affaires	57 432 192,038	35 072 641,559
* Autres produits d'exploitation	33 043,603	58 246,280
* Production immobilisée	55 642,575	7 213,635
<i>Total</i>	<i>57 520 878,216</i>	<i>35 138 101,474</i>

Note (13) - Achats de Marchandises Consommés :

Les achats de marchandises consommés totalisent au 31 décembre 2021 un montant de 45 983 093,806 Dinars qui se détaille comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Stock initial	20 967 421,539	23 028 346,662
Achat de marchandises	46 061 089,421	28 295 112,729
Stock final	-21 045 417,154	-20 967 421,539
<i>Total</i>	45 983 093,806	30 356 037,852

Note (14) - Achats d'Approvisionnement Consommés :

Les achats d'approvisionnements consommés totalisent au 31 décembre 2021 un montant de 700 010,473 Dinars qui se détaille comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Achat non stocké de matières et fournitures	700 010,473	588 793,558
<i>Total</i>	700 010,473	588 793,558

Note (15) - Charges du Personnel :

Les charges du personnel totalisent au 31 décembre 2021 un montant de 2 129 764,750 Dinars qui se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Salaires	2 129 764,750	2 195 012,159
<i>Total</i>	2 129 764,750	2 195 012,159

Note (16) - Autres Charges D'exploitation :

Les autres charges d'exploitation totalisent au 31 décembre 2021 un montant de 1 808 896,935 Dinars qui se détaille comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Étude, recherche & divers services extérieurs	54 912,777	49 652,369
Entretiens & réparations	376 634,257	338 559,910
Charges locatives	232 635,782	219 420,883
Honoraires, commissions & courtages	98 755,186	107 640,919
Primes d'assurance	181 227,685	153 725,830
Voyages et déplacements	31 012,770	18 925,307
Publicité	92 799,818	114 966,010
Transport/ventes	124,300	0,000
Missions & Réceptions	19 782,017	7 473,391
Frais de P.T.T	68 957,673	54 699,843
Frais bancaires	197 499,039	158 121,721

Impôts et taxes	260 398,714	180 047,990
Dons et cotisations	10 680,000	60 380,600
Jetons de présence & frais de conseil et d'assemblée	37 000,000	37 000,000
Sous-traitance générale	142 937,806	128 384,313
Perte sur créance irrécouvrable	3 539,111	0,000
<i>Total</i>	1 808 896,935	1 628 999,086

Note (17) - Charges Financières Nettes :

Les charges financières nettes totalisent au 31 décembre 2021 un montant de 1 308 216,033 Dinars qui se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Intérêts	1 308 216,033	1 612 217,784
<i>Total</i>	1 308 216,033	1 612 217,784

Note (18) - Produits Financiers :

Les produits financiers nets totalisent au 31 décembre 2021 un montant de 593 349,742 Dinars qui se détaillent comme suit :

<i>Libellé</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
Revenus des titres de participation	262 566,000	209 697,154
Revenus des autres créances	314 991,094	186 931,313
Gains de changes	15 792,648	9 768,978
Intérêts créditeurs	0,000	6 741,863
<i>Total</i>	593 349,742	413 139,308

Raouf GHORBEL

EXPERT COMPTABLE
COMMISSAIRE AUX COMPTES
Inscrit à l'Ordre

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES Etats Financiers Consolidés EXERCICE ARRETE AU 31 DECEMBRE 2021

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 2021, 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 50 860 657 dinars et fait ressortir un résultat consolidé bénéficiaire de 4 661 986 dinars et un résultat bénéficiaire hors groupe de 37 463 dinars. Les états financiers consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration le 1^{er} Février 2022 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 2021, 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 2021.

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 02 Mars 2022



Raouf GHORBEL