

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Société Moderne de Céramique «SOMOCER»

Siège Social : Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS

La Société Moderne de Céramique «SOMOCER SA», publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2016, accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes Mr Abderrahmen Fendri & Mr Radouen ZARROUK.

Bilan SOMOCER S.A.

Arrêté au 30 juin
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Note	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Actifs non courants				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations incorporelles		2 282 852	2 275 952	2 275 952
Moins : amortissements		<1 334 320>	<1 207 626>	<1 260 961>
	IV.1	948 532	1 068 326	1 014 991
Immobilisations corporelles		112 656 768	106 751 239	109 858 874
Moins : amortissements		<61 516 087>	<56 703 130>	<59 086 196>
Moins : provisions		<593 645>	<593 645>	<593 645>
	IV.2	50 547 036	49 454 464	50 179 033
Immobilisations financières		27 374 130	27 428 948	27 656 285
Moins : provisions		<1 414 438>	<1 818 553>	<1 414 438>
	IV.3	25 959 692	25 610 395	26 241 847
Total des actifs immobilisés		77 455 260	76 133 185	77 435 871
Autres actifs non courants		1 933 756	380 642	342 855
Total des actifs non courants		79 389 016	76 513 827	77 778 726
Actifs courants				
Stocks		39 239 303	33 212 393	36 462 452
Moins : provisions		<669 494>	<566 975>	<669 494>
	IV.5	38 569 809	32 645 418	35 792 958
Clients et comptes rattachés		34 538 818	32 429 532	30 570 197
Moins : provisions		<9 559 710>	<10 111 883>	<9 550 320>
	IV.6	24 979 108	22 317 649	21 019 877
Autres actifs courants		10 528 071	9 104 725	8 555 682
Moins : provisions		<954 330>	<761 129>	<954 330>
	IV.7	9 573 741	8 343 596	7 601 352
Autres actifs financiers	IV.8	7 770 000	7 310 000	7 770 000
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.9	17 224 401	727 912	2 458 028
Total des actifs courants		98 117 059	71 344 575	74 642 215
Total des actifs		177 506 075	147 858 402	152 420 941

Bilan SOMOCER S.A.

Arrêté au 30 juin

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Capitaux propres				
Capital		40 656 000	32 524 800	32 524 800
Réserves		21 823 664	15 318 705	15 318 704
Autres capitaux propres		4 238 553	4 330 895	4 284 724
Résultats reportés		6 442 953	4 740 874	4 740 874
Capitaux propres avant résultat de la période	IV.10	73 161 170	56 915 274	56 869 102
Résultat de l'exercice		64 586	2 448 731	1 702 079
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		<u>73 225 756</u>	<u>59 364 005</u>	<u>58 571 181</u>
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	IV.11	24 609 797	16 791 212	16 642 771
Autres passifs non courants		557 354	707 354	557 354
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>25 167 151</u>	<u>17 498 566</u>	<u>17 200 125</u>
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés (*)	IV.12	19 847 119	20 579 920	17 837 789
Autres passifs courants (*)	IV.13	5 539 902	7 618 175	8 455 786
Autres passifs financiers	IV.14	34 877 290	29 518 659	34 613 812
Concours bancaires	IV.15	18 848 857	13 279 077	15 742 248
<u>Total des passifs courants</u>		<u>79 113 168</u>	<u>70 995 831</u>	<u>76 649 635</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>104 280 319</u>	<u>88 494 397</u>	<u>93 849 760</u>
Total des capitaux propres et passifs		177 506 075	147 858 402	152 420 941

(*) Retraité pour des fins de comparabilité (voir note III.12)

Etat de résultat SOMOCER S.A.

Période du 1er janvier au 30 juin

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<i>Note</i>	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
<i>Produits d'exploitation</i>				
Revenus	V.1	34 273 894	37 627 256	66 498 779
Autres produits d'exploitation	V.2	293 413	284 083	602 913
<i>Total des produits d'exploitation</i>		34 567 307	37 911 339	67 101 692
<i>Charges d'exploitation</i>				
Variation stocks des produits finis		927 616	1 183 795	2 176 530
Achats d'approvisionnements consommés	V.3	<19 403 023>	<21 665 986>	<39 476 933>
Charges de personnel	V.4	<6 478 035>	<6 175 988>	<11 999 146>
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.5	<2 607 478>	<3 291 745>	<5 003 027>
Autres charges d'exploitation	V.6	<2 532 929>	<2 242 997>	<4 217 526>
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<30 093 849>	<32 192 921>	<58 520 102>
<u>Résultat d'exploitation</u>		<u>4 473 458</u>	<u>5 718 418</u>	<u>8 581 590</u>
Charges financières nettes	V.7	<4 395 769>	<3 493 656>	<7 649 243>
Produits des placements	V.8	73 796	1 297 688	1 373 971
Moins-value sur valeurs mobilières		-	<735 000>	<525 000>
Autres gains ordinaires	V.9	47 580	208 585	438 483
Autres pertes ordinaires	V.10	<84 479>	<47 304>	<197 281>
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>		<u>114 586</u>	<u>2 948 731</u>	<u>2 022 520</u>
Impôt sur les sociétés		<50 000>	<500 000>	<320 441>
<u>Résultat net de l'exercice</u>		<u>64 586</u>	<u>2 448 731</u>	<u>1 702 079</u>

Etat de flux de trésorerie SOMOCER S.A
Période du 1er janvier au 30 juin 2016
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<i>Note</i>	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>				
Encaissements reçus des clients		35 994 602	35 063 820	70 225 109
Sommes versées aux fournisseurs		<23 987 768>	<24 106 298>	<49 391 112>
Sommes versées au personnel		<6 082 176>	<4 396 454>	<8 666 338>
Frais financiers payés		<1 924 011>	<1 427 465>	<3 204 748>
Encaissements placements (*)		-	250 000	2 750 000
Décaissements placements		-	-	<2 750 000>
Impôts et taxes payés		<633 609>	<832 945>	<1 666 409>
Autres encaissements		-	-	109 444
<i>Flux de trésoreries liés à l'exploitation</i>		<u>3 367 038</u>	<u>4 550 658</u>	<u>7 405 946</u>
<i>Flux de trésorerie liés à l'investissement</i>				
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations		<1 929 186>	<5 640 359>	<6 802 505>
Décaissements liés à l'acquisition d'immo.financières		-	-	<98 600>
Dividendes et autres distributions reçues		-	-	773 944
<i>Flux de trésoreries affectés à l'investissement</i>		<u><1 929 186></u>	<u><5 640 359></u>	<u><6 127 161></u>
<i>Flux de trésorerie liés au financement</i>				
Encaissements suite à l'émission d'actions		14 636 160	-	-
Encaissements provenant des emprunts		6 226 000	5 617 126	8 695 126
Remboursements d'emprunts		<2 616 160>	<1 765 901>	<5 156 012>
Encaissements moyens de financements CT	VI.1	42 100 000	25 700 000	62 600 000
Décaissements moyens de financements CT	VI.2	<50 056 632>	<31 025 558>	<69 139 045>
Remboursements autres distributions		<67 457>	<159 500>	<1 735 442>
<i>Flux de trésorerie provenant de financement</i>		<u>10 221 911</u>	<u><1 633 833></u>	<u><4 735 372></u>
Variation de trésorerie		<u>11 659 763</u>	<u><2 723 534></u>	<u><3 456 588></u>
Trésorerie au début de l'exercice		<13 284 219>	<9 827 631>	<9 827 631>
Trésorerie à la clôture de l'exercice		<1 624 456>	<12 551 165>	<13 284 219>

(*) Retraité pour des fins de comparabilité (voir note III.12)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

I. Présentation de la société

La Société Moderne de Céramique «SOMOCER» est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien.

Elle a été créée le 3 juillet 1985, son capital s'élève au 30 juin 2016 à 40.656.000 DT divisé en 40.656.000 actions de valeur nominale de 1 DT chacune.

L'objet de la société est la fabrication de carreaux de faïence, grès, baignoires et poudre atomisée. Son activité s'étend sur le marché tunisien et à l'exportation. L'ensemble de ses unités de production est implanté à Menzel El Hayet .

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles de droit commun. Elle est agréée par la loi 93-120 du 27 décembre 1993, portant promulgation du code d'incitations aux investissements.

II. Les faits significatifs de la période

- Augmentation de capital en numéraire de 14.636.160 DT par l'émission de 8.131.200 nouvelles actions à un prix d'émission de 1,800 DT l'action, soit 1 DT de nominal et de 0,8 DT de prime d'émission.

III. Principes, Règles et Méthodes Comptables

Les états financiers de la société sont présentés selon les dispositions du système comptable des entreprises prévu par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises.

Les conventions comptables fondamentales concernant les éléments des états financiers et les procédés de prise en compte de l'information financière, sont présentées conformément au cadre conceptuel de la comptabilité. Les méthodes comptables retenues par la société sont en conformité avec les normes comptables tunisiennes « NCT » mises en vigueur par l'arrêté du ministre des finances du 30 décembre 1996.

Les états financiers intermédiaires doivent être lus en liaison avec les états financiers annuels au 31 décembre 2015.

Les principes comptables appliqués pour l'élaboration des états financiers intermédiaires au 30 juin 2016 sont identiques à ceux appliqués pour l'arrêté des états financiers au 31 décembre 2015.

Les conventions comptables de base et les méthodes les plus significatives appliquées pour la préparation des états financiers se résument comme suit :

III.1 Immobilisations

Les immobilisations sont amorties sur leur durée de vie estimée selon le mode linéaire. Par ailleurs, les biens immobilisés d'une valeur inférieure ou égale à 200 dinars, sont amortis intégralement. Les immobilisations sont enregistrées à leur prix d'achat hors taxes déductibles augmenté des frais directs d'acquisition.

Les coûts ultérieurs ne sont pas comptabilisés en actifs sauf s'il est probable que des avantages économiques futurs associés à ces derniers vont à la société et ces coûts peuvent être évalués de façon fiable. Les coûts courants d'entretien sont constatés dans le résultat au cours de la période où ils sont encourus.

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

- Fonds de commerce	5%
- Logiciels	33%
- Constructions	5%
- Installations techniques, matériels et outillages industriels	10% /durée de vie technique
- Matériels de transport	20%
- Equipements de bureau et matériels informatiques	10%
- Installations générales, agencements et aménagements	10%

La méthode d'amortissement et la durée de vie restante sont revues par le management à l'occasion de chaque arrêté des états financiers.

En cas d'existence d'indices de dépréciation, la valeur comptable nette est ramenée à sa valeur recouvrable estimée par constatation d'une provision pour dépréciation au niveau de l'état de résultat.

III.2 Stocks

Les stocks sont évalués comme suit :

- Les matières premières, matières consommables et pièces de rechange sont valorisées au coût d'acquisition selon la méthode du coût moyen pondéré. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et les taxes non récupérables par la société, ainsi que les frais de transport, d'assurance liée au transport, de réception et d'autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés ;
- Les produits finis sont valorisés au coût de production de l'année, qui comprend le coût des matières premières et la quote-part des frais directs et indirects rattachés à la production ; et
- Les produits semi-finis, sont valorisés au coût engagé en fonction de l'avancement du stade de fabrication.

Les stocks sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire permanent. Les produits achetés ou fabriqués sont portés dans les comptes de stocks au moment de leur acquisition ou de leur production. Leurs sorties pour être utilisés dans la production ou pour être vendus constituent des charges de l'exercice et sont portées, de ce fait, dans l'état de résultat.

Les stocks à rotation lente sont ramenés à leur valeur de réalisation nette. La valeur de réalisation nette est le prix de vente estimé dans le cours normal d'activité diminué des coûts estimés pour l'achèvement et des coûts estimés pour réaliser la vente.

III.3 Les emprunts

Les emprunts à long terme figurent au bilan pour la valeur non amortie sous la rubrique des passifs non courants. La partie à échoir dans un délai inférieur à une année, est reclassée parmi les passifs courants.

Les charges financières courues (qui incluent les intérêts ainsi que les frais d'émission des emprunts) relatives aux emprunts qui ont servi pour le financement de la construction de d'un actif qualifiant, sont capitalisées au niveau du coût. Les autres charges financières sont comptabilisées en résultat de l'exercice.

III.4 Contrats de location financement

Les contrats de crédit-bail sont examinés pour être qualifiés en contrats de location financement ou de location simple.

Les contrats de location sont classés en tant que contrats de location-financement s'ils transfèrent au preneur la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété des actifs.

Les immobilisations corporelles acquises en vertu d'un contrat de location financement sont enregistrées au bilan à leur juste valeur ou, si celle-ci est inférieure, à la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location.

La dette correspondante, nette des intérêts financiers, est inscrite au passif. Le loyer est défalqué entre remboursement du principal et charges financières selon le taux d'intérêt effectif du contrat. Les charges financières sont comptabilisées en charge de l'exercice à moins qu'elles ne soient capitalisées dans le coût d'un actif qualifiant.

En l'absence de certitude raisonnable quant au transfert de propriété, les immobilisations acquises par voie d'un contrat de location financement sont amorties selon la méthode linéaire sur la période la plus courte entre la durée d'utilité et la durée des contrats.

Les frais de location simple sont comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

III-5 Les frais préliminaires et charges à répartir

Il s'agit des frais attachés à des opérations conditionnant l'existence, ou le développement de la société, engagés au moment de la création de la société, ou ultérieurement à cette date dans le cadre d'une extension, de l'ouverture d'un nouvel établissement ou d'une modification de son capital.

Les frais préliminaires sont portés à l'actif du bilan en charges reportées dans la mesure où ils sont nécessaires à la mise en exploitation de la société et qu'il est probable que les activités futures permettront de récupérer les montants engagés.

Ces frais englobent toutes les charges antérieures au démarrage de l'unité de production de la poudre atomisée et de l'unité de cogénération : charges financières, amortissements, frais de personnel, frais exceptionnel de démarrage, etc.

Ils sont résorbés sur une durée maximale de trois ans, à partir de la date d'entrée en exploitation de l'activité avec un délai maximal de cinq ans, à partir de leur engagement.

III-6 Provision pour dépréciation des comptes clients et autres actifs courants

Le management procède à la clôture de l'exercice à l'estimation d'une provision pour dépréciation des comptes clients et comptes rattachés ainsi que les comptes d'autres actifs courants. A chaque date de clôture le management détermine s'il y a des indicateurs de dépréciation des comptes clients et autres actifs courants. Ces indicateurs comprennent des éléments tels que des manquements aux paiements contractuels ou des difficultés financières du créancier. La provision est estimée selon la différence entre la valeur comptable de ces créances et la valeur recouvrable estimée au titre de ces créances.

III-7 Provisions pour risques et charges

Les réclamations contentieuses impliquant la société sont évaluées par la direction juridique. Celle-ci peut dans certains cas faire appel à l'assistance d'avocats spécialisés. L'estimation faite au titre du risque financier encouru fait appel au jugement. Les provisions dont l'échéance est supérieure à un an ou dont l'échéance n'est pas fixe de façon précise sont classées en passifs non courants.

Les passifs éventuels ne sont pas comptabilisés mais font l'objet d'une information au niveau des notes aux états financiers sauf si la probabilité de sortie des ressources est probable.

III-8 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités, figurant dans le bilan et l'état de flux de trésorerie, représentent les disponibilités ainsi que les placements à court terme, liquides et facilement convertibles en trésorerie (généralement dans la maturité est inférieure à trois mois).

III.9 Règles de classification et méthode d'évaluation des placements

1. Classification :

Les placements à court terme

Sont classés dans cette catégorie, les placements que l'entreprise n'a pas l'intention de conserver pour plus d'un an et qui, de par leur nature, peuvent être liquidés à brève échéance.

Les placements à long terme

a- Les titres de participation : Il s'agit des titres détenus dans l'intention de conservation durable en vue d'exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour protéger ou promouvoir des relations commerciales.

b- Les titres immobilisés : Il s'agit des titres autres que les titres de participation que l'entreprise a l'intention de conserver durablement notamment pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue période ainsi que les titres dont la conservation durable est subie plutôt que voulue sous l'effet de contraintes juridiques.

2. Evaluation :

Les placements à court terme

A la date de clôture, les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les plus-values et moins-values dégagées sont portées en résultat sur les titres cotés très liquides. Pour les titres cotés qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions et les plus-values ne sont pas constatées.

Les placements à long terme

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

Pour déterminer la valeur d'usage, la société prend en compte plusieurs facteurs tels que la valeur du marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise.

III-10 Revenus

Les revenus sont constatés dès lors que les conditions suivantes sont remplies : la société a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété, le montant des revenus peut être mesuré de façon fiable, il est probable que des avantages futurs associés à l'opération bénéficieront à la société et les coûts encourus ou à encourir concernant l'opération peuvent être mesurés de façon fiable.

Les revenus sont mesurés à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir. Les revenus sont nets de remises et réductions commerciales consenties par la société.

III.11 Transactions en monnaie étrangère

Les transactions en monnaie étrangère sont converties en dinars tunisien selon le cours de change de la date d'opération. A la clôture de l'exercice, les éléments monétaires courants libellés en monnaie étrangère sont convertis au cours de change de clôture et les différences de change en résultantes sont constatées en résultat de l'exercice.

Les éléments monétaires non courants sont convertis au cours de clôture. Les gains et les pertes de change qui en résultent sont reportés et amortis sur la durée de vie restante de l'élément monétaire s'y rapportant (y compris l'année en cours). L'amortissement tient compte de la durée pondérée par le montant restant à courir de l'élément en question.

L'écart de conversion est ajusté annuellement en fonction du cours de clôture et par rapport au cours historique de la date de l'opération. L'écart de conversion porté au bilan sera basé uniquement sur le gain ou la perte non matérialisé à la fin de l'année concernée.

Le résultat de la période comprend la portion d'amortissement applicable à l'année concernée ainsi que l'effet d'annulation des affectations antérieures.

III.12 Retraitements de la colonne comparative

Au cours de l'exercice 2016, la société a procédé à un changement dans la présentation de certains postes des états financiers. La colonne comparative a été retraitée comme suit :

En Dinar Tunisien	30/06/2015 avant reclassement	Reclassement	30/06/2015 après reclassement
Charges à payer	242 641	<242 641>	-
Total des dettes fournisseurs	20 822 561	<242 641>	20 579 920
Charges à payer	-	242 641	242 641
Total des autres passifs courants	7 375 534	242 641	7 618 175
Encaissements placements	-	250 000	250 000
Flux de trésorerie liés à l'exploitation	4 300 658	250 000	4 550 658
Encaissements placements	250 000	<250 000>	-
Flux de trésorerie provenant de financement	<1 383 833>	<250 000>	<1 633 833>

III.14 Note sur les événements postérieurs à l'arrêté des états financiers

Le management de la société n'a identifié aucun événement survenu entre la date de clôture de la période et la date de publication des états financiers intermédiaires et qui est lié à des conditions existants à la date de clôture et qui peut entraîner une modification importante des actifs ou des passifs de la société ou qui risque d'avoir des répercussions importantes sur ses activités futures.

IV. Notes relatives au bilan

IV.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles nettes totalisent au 30 juin 2016 un montant de 948.532 DT contre 1.014.991 DT au 31 décembre 2015. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Logiciels	308 924	302 024	302 024
Fonds de commerce SOMOCER	298 000	298 000	298 000
Fonds de commerce Pyramide du lac	120 493	120 493	120 493
Fonds de commerce Hammamet	861 250	861 250	861 250
Fonds de commerce Hachicha plus	694 185	694 185	694 185
Immobilisations incorporelles brutes	2 282 852	2 275 952	2 275 952
Amortissements cumulés	<1 334 320>	<1 207 626>	<1 260 961>
Immobilisations incorporelles nettes	948 532	1 068 326	1 014 991

IV.2 Immobilisations corporelles

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 30 juin 2016 à 50.547.036 DT contre 50.179.033 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Terrains	2 995 143	2 995 143	2 995 143
Constructions	20 692 029	20 184 052	20 287 254
Installations techniques matériels et outillages	63 294 519	61 156 713	62 183 784
Matériels de transport	2 186 381	2 144 024	2 152 822
Installations gén. agencements et aménagements	7 727 249	7 348 387	7 398 438
Equipements de bureau et matériels informatiques	1 168 273	1 105 150	1 116 096
Constructions en cours	253 401	117 307	234 308
Agencements en cours	217 791	210 977	217 791
Matériels et outillages en cours	9 548 808	7 461 568	9 138 320
Immobilisations à statut juridique particulier	4 573 174	4 027 918	4 134 918
Immobilisations corporelles brutes	112 656 768	106 751 239	109 858 874
Amortissements cumulés	<61 516 087>	<56 703 130>	<59 086 196>
Provisions sur terrains	<593 645>	<593 645>	<593 645>
Immobilisations corporelles nettes	50 547 036	49 454 464	50 179 033

Les charges d'intérêts immobilisées sont relatives à l'unité de poudre et s'élèvent à 257.744 DT. Il s'agit d'un emprunt spécifique à cet investissement avec un taux de capitalisation de 6,5%.

IV.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 30 juin 2016 à 25.959.692 DT contre 26.241.847 DT au 31 décembre 2015 et elles sont détaillées comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Titres de participations	26 324 600	26 226 000	26 324 600
Dépôts et Cautionnements	1 049 530	1 202 948	1 331 685
Immobilisations financières brutes	27 374 130	27 428 948	27 656 285
Provision pour dépréciation	<1 414 438>	<1 818 553>	<1 414 438>
Immobilisations financières nettes	25 959 692	25 610 395	26 241 847

Les titres de participations au 30 juin 2016 se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien	Solde brut au 30.06. 2016	Provisions pour dépréciation	Solde net au 30.06 .2016
SOTEMAIL (*)	12 710 390	-	12 710 390
A.B.C	5 875 000	-	5 875 000
SOMOSAN	3 200 000	-	3 200 000
INCOMA	1 836 172	-	1 836 172
SANILIT	1 350 000	<1 350 000>	-
SOMOCER NEGOCE	1 140 000	-	1 140 000
STB	98 600	-	98 600
EL AKKAR	75 000	<25 000>	50 000
Société Argile Médenine	26 400	<26 400>	-
BTS	10 000	<10 000>	-
SOTIEX ALGER	3 038	<3 038>	-
Total	26 324 600	<1 414 438>	24 910 162

(*) Depuis son entrée en exploitation, début 2013, SOMOSAN a rencontré des difficultés d'exploitation liées principalement à l'absence de la connexion de son site de production au réseau de gaz naturel ce qui a pesé lourdement sur sa performance depuis son entrée en exploitation. Les charges financières importantes ainsi que la charge de gaz élevée sont ainsi à l'origine des pertes cumulées de SOMOSAN et ayant atteint un montant de l'ordre de 12 millions de DT au 31 décembre 2014. Au cours de 2015, le management de SOMOSAN a engagé un plan de restructuration de la société, basé sur les principaux éléments suivants :

- Augmentation du capital de 8 millions de DT dont un apport en numéraire de 5.7 millions de DT et conversion de compte courant actionnaire de 2.3 millions de DT ;
- Restructuration de l'endettement bancaire : SOMOSAN a engagé des négociations avec les banques en vue de restructurer les dettes bancaires. Le plan de restructuration inclut le rééchelonnement de certaines dettes en crédits à moyen et long terme avec une durée de grâce et le règlement de certains crédits en utilisant les fonds provenant de l'augmentation du capital social en numéraire ;
- Une compression des coûts d'exploitation notamment, le coût de gaz avec la connexion du site de production au réseau de gaz naturel et qui est prévue pour l'année 2016.

Par ailleurs, le gouvernement tunisien a annoncé son support à la société SOMOSAN à travers le Fond de Reconversion et de Développement des Centres Miniers de Gafsa (FRDCM) et l'engagement de la connexion du gouvernorat de Gafsa au réseau de gaz naturel. En date du 22 Février 2016, la société a eu l'accord auprès de la Société Tunisienne d'Électricité et de Gaz pour le raccordement au gaz naturel avec un délai de 10 mois à partir de la date de paiement des frais de branchement qui s'élèvent à 473 mille dinars, et en date du 22 Mars 2016, la société a eu l'accord auprès du pôle de compétitivité de Gafsa pour la prise en charge des frais de raccordement.

Le management de SOMOCER, et sur la base du plan de restructuration proposé et l'obtention de l'accord du gouvernement pour le raccordement de la zone industrielle en gaz naturel, considère qu'il n'y a pas lieu actuellement de constater de provision pour dépréciation des titres SOMOSAN et considère que si les éléments de restructuration ci-dessus réalisés, la société SOMOSAN disposera de perspectives de croissance lui permettant de redresser sa situation financières.

IV.4 Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants nets des résorptions s'élèvent au 30 juin 2016 à 1.933.756 DT contre 342.855 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Ecart de conversion	5 985	15 228	9 969
Frais préliminaires (*)	2 148 886	460 252	712 240
Charges à répartir (**)	253 077	-	-
Autres actifs non courants bruts	2 407 948	475 480	722 209
Résorption des frais préliminaires	<474 192>	<94 838>	<379 354>
Autres actifs non courants nets	1 933 756	380 642	342 855

(*) Les frais préliminaires sont relatifs aux frais engagés au titre de la nouvelle unité de production de la poudre atomisée. La résorption de ces frais a commencé au début de l'exercice 2014 sur une période de 3 ans. En 2015 et 2016, il y a eu la capitalisation des frais engagés dans le cadre de l'essai du nouvel investissement relatif au système de cogénération. Cette unité est actuellement en phase de test. Cependant, il est à noter qu'un produit relatif à la vente de l'électricité au profit de la STEG pour 699.809 DT a été constaté en diminution des frais préliminaires.

(**) Les charges à répartir sont relatives aux coûts engagés dans le cadre de l'augmentation du capital de la société réalisée à la date 21 juin 2016. La résorption s'étale sur une période de 3 ans.

IV.5 Stocks

Le solde net des stocks s'élève à 38.569.809 DT au 30 juin 2016 contre 35.792.958 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Stocks de matières premières	15 659 859	11 556 357	14 005 452
Stocks de matières consommables et pièces de rechange	3 046 455	3 043 398	2 851 627
Stocks de produits finis	20 532 989	18 612 638	19 605 373
Total des stocks bruts	39 239 303	33 212 393	36 462 452
Provisions des matières premières	<412 717>	<479 280>	<412 717>
Provisions des matières consommables et PDR	<73 402>	<63 573>	<73 402>
Provisions des stocks de produits finis	<183 375>	<24 122>	<183 375>
Total des stocks nets	38 569 809	32 645 418	35 792 958

IV.6 Clients et comptes rattachés

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2016 à 24.979.108 DT contre 21.019.877 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Clients ordinaires	17 212 121	17 309 604	16 061 678
Clients effets à recevoir	7 766 987	5 008 045	4 958 199
Clients douteux ou litigieux	9 559 710	10 111 883	9 550 320
Total des comptes clients bruts	34 538 818	32 429 532	30 570 197
Provisions sur clients	<9 559 710>	<10 111 883>	<9 550 320>
Total des comptes clients nets	24 979 108	22 317 649	21 019 877

IV.7 Autres actifs courants

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 30 juin 2016 à 9.573.741 DT contre 7.601.352 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Personnel, prêts et avances	1 067 261	740 617	1 088 804
Etat impôts et taxes	3 251 351	2 883 055	3 166 041
Avances fournisseurs	51 371	419 265	51 371
Dividendes à recevoir SOTEMAIL	861 235	1 735 179	861 235
Produits à recevoir STEG	699 809	-	-
Créances envers les sociétés du groupe	1 971 577	1 337 734	1 468 557
Débiteurs divers	2 067 509	1 300 718	940 956
Loyer à recevoir Pyramide du Lac	211 389	225 681	280 282
Blocage sur crédits documentaires	-	188 024	12 732
Charges constatées d'avance	346 569	274 452	685 704
Total des autres actifs courants bruts	10 528 071	9 104 725	8 555 682
Provisions des autres actifs courants	<954 330>	<761 129>	<954 330>
Total des autres actifs courants nets	9 573 741	8 343 596	7 601 352

IV.8 Autres actifs financiers

Le solde des autres actifs financiers s'élève au 30 juin 2016 à 7.770.000 DT contre le même solde au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Billets de trésorerie AB Corporation	1 960 000	1 960 000	1 960 000
Titres de placement SOTEMAIL	5 460 000	5 250 000	5 460 000
Autres actifs financiers	350 000	100 000	350 000
Total des autres actifs financiers	7 770 000	7 310 000	7 770 000

IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 30 juin 2016 à 17.224.401 DT contre 2.458.028 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Augmentation de capital	14 636 160	-	-
Banques	514	9	52 907
Caisse	130	333	53
Effets remis à l'escompte	2 587 597	727 570	2 405 068
Total	17 224 401	727 912	2 458 028

IV.10 Capitaux propres

Le solde des capitaux propres s'élève au 30 juin 2016 à 73.225.756 DT contre 58.571.181 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Capital social	40 656 000	32 524 800	32 524 800
Réserve légale	3 021 297	3 021 297	3 021 297
Réserves statutaires	1 081 645	1 081 645	1 081 645
Prime d'émission	14 755 569	8 250 609	8 250 609
Prime de fusion	2 965 154	2 965 154	2 965 154
Réserves spéciales de réinvestissement	3 000 000	3 000 000	3 000 000
Fonds social	30 000	30 000	30 000
Subventions d'investissements	1 208 552	1 300 895	1 254 723
Résultats reportés	6 442 953	4 740 874	4 740 874
Capitaux propres avant résultat	73 161 170	56 915 274	56 869 102
Résultat de l'exercice	64 586	2 448 731	1 702 079
Total	73 225 756	59 364 005	58 571 181

(*) Le détail des subventions d'investissements se présente comme suit :

Nature des subventions d'investissements	Date d'acquisition	Taux	Valeur Brute	Amort. antérieurs	VCN au 31/12/2015	Dotations 2016	VCN au 30/06/2016
4ème plan de mise à niveau	02/04/2014	6.67%	56 175	<6 554>	49 621	<1 872>	47 749
4ème plan de mise à niveau	09/06/2014	6.67%	906 682	<95 705>	810 977	<30 223>	780 754
5ème plan de mise à niveau	01/01/2015	6.67%	422 278	<28 153>	394 125	<14 076>	380 049
Total			1 385 135	<130 412>	1 254 723	<46 171>	1 208 552

IV.11 Emprunts

Le solde des emprunts à long terme s'est élevé au 30 juin 2016 à 24.609.797 DT contre un solde au 31 décembre 2015 de 16.642.771 DT. Le détail des emprunts à long terme se présente comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Emprunt Fournisseur SACMI (1 474 210 €)	-	458 353	-
Emprunts bancaires	20 101 964	14 816 958	15 727 406
Autres dettes (fiscales)	3 792 938	790 422	363 006
Emprunts LEASING	673 377	725 479	552 359
Echéancier STEG	41 518	-	-
Total des emprunts	24 609 797	16 791 212	16 642 771

IV.12 Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2016 à 19.847.119 DT contre 17.837.789 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Fournisseurs d'exploitation	13 473 855	12 737 284	12 452 111
Fournisseurs d'exploitation - effets à payer	6 058 293	7 523 324	4 891 044
Fournisseurs d'immobilisations – retenue de garantie	314 971	319 312	494 634
Total des fournisseurs et comptes rattachés	19 847 119	20 579 920	17 837 789

IV.13 Autres passifs courants

Le solde des autres passifs courants s'élève au 30 juin 2016 à 5.539.902 DT contre 8.455.786 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Personnel	833 568	337 402	1 129 515
Sécurité sociales	659 361	1 409 325	2 029 965
Etat, impôts et taxes	1 997 779	2 035 069	2 891 111
Etat, reconnaissance de dette	1 197 699	900 685	843 452
Obligations cautionnées	531 245	828 557	1 356 929
Autres créditeurs divers	6 189	295 470	4 889
Dividendes à payer	9 824	1 569 026	9 824
Charges à payer	304 237	242 641	190 101
Total des autres passifs courants	5 539 902	7 618 175	8 455 786

IV.14 Autres passifs financiers

Le solde des autres passifs financiers s'élève au 30 juin 2016 à 34.877.290 DT contre 34.613.812 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Emprunts à moins d'un an	5 321 742	5 097 086	4 998 570
Emprunts leasing à moins d'un an	573 394	519 711	515 969
Intérêts courus	2 137 943	1 602 846	1 510 695
Charge à payer échelle d'intérêt	387 845	216 848	349 282
Préfinancement export	4 700 000	4 300 000	4 700 000
Préfinancement stock	5 650 000	5 250 000	5 750 000
Billets de trésorerie	8 250 000	3 300 000	8 250 000
Crédit de financement	7 756 722	9 232 168	8 539 296
Facilité STEG	99 644	-	-
Total des autres passifs financiers	34 877 290	29 518 659	34 613 812

IV.15 Concours bancaires

Les concours bancaires s'élèvent au 30 juin 2016 à 18.848.857 DT contre 15.742.248 DT au 31 décembre 2015 et correspondent à des découverts bancaires.

V. Notes relatives à l'état de résultat

V.1 Revenus

Les revenus se sont élevés au 30 juin 2016 à 34.273.894 DT contre 37.627.256 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Ventes locales	23 795 143	28 406 886	50 090 150
Ventes à l'exportation	2 308 275	1 972 647	2 514 240
Ventes poudre atomisée	8 170 476	7 247 723	13 894 389
Total des revenus	34 273 894	37 627 256	66 498 779

V.2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 30 juin 2016 à 293.413 DT contre 284.083 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Loyers centre Pyramide	247 242	228 468	485 113
Subventions d'exploitation	-	9 444	25 457
Subventions d'investissements	46 171	46 171	92 343
Total	293 413	284 083	602 913

V.3 Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 30 juin 2016 à 19.403.023 DT contre 21.665.986 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Achats consommés de M.P et consommables	13 374 515	15 074 959	27 329 785
Consommations énergétiques	3 528 017	5 024 275	9 639 403
Achats non stockés	2 285 866	1 566 752	2 486 894
Achats sous-traitance	214 625	-	20 851
Total des achats d'approvisionnement	19 403 023	21 665 986	39 476 933

V.4 Charges de personnel

Les charges de personnel se sont élevées au 30 juin 2016 à 6.478.035 DT contre 6.175.988 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Appointements et salaires	5 510 752	5 291 509	9 947 260
Charges sociales et autres	967 283	884 479	2 051 886
Total des charges de personnel	6 478 035	6 175 988	11 999 146

V.5 Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 30 juin 2016 à 2.607.478 DT contre 3.291.745 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 503 250	2 439 616	4 876 017
Résorption des frais préliminaires	94 838	94 838	189 677
Dotations aux provisions des stocks	-	-	169 081
Dotations aux provisions des soldes clients	10 890	500 000	76 448
Dotations aux provisions pour risques et charges	-	150 000	-
Dotations aux provisions des immobilisations financières	-	-	25 000
Dotations aux provisions des autres actifs courants	-	107 291	300 492
Total des dotations	2 608 978	3 291 745	5 636 715
Reprise sur provisions des créances clients	<1 500>	-	<138 011>
Reprise sur provisions des stocks	-	-	<66 562>
Reprise sur provisions des titres de participations	-	-	<429 115>
Total des reprises	<1 500>	-	<633 688>
Total	2 607 478	3 291 745	5 003 027

V.6 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 30 juin 2016 à 2.532.929 DT contre 2.242.997 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Loyers et charges locatives	86 083	157 585	282 657
Assurances	186 000	173 200	358 692
Entretiens et réparations	269 673	231 180	414 700
Honoraires	126 045	161 355	233 728
Publicité et propagande	540 000	326 000	547 738
Autres services extérieurs	156 881	175 051	338 250
Transport sur achats	-	301	301
Transport sur ventes à l'export	209 619	27 944	57 726
Transport sur ventes locales	22 468	42 193	48 855
Transports et déplacements	48 321	3 085	57 124
Carburant	78 771	80 489	165 511
Missions et réceptions	204 511	169 546	335 734
Dons et subventions	59 000	150 000	332 224
Jetons de présence	-	93 600	187 200
Services bancaires	277 465	213 218	448 501
Impôts et taxes	233 026	210 432	440 486
Commissions sur ventes	115 012	91 457	125 712
Transferts de charges	<79 946>	<63 639>	<157 613>
Total des autres charges d'exploitation	2 532 929	2 242 997	4 217 526

V.7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes se sont élevées au 30 juin 2016 à 4.395.769 DT contre 3.493.656 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Intérêts bancaires	3 375 464	3 313 445	6 939 365
Pertes de change	1 193 602	406 208	1 033 384
Gains de change	<173 297>	<225 997>	<323 506>
Total des charges financières nettes	4 395 769	3 493 656	7 649 243

V.8 Produits des placements

Les produits des placements se sont élevés au 30 juin 2016 à 73.796 DT contre 1.297.688 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Produits des participations	-	1 224 210	1 224 210
Autres produits financiers	73 796	73 478	149 761
Total des produits de placements	73 796	1 297 688	1 373 971

V.9 Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires se sont élevés au 30 juin 2016 à 47.580 DT contre 208.585 DT au 30 juin 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Virement STEG	-	169 326	169 326
Apurement des soldes fournisseurs	-	-	166 184
Apurement des soldes clients créditeurs	-	-	58 022
Apurement des anciens suspens bancaires	-	-	12 000
Autres	47 580	39 259	32 951
Total des autres gains ordinaires	47 580	208 585	438 483

V.10 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 30 juin 2016 à 84.479 DT contre 47.304 DT au 30 juin 2015. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Apurement des anciens suspens bancaires	-	-	24 509
Pénalités de retard sur déclarations fiscales	82 088	41 031	155 826
Autres pertes	2 391	6 273	16 946
Total des autres pertes ordinaires	84 479	47 304	197 281

VI. Notes sur l'état de flux de trésorerie

VI.1 Les encaissements provenant des moyens de financement à court terme

Les encaissements liés aux moyens de financement à court terme se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Encaissement billet de trésorerie	17 250 000	6 600 000	23 650 000
Encaissement crédit préfinancement export	12 400 000	8 600 000	17 600 000
Encaissement crédit préfinancement stock	12 450 000	10 500 000	21 350 000
Total	42 100 000	25 700 000	62 600 000

VI.2 Les décaissements liés aux moyens de financement à court terme

Les décaissements liés aux moyens de financement à court terme se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Décaissement billet de trésorerie	17 250 000	6 600 000	18 700 000
Décaissement M.C.N.E	-	135 600	135 600
Décaissement crédit préfinancement export	12 400 000	8 400 000	17 000 000
Décaissement crédit préfinancement stock	12 550 000	10 150 000	20 500 000
Décaissement crédit financement en devises	7 856 632	5 739 958	12 803 445
Total	50 056 632	31 025 558	69 139 045

VII. Informations sur les parties liées

Les parties liées incluent les actionnaires, les principaux dirigeants (y compris les administrateurs) et leurs membres proches des familles ainsi que les sociétés contrôlées par les actionnaires et les principaux dirigeants ou sur lesquelles ils exercent de l'influence notable.

VII.1 Ventes

Le chiffre d'affaires réalisé au cours du premier semestre 2016 avec les sociétés du groupe totalise un montant de 10.959.502 DT contre un montant de 9.024.236 DT au 30 juin 2015 et se détaille comme suit :

En Dinar Tunisien	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Société A.B.C.	2 606 203	2 073 331	3 992 397
Société AB CORPORATION	5 367	-	6 316
Société SOTEMAIL	8 323 584	6 950 121	16 540 550
Société SANIMED	-	784	926
Société SOMOCER NEGOCE	24 348	-	-
Total du chiffre d'affaires hors taxes	10 959 502	9 024 236	20 540 189

VII.2 Achats

Les achats effectués auprès des sociétés du groupe au cours du premier semestre 2016 se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Société A.B.C.	1 113	142	168
Société SOTEMAIL	255 970	494 483	5 172 974
Total des achats hors taxes	257 083	494 625	5 173 142

VII.3 Autres transactions avec les parties liées

- Courant le premier semestre de l'année 2016, SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer de la boutique de la Pyramide du Lac pour la société ABC, de la salle sise à Menzel El Hayet, de la salle sise à Route X ainsi que le dépôt sis à Rades pour un montant total de 63.806 DT.
- Courant le premier semestre de l'année 2016, SOMOCER a constaté des charges à payer relatives à l'assistance au titre des ventes à l'export assurées par la société SOMOCER Négoces pour un montant de 115.013 DT. Le contrat conclu entre les deux parties a commencé le 02 janvier 2014 pour une période de 5 ans renouvelables par tacite reconduction.

VIII. Contrôle fiscal

En février 2015, la société SOMOCER a reçu une notification pour un contrôle fiscal couvrant la période allant du 1^{er} janvier 2011 au 31 décembre 2013. Le 1^{er} Octobre 2015, la société a reçu les résultats du dit contrôle dont l'impact est de 1.110 mille dinars provisionné à la date du 30 juin 2016 à hauteur de 557.354 mille dinars. En date du 13 novembre 2015, la société a déposé auprès des services concernés sa réponse pour tous les points soulevés. La société est en attente de leur réponse.

IX. Autres notes complémentaires

IX.1 Etat des placements

Placements à long terme dans des sociétés autres que filiales

En Dinar Tunisien	Coût d'acquisition	Pourcentage de détention	Provision constituée
SOMOSAN	3 200 000	27,12%	-
SANILIT	1 350 000	20,00%	1 350 000
INCOMA	1 836 172	9,18%	-
STB	98 600	NA	-
EL AKKAR	75 000	50,00%	25 000
Société Argile Médenine	26 400	40,00%	26 400
BTS	10 000	0,03%	10 000
SOTEX ALGER	3 038	NA	3 038
Total	6 599 210		1 414 438

Placements à long terme dans des sociétés filiales

En Dinar Tunisien	Coût d'acquisition	Pourcentage de détention	Provision constituée
SOTEMAIL	12 710 390	58,28%	-
ABC	5 875 000	68,04%	-
SOMOCER Négoces	1 140 000	99,13%	-
Total	19 725 390		-

Placements à court terme

En Dinar Tunisien	Valeur comptable	Coût d'acquisition	+/- Value
SOTEMAIL	5 460 000	2 100 000	3 360 000
AB CORPORATION	1 960 000	1 960 000	-
SOMOCER Négoces	100 000	100 000	-
ARAB FIANCIAL CONSULING	250 000	250 000	-
Total	7 770 000	4 410 000	3 360 000

IX.2 Gains et pertes de change inscrits en écart de conversion

En Dinar Tunisien	Gain de change	Perte de change	Total
SACMI 1 474 210 Eur	-	5 985	5 985
Total	-	5 985	5 985

IX.3 Résultat par action

Désignation	Juin.16	Juin.15	Déc.15
Nombre moyen pondéré d'actions	40 263 920	31 240 145	31 882 472
Résultat net	64 586	2 448 731	1 702 079
Résultat par action	0.002	0.078	0.053

IX.5 Solde intermédiaires de gestion (En Dinar Tunisien)

Produits	30.06.2016	30.06.2015	Charges	30.06.2016	30.06.2015	Soldes	30.06.2016	30.06.2015
CA Local	23 795 143	28 406 886	Stockage	927 616	1 183 795			
CA Export	2 308 275	1 972 647						
Autres Ventes	8 170 476	7 247 723						
Total	34 273 894	37 627 256	Total	927 616	1 183 795	Production	35 201 510	38 811 051
Production	35 201 510	38 811 051	- Achats consommés	19 403 023	21 665 986	Marge sur coût matière	15 798 487	17 145 065
Marge sur coût matière	15 798 487	17 145 065	Autres charges externes	2 379 849	2 096 204	Valeur ajoutée	13 418 638	15 048 861
Valeur ajoutée	13 418 638	15 048 861	Charges de personnel	6 478 035	6 175 988	Excédent brut d'exploitation	6 707 577	8 662 441
			Impôts et taxes	233 026	210 432			
			Total	6 711 061	6 386 420			
Excédent brut d'exploitation	6 707 577	8 662 441						
Subventions d'exploitation	-	9 444	Charges financières nettes	4 395 769	3 493 656	Résultat des activités ordinaires	64 586	2 448 731
Autre produits ordinaires	340 993	483 224	Autres charges ordinaires	84 479	47 304			
Transfert de charge	79 946	63 639	Dotations aux amort et prov	2 607 478	3 291 745			
Produits de placement	73 796	1 297 688	Moins-value sur valeurs mobilières	-	735 000			
			Impôt sur les bénéfices	50 000	500 000			
Total	7 202 312	10 516 436	Total	7 137 726	8 067 705			
- Résultat des activités ordinaires	64 586	2 448 731	Pertes extraordinaires	-	-	Résultat après modifications	64 586	2 448 731
Total	64 586	2 448 731	Total	-	-			

IX.6 Tableau de variation des capitaux propres

En DT	Solde au 31.12.2015	Résultats reportés	Augmentation de capital	Subvention d'investissement	Résultat de la période	Solde au 30.06.2016
Capital social (*)	32 524 800	-	8 131 200	-	-	40 656 000
Réserve légale	3 021 297	-	-	-	-	3 021 297
Réserves statutaires	1 081 645	-	-	-	-	1 081 645
Réserves spéciales de réinvestissements	3 000 000	-	-	-	-	3 000 000
Fonds social	30 000	-	-	-	-	30 000
Résultats reportés	4 740 874	1 702 079	-	-	-	6 442 953
Prime d'émission	8 250 609	-	6 504 960	-	-	14 755 569
Prime de fusion	2 965 154	-	-	-	-	2 965 154
Subvention d'investissement	1 254 723	-	-	<46 171>	-	1 208 552
Capitaux Propres	56 869 102	1 702 079	14 636 160	<46 171>	-	73 161 170
Résultat de la période	1 702 079	<1 702 079>	-	-	64 586	64 586
Total capitaux propres	58 571 181	-	14 636 160	<46 171>	64 586	73 225 756

(*) Le capital social est passé de 32.524.800 DT au 31 décembre 2015 à 40.656.000 DT au 30 juin 2016 suite à une augmentation du capital en numéraire par l'émission de 8.131.200 nouvelles actions à un prix d'émission de 1,800 DT l'action, soit 1 DT de nominal et de 0,8 DT de prime d'émission.

IX.7 Tableau de variation des immobilisations

DÉSIGNATION	Valeurs brutes			Amortissements & provisions			V C N	
	31/12/2015	Acquisitions	30/06/2016	31/12/2015	Dotations	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2016
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES								
Fonds de commerce	1 973 928	-	1 973 928	975 675	65 124	1 040 799	998 253	933 129
Logiciel	302 024	6 900	308 924	285 286	8 235	293 521	16 738	15 403
<u>TOTAL</u>	2 275 952	6 900	2 282 852	1 260 961	73 359	1 334 320	1 014 991	948 532
IMMOBILISATIONS CORPORELLES								
Terrain	2 995 143	-	2 995 143	593 645	-	593 645	2 401 498	2 401 498
Constructions	20 287 254	404 775	20 692 029	12 062 635	434 885	12 497 520	8 224 619	8 194 509
Install. techniques, matériels et outillages	62 183 784	1 110 735	63 294 519	36 381 140	1 509 150	37 890 290	25 802 644	25 404 229
Matériels de transport	2 152 822	33 559	2 186 381	1 738 280	83 180	1 821 460	414 542	364 921
Install. générales agenc.aménag.divers	7 398 438	328 811	7 727 249	5 915 648	158 157	6 073 805	1 482 790	1 653 444
Équip. de bureau et matériels informatiques	1 116 096	52 177	1 168 273	939 332	32 330	971 662	176 764	196 611
Immobilisations à statut juridique particulier	4 134 918	438 256	4 573 174	2 049 161	212 189	2 261 350	2 085 757	2 311 824
Immobilisations en cours	9 590 419	429 581	10 020 000	-	-	-	9 590 419	10 020 000
<u>TOTAL</u>	109 858 874	2 797 894	112 656 768	59 679 841	2 429 891	62 109 732	50 179 033	50 547 036
Total des immobilisations	112 134 826	2 804 794	114 939 620	60 940 802	2 503 250	63 444 052	51 194 024	51 495 568

IX.8 Note sur les immobilisations acquises par voie de leasing

Année	Contrat N°	Catégorie	Valeur Brute	Échéance à - 1 an	Échéance entre 1 et 5 ans	Total des paiements restants au 30.06.2016	Charges d'intérêts à payer	Valeur actualisée des paiements restants	Taux d'intérêts
2 012	333970	Matériel de transport	33 590	820	-	820	17	837	0,7128%
2 012	335890	Matériel et outillage	628 695	102 765	-	102 765	3 489	106 254	0,7343%
2 012	343300	Matériel de transport	70 000	5 060	-	5 060	64	5 124	0,6379%
2 012	348420	Matériel de transport	55 884	7 999	-	7 999	178	8 177	0,6377%
2 013	365510	Matériel de transport	113 480	18 340	-	18 340	545	18 885	0,6585%
2 013	113668	Matériel de transport	107 000	29 404	12 917	42 321	2 665	44 986	0,7532%
2 013	389380	Matériel de transport	30 975	9 319	2 262	11 581	633	12 214	0,7175%
2 013	361710	Matériel de transport	85 000	16 239	-	16 239	496	16 735	0,6776%
2 013	380130	Matériel de transport	101 073	28 585	-	28 585	1 082	29 667	0,6819%
2 014	119122	Matériel et outillage	441 667	108 621	182 310	290 931	34 989	325 920	0,7489%
2 014	119127	Matériel et outillage	53 501	13 277	20 566	33 844	3 888	37 732	0,7492%
2 014	406710	Matériel et outillage	370 000	99 747	61 555	161 302	18 394	179 696	0,6648%
2 015	125172	Matériel et outillage	107 000	24 895	64 831	89 726	13 996	103 722	0,7449%
2 016	205180	Matériel de transport	46 256	15 598	30 658	46 256	8 802	55 058	0,7308%
2 016	207700	Matériel de transport	285 000	66 765	218 235	285 000	69 139	354 139	0,9000%
2 016	515810	Matériel de transport	107 000	25 960	80 042	106 002	19 652	125 653	0,7400%
Total			2 636 121	573 394	673 377	1 246 771	178 029	1 424 800	

IX.9 Tableau de variation des emprunts

Emprunts	Solde au 31.12.2015			Mouvements de la période		Solde au 30.06.2016		
	Total début de période	Échéance à +1 an	Échéance à -1 an	Additions	Règlement échéances	Total Fin de période	Échéance à +1 an	Échéance à -1 an
BNA 4MDT 1ère Tranche	1 214 281	928 565	285 716	-	<71 429)	1 142 852	785 707	357 145
BNA 4MDT 2ème Tranche	607 146	464 290	142 856	-	<35 714)	571 432	392 862	178 570
BNA 4MDT 3ème Tranche	642 860	500 004	142 856	-	<35 714>	607 146	428 576	178 570
BNA 1540KDT	660 000	440 000	220 000	-	<55 000>	605 000	330 000	275 000
STB 330KDT	47 143	-	47 143	-	<47 143>	-	-	-
STB 1170KDT	167 143	-	167 143	-	<167 143>	-	-	-
STB 1200KDT	428 571	171 429	257 143	-	<85 714>	342 857	85 714	257 143
STB 347KDT	123 929	49 571	74 357	-	<24 786>	99 143	24 786	74 357
STB 220KDT	157 143	110 000	47 143	-	<15 714>	141 429	94 286	47 143
STB 900KDT	642 857	450 000	192 857	-	<64 286>	578 571	385 714	192 857
STB 880KDT	628 571	440 000	188 571	-	<62 857>	565 714	377 143	188 571
STB 232KDT	165 714	116 000	49 714	-	<16 571>	149 143	99 429	49 714
STB 356KDT	254 286	178 000	76 286	-	<25 429>	228 857	152 571	76 286
STB 172KDT	122 857	86 000	36 857	-	<12 286>	110 571	73 714	36 857
Amen Bank 2500KDT	2 375 363	2 115 063	260 299	-	<128 277>	2 247 086	1 978 848	268 238
STB 294KDT	273 000	210 000	63 000	-	<42 000>	231 000	189 000	42 000
STB 872KDT	809 714	622 857	186 857	-	<124 571>	685 143	560 571	124 571
STB 95KDT	81 429	67 857	13 571	-	<6 786>	74 643	61 071	13 571
STB 700KDT	630 000	420 000	210 000	-	<70 000>	560 000	350 000	210 000
STB 276KDT	276 000	212 308	63 692	-	<42 462>	233 538	191 077	42 462

	<i>Solde au 31.12.2015</i>			Mouvements de la période		<i>Solde au 30.06.2016</i>		
Emprunts	Total Fin de période	Échéance à + 1 an	Échéance à -1 an	Additions	Règlement échéances	Total Fin de période	Échéance à + 1 an	Échéance à -1 an
STB 180KDT	180 000	138 462	41 538	-	<27 692>	152 308	124 615	27 692
STB 107KDT	107 000	89 167	17 833	-	<8 917>	98 083	80 250	17 833
STB 127KDT	127 000	105 833	21 167	-	<10 583>	116 417	95 250	21 167
STB 504KDT	504 000	420 000	84 000	-	<42 000>	462 000	378 000	84 000
BH 1370KDT 1ère Tranche	1 370 000	1 370 000	-	-	-	1 370 000	1 370 000	-
BH 400KDT 2ème Tranche	400 000	400 000	-	-	-	400 000	400 000	-
BH 500KDT 3ème Tranche	500 000	500 000	-	-	-	500 000	500 000	-
BH 2700KDT 4ème Tranche	2 700 000	2 700 000	-	-	-	2 700 000	2 700 000	-
BH 400KDT 5ème Tranche	400 000	400 000	-	-	-	400 000	400 000	-
BH 560KDT 6ème Tranche	560 000	560 000	-	-	-	560 000	560 000	-
BH 365KDT 7ème Tranche	365 000	365 000	-	-	-	365 000	365 000	-
BH 275KDT 8ème Tranche	275 000	275 000	-	-	-	275 000	275 000	-
BH 822KDT 9ème Tranche	822 000	822 000	-	-	-	822 000	822 000	-
BH 200KDT 10ème Tranche	-	-	-	200 000	-	200 000	200 000	-
BH 400KDT 11ème Tranche	-	-	-	400 000	-	400 000	400 000	-
BH 358KDT 12ème Tranche	-	-	-	358 000	-	358 000	358 000	-
STB 68KDT	-	-	-	68 000	-	68 000	55 636	12 364
STB 5 200KDT	-	-	-	5 200 000	-	5 200 000	4 457 143	742 857
Total emprunts en DT	18 618 007	15 727 406	2 890 601	6 226 000	<1 223 073>	23 620 933	20 101 964	3 518 969
UTB 1000K€	341 354	-	341 354	-	-	375 077	-	375 077
UTB 1250K€	832 050	-	832 050	-	-	914 250	-	914 250
SACMI 1474 K€	934 565	-	934 565	-	<512 814>	513 446	-	513 446
Total en devises	2 107 969	-	2 107 969	-	<512 814>	1 802 773	-	1 802 773
Total des emprunts	20 725 975	15 727 406	4 998 570	6 226 000	<1 735 888>	25 423 706	20 101 964	5 321 742

X. Engagements hors bilan

X.1 Engagements donnés au titre des opérations de portage

- Convention de portage avec «ATD SICAR» relative à la participation dans le capital de la société «SOTEMAIL» pour un montant de 2.000.000 DT ; l'engagement de la société à la date du 30 juin 2016 s'élève à 1.272.753 DT ;
- Convention de portage avec «ATD SICAR» relative à la participation dans le capital de la société «SOTEMAIL» pour un montant de 5.000.000 DT ;

X.2 Engagements donnés : Effets escomptés non échus

Le montant des effets escomptés et non échus au 30 juin 2016 est de l'ordre de 15.060.665 DT.

X.3 Engagements donnés au profit de sociétés du groupe

Le conseil d'administration a autorisé, en date du 06 janvier 2014, les cautions solidaires de SOMOCER au profit de SOMOSAN en couverture des crédits bancaires à contracter par cette dernière et qui sont détaillés comme suit :

- ATB : Crédit moyen terme (CMT) 3.000 KDT et crédit de gestion de 775 KDT ;
- BNA : Crédit moyen terme (CMT) 4.000 KDT et crédit de gestion de 1.550 KDT ;
- BH : Crédit moyen terme (CMT) 2.000 KDT et crédit de gestion : 775 KDT ;
- TF Bank : Crédit moyen terme (CMT) 1.000 K€.

Cette décision annule et remplace la neuvième décision du PV du conseil d'administration du 30 mai 2012.

X.4 Engagements donnés relatifs aux emprunts

1- Titre foncier n° 70 048 Tunis sis à El-bouhaira Tunis "Mayssa I" d'une superficie de 1 348 m²

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 30 juin 2016</i>
<i>Crédits de gestion</i>	21 750 000	STB	15 714 547
<i>CMT</i>	2 750 000	STB/BDET	-
<i>Aval UTB</i>	3 000 000	STB/BDET	-
<i>CMT</i>	30 250	STB	-
<i>CMT</i>	1 170 000	STB	-
<i>CMT</i>	330 000	STB	-
<i>CMT STB 1200</i>	1 200 000	STB	342 857
<i>CMT STB 347</i>	347 000	STB	99 143
<i>CMT STB 900</i>	900 000	STB	578 571
<i>CMT STB 220</i>	220 000	STB	141 429
<i>CMT STB 232</i>	232 000	STB	149 143
<i>CMT STB 880</i>	880 000	STB	565 714
<i>CMT STB 356</i>	356 000	STB	228 857
<i>CMT STB 172</i>	172 000	STB	110 571
<i>CMT STB 5200</i>	5 200 000	STB	5 200 000
	38 537 250		23 130 833
<i>Crédit de gestion</i>	4 250 000	AB	5 046 210
<i>CMT/AFD</i>	600 000	AB	-
<i>CMT</i>	1 500 000	AB	-
<i>CMT 2500</i>	2 500 000	AB	2 247 086
	8 850 000		7 293 296
<i>Crédit de gestion</i>	6 600 000	BNA	16 405 778
<i>CMT 1540</i>	1 540 000	BNA	605 000
<i>CMT/AFD</i>	600 000	BNA	-
<i>CMT 2000</i>	2 000 000	BNA	1 142 852
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	571 432
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	607 146
	12 740 000		19 332 208
<i>Crédit de gestion</i>	3 040 000	UIB	4 358 113
<i>CMT</i>	210 000	UIB	-
<i>CMT</i>	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		4 358 113
<i>Crédit de gestion</i>	3 790 000	BIAT	3 786 738
	3 790 000		3 786 738
<i>CMT</i>	1 700 000	BTEI	-
	1 700 000		-
<i>Crédit de gestion</i>	4 250 000	ATTIJARI BANK	3 714 663
	4 250 000		3 714 663
<i>CMT 1000 €</i>	2 046 700	TFB	375 077
<i>CMT 2000</i>	2 000 000	BNA	1 142 852
<i>CMT 1250 €</i>	2 437 500	TFB	914 250
	6 484 200		2 432 179
<i>Crédit de gestion</i>	3 400 000	UBCI	3 955 795
	3 400 000		3 955 795
Total général	84 001 450	-	68 003 824

2- Titre foncier n° 70 046 Tunis sis à El-bouhaira Tunis "Mayssa II" d'une superficie de 499 m²

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 30 juin 2016</i>
<i>Crédits de gestion</i>	21 750 000	STB	15 714 547
<i>CMT</i>	2 750 000	STB/BDET	-
<i>Aval UTB</i>	3 000 000	STB/BDET	-
<i>CMT</i>	30 250	STB	-
<i>CMT</i>	1 170 000	STB	-
<i>CMT</i>	330 000	STB	-
<i>CMT STB 1200</i>	1 200 000	STB	342 857
<i>CMT STB 347</i>	347 000	STB	99 143
<i>CMT STB 900</i>	900 000	STB	578 571
<i>CMT STB 220</i>	220 000	STB	141 429
<i>CMT STB 232</i>	232 000	STB	149 143
<i>CMT STB 880</i>	880 000	STB	565 714
<i>CMT STB 356</i>	356 000	STB	228 857
<i>CMT STB 172</i>	172 000	STB	110 571
<i>CMT STB 5200</i>	5 200 000	STB	5 200 000
	38 537 250		23 130 833
<i>Crédit de gestion</i>	4 250 000	AB	5 046 210
<i>CMT/AFD</i>	600 000	AB	-
<i>CMT</i>	1 500 000	AB	-
<i>CMT 2500</i>	2 500 000	AB	2 375 363
	8 850 000		7 421 573
<i>Crédit de gestion</i>	6 600 000	BNA	16 405 778
<i>CMT 1540</i>	1 540 000	BNA	605 000
<i>CMT/AFD</i>	600 000	BNA	-
<i>CMT 2000</i>	2 000 000	BNA	1 142 852
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	571 432
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	607 146
	12 740 000		19 332 208
<i>Crédit de gestion</i>	3 040 000	UIB	4 358 113
<i>CMT</i>	210 000	UIB	-
<i>CMT</i>	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		4 358 113
<i>Crédit de gestion</i>	3 790 000	BIAT	3 786 738
	3 790 000		3 786 738
<i>CMT</i>	1 700 000	BTEI	-
	1 700 000		-
<i>CMT 1000 €</i>	2 046 700	TFB	375 077
	2 046 700		375 077
<i>Crédit de gestion</i>	3 400 000	UBCI	3 955 795
	3 400 000		3 955 795
Total général	75 313 950	-	62 360 336

3- Titre foncier n° 70 047 Tunis sis à El-bouhaira Tunis "Mayssa III" d'une superficie de 505 m²

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 30 juin 2016</i>
Crédits de gestion	21 750 000	STB	15 714 547
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT	30 250	STB	-
CMT	1 170 000	STB	-
CMT	330 000	STB	-
CMT STB 1200	1 200 000	STB	342 857
CMT STB 347	347 000	STB	99 143
CMT STB 900	900 000	STB	578 571
CMT STB 220	220 000	STB	141 429
CMT STB 232	232 000	STB	149 143
CMT STB 880	880 000	STB	565 714
CMT STB 356	356 000	STB	228 857
CMT STB 172	172 000	STB	110 571
CMT STB 5200	5 200 000	STB	5 200 000
	38 537 250		23 130 833
Crédit de gestion	4 250 000	AB	5 046 210
CMT/AFD	600 000	AB	-
CMT	1 500 000	AB	-
CMT 2500	2 500 000	AB	2 375 363
	8 850 000		7 421 573
Crédit de gestion	6 600 000	BNA	16 405 778
CMT 1540	1 540 000	BNA	605 000
CMT/AFD	600 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 142 852
CMT 1000	1 000 000	BNA	571 432
CMT 1000	1 000 000	BNA	607 146
	12 740 000		19 332 208
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	4 358 113
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		4 358 113
Crédit de gestion	3 790 000	BIAT	3 786 738
	3 790 000		3 786 738
CMT	1 700 000	BTEI	-
CMT	1 000 000	BTEI	-
	2 700 000		-
CMT 1000 €	2 046 700	TFB	375 077
	2 046 700		375 077
Crédit de gestion	3 400 000	UBCI	3 955 795
	3 400 000		3 955 795
Total général	76 313 950	-	62 360 336

4- Terrain situé à Menzel El Hayet d'une superficie de 77 600 m², objet de deux actes SSP Enregistrés à Zermeddine le 22.06.99 à distraire du titre foncier n° 215 100

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 décembre 2015</i>
<i>Crédits de gestion</i>	21 750 000	STB	14 399 528
CMT	30 250	STB	-
CMT	1 170 000	STB	167 143
CMT	330 000	STB	47 143
CMT STB 1200	1 200 000	STB	428 571
CMT STB 347	347 000	STB	123 929
CMT STB 900	900 000	STB	642 857
CMT STB 220	220 000	STB	157 143
CMT STB 232	232 000	STB	165 714
CMT STB 880	880 000	STB	628 571
CMT STB 356	356 000	STB	254 286
CMT STB 172	172 000	STB	122 857
	27 587 250		17 137 742
<i>Crédits de gestion</i>	4 300 000	BH KARKER	5 025 618
CMT	8 350 000	BH KARKER	8 350 000
	12 650 000		13 375 618
<i>Crédit de gestion</i>	6 600 000	BNA	14 538 540
CMT 1540	1 540 000	BNA	660 000
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 214 281
CMT 1000	1 000 000	BNA	607 146
CMT 1000	1 000 000	BNA	642 860
	12 140 000		17 662 827
<i>Crédit de gestion</i>	3 790 000	BIAT	3 640 625
	3 790 000		3 640 625
<i>Crédit de gestion</i>	3 650 000	AB	3 941 161
	3 650 000		3 941 161
CMT 1000 €	2 046 700	TFB	341 354
CMT 1250 €	2 437 500	TFB	832 050
	4 484 200		1 173 404
<i>Crédit de gestion</i>	3 300 000	UBCI	5 049 334
	3 300 000		5 049 334
Total général	67 601 450	-	61 980 711

5- Terrain sis à Menzel Hayet d'une superficie de 40 000 m², objet d'un acte notarié enregistré le 19.01.95 à distraire du titre foncier n° 215 100

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 décembre 2015</i>
<i>Crédits de gestion</i>	21 750 000	STB	14 399 528
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT	30 250	STB	-
CMT	1 170 000	STB	167 143
CMT	330 000	STB	47 143
CMT STB 1200	1 200 000	STB	428 571
CMT STB 347	347 000	STB	123 929
CMT STB 900	900 000	STB	642 857
CMT STB 220	220 000	STB	157 143
CMT STB 232	232 000	STB	165 714
CMT STB 880	880 000	STB	628 571
CMT STB 356	356 000	STB	254 286
CMT STB 172	172 000	STB	122 857
	33 337 250		17 137 742
<i>Crédit de gestion</i>	3 650 000	AB	3 941 161
CMT/AFD	600 000	AB	-
CMT 2500	2 500 000	AB	2 375 363
	6 750 000		6 316 524
<i>Crédit de gestion</i>	6 600 000	BNA	14 538 540
CMT 1540	1 540 000	BNA	660 000
CMT/AFD	600 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 214 281
CMT 1000	1 000 000	BNA	607 146
CMT 1000	1 000 000	BNA	642 860
	12 740 000		17 662 827
<i>Crédit de gestion</i>	3 040 000	UIB	3 169 648
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		3 169 648
<i>Crédit de gestion</i>	3 790 000	BIAT	3 640 625
	3 790 000		3 640 625
CMT	1 700 000	BTEI	-
CMT	1 000 000	BTEI	-
	2 700 000		-
CMT 1000 €	2 046 700	TFB	341 354
CMT 1250 €	2 437 500	TFB	832 050
	4 484 200		1 173 404
<i>Crédit de gestion</i>	3 300 000	UBCI	5 049 334
	3 300 000		5 049 334
Total général	71 351 450	-	54 150 104

6- Terrain sis à Menzel El Hayet d'une superficie d 28 890 m² , objet d'un acte notarié enregistré à Jammel le 18.12.84 et d'un acte de précision enregistré à Jammel le 15.04.87 à distraire du titre foncier n° 215100

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 décembre 2015</i>
<i>Crédits de gestion</i>	21 750 000	STB	14 399 528
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT	30 250	STB	-
CMT	1 170 000	STB	167 143
CMT	330 000	STB	47 143
CMT STB 1200	1 200 000	STB	428 571
CMT STB 347	347 000	STB	123 929
CMT STB 900	900 000	STB	642 857
CMT STB 220	220 000	STB	157 143
CMT STB 232	232 000	STB	165 714
CMT STB 880	880 000	STB	628 571
CMT STB 356	356 000	STB	254 286
CMT STB 172	172 000	STB	122 857
	33 337 250		17 137 742
<i>Crédit de gestion</i>	3 650 000	AB	3 941 161
CMT/AFD	600 000	AB	-
CMT 2500	2 500 000	AB	2 375 363
	6 750 000		6 316 524
<i>Crédit de gestion</i>	6 600 000	BNA	14 538 540
CMT 1540	1 540 000	BNA	660 000
CMT/AFD	600 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 214 281
CMT 1000	1 000 000	BNA	607 146
CMT 1000	1 000 000	BNA	642 860
	12 740 000		17 662 827
<i>Crédit de gestion</i>	3 040 000	UIB	3 169 648
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		3 169 648
<i>Crédit de gestion</i>	3 790 000	BIAT	3 640 625
	3 790 000		3 640 625
CMT	1 700 000	BTEI	-
CMT	1 000 000	BTEI	-
	2 700 000		-
CMT	2 000 000	BTKD	-
CMT	1 100 000	BTKD	-
	3 100 000		-
CMT 1000 €	2 046 700	TFB	341 354
CMT 1250 €	2 437 500	TFB	832 050
	4 484 200		1 173 404
<i>Crédit de gestion</i>	3 300 000	UBCI	5 049 334
	3 300 000		5 049 334
Total général	74 451 450	-	54 150 104

7- Terrain sis à Menzel El Hayet Zeramdine, nommé Souk Essaydi, sous le n° 50557 Monastir, superficie 9 684 m²

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 30 juin 2016</i>
<i>Crédits de gestion</i>	21 750 000	STB	15 714 547
CMT	30 250	STB	-
CMT	1 170 000	STB	-
CMT	330 000	STB	-
CMT STB 1200	1 200 000	STB	342 857
CMT STB 347	347 000	STB	99 143
CMT STB 900	900 000	STB	578 571
CMT STB 220	220 000	STB	141 429
CMT STB 232	232 000	STB	149 143
CMT STB 880	880 000	STB	565 714
CMT STB 356	356 000	STB	228 857
CMT STB 172	172 000	STB	110 571
CMT STB 5200	5 200 000	STB	5 200 000
	32 787 250		23 130 833
<i>Crédit de gestion</i>	6 600 000	BNA	16 405 778
CMT 1540	1 540 000	BNA	605 000
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 142 852
CMT 1000	1 000 000	BNA	571 432
CMT 1000	1 000 000	BNA	607 146
	12 140 000		19 332 208
CMT 1000 €	2 046 700	TFB	375 077
CMT 1250 €	2 437 500	TFB	914 250
	4 484 200		1 289 327
<i>Crédit de gestion</i>	3 400 000	UBCI	3 955 795
	3 400 000		3 955 795
Total général	<u>52 811 450</u>	-	<u>47 708 163</u>

8- Les éléments corporels et incorporels composant un fonds de commerce et d'industrie

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 30 juin 2016</i>
Crédits de gestion	21 750 000	STB	15 714 547
CMT	30 250	STB	-
CMT	1 170 000	STB	-
CMT	330 000	STB	-
CMT STB 1200	1 200 000	STB	342 857
CMT STB 347	347 000	STB	99 143
CMT STB 900	900 000	STB	578 571
CMT STB 220	220 000	STB	141 429
CMT STB 232	232 000	STB	149 143
CMT STB 880	880 000	STB	565 714
CMT STB 356	356 000	STB	228 857
CMT STB 172	172 000	STB	110 571
CMT STB 5200	5 200 000	STB	5 200 000
	32 787 250		23 130 833
Crédit de gestion	4 250 000	AB	5 046 210
CMT/AFD	600 000	AB	-
CMT 2500	2 500 000	AB	2 375 363
	7 350 000		7 421 573
Crédit de gestion	6 600 000	BNA	16 405 778
CMT 1540	1 540 000	BNA	605 000
CMT/AFD	600 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 142 852
CMT 1000	1 000 000	BNA	571 432
CMT 1000	1 000 000	BNA	607 146
	12 740 000		19 332 208
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	4 358 113
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		4 358 113
Crédit de gestion	3 790 000	BIAT	3 786 738
	3 790 000		3 786 738
CMT	1 700 000	BTEI	-
CMT	1 000 000	BTEI	-
	2 700 000		-
CMT	2 000 000	BTKD	-
CMT	1 100 000	BTKD	-
	3 100 000		-
CMT 1000 €	2 046 700	TFB	375 077
CMT 1250 €	2 437 500	TFB	914 250
	4 484 200		1 289 327
Crédit de gestion	3 400 000	UBCI	3 955 795
	3 400 000		3 955 795
Total général	74 601 450	-	63 274 586

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE
SUR LES ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES DE LA SOCIETE
SOMOCER**

**Mesdames et Messieurs les actionnaires
de la Société Moderne de Céramique « SOMOCER »
Menzel El Hayet, 5033 Monastir**

Messieurs,

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Société Moderne de Céramique «SOMOCER» au 30 juin 2016 pour la période de six mois se terminant à cette date qui font ressortir des capitaux propres s'élevant à 73.225.756 DT, y compris le résultat bénéficiaire de la période qui s'élève à 64.586 DT.

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Un examen limité d'états financiers intermédiaires consiste à obtenir les informations nécessaires, principalement auprès des personnes responsables des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques ainsi que toute autre procédure d'examen appropriée. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit effectué selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Il ne permet donc pas d'obtenir l'assurance d'avoir identifié tous les points significatifs qui auraient pu l'être dans le cadre d'un audit et, de ce fait, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Justification de notre conclusion avec réserves

- L'examen des créances clients au 30 juin 2016 a révélé l'existence d'une créance douteuse sur le client Libyen Al Aquaria dont le solde brut s'élève à 4.213 mille DT au 30 juin 2016, provisionné à hauteur de 600 mille DT, soit une créance nette de 3.613 mille DT.

Etant donné l'ancienneté de cette créance, le rythme de recouvrement et les paiements subséquents d'une part et la situation qui prévaut en Libye d'autre part, nous ne sommes pas en mesure d'apprécier le caractère recouvrable ou pas de cette créance.

- Ainsi qu'il en est fait mention dans la note IV.3, SOMOCER détient une participation de 3.200 mille DT dans le capital de la société SOMOSAN. Cette société a connu des difficultés opérationnelles au cours de ses premières années d'exploitation liées principalement à l'absence de la connexion de son site de production au réseau du gaz naturel et le niveau élevé des charges financières. Un plan de restructuration a été engagé et prévoit notamment la recapitalisation de la société SOMOSAN, le rééchelonnement de ses dettes bancaires et la compression de ses coûts d'exploitation.

Par ailleurs, SOMOSAN a obtenu courant 2016 les accords de principe auprès des autorités pour le raccordement du site de production de la société en gaz naturel ce qui devrait avoir un impact positif sur les activités de la société qui est actuellement en arrêt. Sur la base de ces éléments, le management de SOMOCER juge qu'il n'y a pas lieu de constater de provision pour dépréciation des titres SOMOSAN.

Par ailleurs, il est à signaler que SOMOCER s'est portée caution solidaire de SOMOSAN en couverture des crédits bancaires contractés par cette dernière pour un montant, en principal, s'élevant à 14.500 mille DT.

Compte tenu de la situation actuelle et des informations disponibles à la date du présent rapport, il ne nous a pas été possible d'apprécier si les performances financières futures de la société SOMOSAN permettront de couvrir les engagements de SOMOCER dans la société SOMOSAN.

- La société détient parmi ses actifs des titres de placement sur la SOTEMAIL pour une valeur comptable nette de 5.460 mille DT. La société n'a pas procédé à l'actualisation des titres de placements SOTEMAIL selon leur valeur de marché au 30 juin 2016 du fait que le management considère que le cours boursier de SOTEMAIL au 30 juin 2016 ne reflète pas la juste valeur de cette société.

Ce traitement n'est pas en conformité avec la norme comptable tunisienne N°7 relative aux placements. L'actualisation des titres de placements de SOTEMAIL selon le cours boursier au 30 juin 2016 aurait donné lieu à une moins-value de 1.911 mille dinars.

Conclusion avec réserves

Sur la base de notre examen limité et sous réserve de l'incidence éventuelle sur les états financiers intermédiaires des situations évoquées dans le paragraphe «Justification de notre conclusion avec réserves», nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états financiers intermédiaires ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société Moderne de Céramique au 30 juin 2016, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables tunisiennes.

Paragraphe d'observation

Nous attirons votre attention à la note VIII qui fait état du contrôle fiscal approfondi dont a fait l'objet la société en matière d'impôts, droits et taxes et portant sur les exercices 2011, 2012 et 2013 et ayant abouti à un redressement de l'ordre de 1.100 mille DT. La société a formulé son opposition quant aux résultats du contrôle fiscal et a constitué la provision requise permettant de couvrir raisonnablement les risques rattachés à ce redressement.

Les procédures liées à ce contrôle sont toujours en cours à la date du présent rapport, et l'issue finale ne peut pas ainsi être déterminée. Notre conclusion ne comporte pas une réserve supplémentaire concernant cette question

Tunis le 22 septembre 2016

Conseil Audit Formation, CAF

Cabinet Radhouen Zarrouk Consulting

Abderrahmen Fendri

Radhouen Zarrouk