

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Société Moderne de Céramique «SOMOCER»
Siège Social : Menzel Hayet 5033, Monastir TUNIS

La Société Moderne de Céramique «SOMOCER SA», publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2017, accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes Mr Ahmed BELAIFA et Mme Chiraz DRIRA.

Bilan SOMOCER S.A.
Arrêté au 30 juin 2017
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Note	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Actifs non courants				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations incorporelles		2 282 852	2 282 852	2 282 852
Moins : amortissements		<1 404 126>	<1 334 320>	<1 357 277>
	IV.1	878 726	948 532	925 575
Immobilisations corporelles		116 010 247	112 656 768	114 976 365
Moins : amortissements (*)		<64 789 537>	<60 874 357>	<62 613 626>
Moins : provisions		<593 645>	<593 645>	<593 645>
	IV.2	50 627 065	51 188 766	51 769 094
Immobilisations financières		28 266 798	27 374 130	28 109 399
Moins : provisions		<1 446 438>	<1 414 438>	<1 414 438>
	IV.3	26 820 360	25 959 692	26 694 961
Total des actifs immobilisés		78 326 151	78 096 990	79 389 630
Autres actifs non courants	IV.4	2 468 033	1 933 756	3 204 306
Total des actifs non courants		80 794 184	80 030 746	82 593 936
Actifs courants				
Stocks		39 870 338	39 239 303	43 149 469
Moins : provisions		<892 320>	<669 494>	<759 562>
	IV.5	38 978 018	38 569 809	42 389 907
Clients et comptes rattachés		46 102 456	34 538 818	40 250 242
Moins : provisions		<9 437 387>	<9 559 710>	<9 453 236>
	IV.6	36 665 069	24 979 108	30 797 006
Autres actifs courants		12 580 570	10 528 071	11 426 636
Moins : provisions		<954 330>	<954 330>	<954 330>
	IV.7	11 626 240	9 573 741	10 472 306
Autres actifs financiers	IV.8	10 520 000	7 770 000	8 770 000
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.9	558 276	17 224 401	759 878
Total des actifs courants		98 347 603	98 117 059	93 189 097
Total des actifs		179 141 787	178 147 805	175 783 033

(*) La colonne du 30 juin 2016 a été retraitée pour des fins de comparabilité (voir note III.13)

Bilan SOMOCER S.A.
Arrêté au 30 juin 2017
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Capitaux propres				
Capital		40 656 000	40 656 000	40 656 000
Réserves		22 481 558	21 823 664	22 145 812
Autres capitaux propres		4 867 201	4 238 553	4 732 382
Résultats reportés		6 179 187	6 442 953	5 920 805
Capitaux propres avant résultat de la période	IV.10	74 183 946	73 161 170	73 454 999
Résultat de l'exercice (*)		957 190	706 316	794 128
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		<u>75 141 136</u>	<u>73 867 486</u>	<u>74 249 127</u>
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	IV.11	29 533 449	24 609 797	29 692 959
Autres passifs non courants		657 354	557 354	657 354
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>30 190 803</u>	<u>25 167 151</u>	<u>30 350 313</u>
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.12	18 224 995	19 847 119	23 009 787
Autres passifs courants	IV.13	10 043 594	5 539 902	7 553 835
Autres passifs financiers	IV.14	29 898 478	34 877 290	28 163 800
Concours bancaires	IV.15	15 642 781	18 848 857	12 456 171
<u>Total des passifs courants</u>		<u>73 809 848</u>	<u>79 113 168</u>	<u>71 183 593</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>104 000 651</u>	<u>104 280 319</u>	<u>101 533 906</u>
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		<u>179 141 787</u>	<u>178147805</u>	<u>175 783 033</u>

(*) La colonne du 30 juin 2016 a été retraitée pour des fins de comparabilité (voir note III.13)

Etat de résultat SOMOCER S.A.
Période du 1^{er} janvier au 30 juin
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<i>Note</i>	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
<i>Produits d'exploitation</i>				
Revenus	V.1	40 469 072	34 273 894	66 646 710
Autres produits d'exploitation	V.2	1 463 558	293 413	639 923
<i>Total des produits d'exploitation</i>		41 932 630	34 567 307	67 286 633
<i>Charges d'exploitation</i>				
Variation stocks des produits finis		<1 007 870>	927 616	1 906 077
Achats d'approvisionnements consommés	V.3	<23 475 950>	<19 403 023>	<38 481 156>
Charges de personnel	V.4	<6 644 360>	<6 478 035>	<12 901 069>
Dotations aux amortissements et aux provisions (*)	V.5	<3 141 332>	<1965748>	<4 242 875>
Autres charges d'exploitation	V.6	<2 722 105>	<2 532 929>	<5 037 410>
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<36 991 617>	<29452119>	<58 756 433>
<u>Résultat d'exploitation</u>		<u>4 941 013</u>	<u>5 115 188</u>	<u>8 530 200</u>
Charges financières nettes	V.7	<4 005 794>	<4 395 769>	<8 387 076>
Produits des placements	V.8	142 300	73 796	1 050 013
Autres gains ordinaires	V.9	174 503	47 580	320 278
Autres pertes ordinaires	V.10	<44 832>	<84 479>	<304 131>
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>		<u>1 207 190</u>	<u>756 316</u>	<u>1 209 284</u>
Impôt sur les sociétés		<250 000>	<50 000>	<320 933>
<u>Résultat des activités ordinaires après impôt</u>		<u>957 190</u>	<u>706 316</u>	<u>888 351</u>
Eléments extraordinaires		-	-	<94 223>
<u>Résultat net de l'exercice</u>		<u>957 190</u>	<u>706 316</u>	<u>794 128</u>

(*) La colonne du 30 juin 2016 a été retraitée pour des fins de comparabilité (voir note III.13)

Etat de flux de trésorerie SOMOCER S.A
Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2017
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<i>Note</i>	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>				
Encaissements reçus des clients		42 831 842	35 994 602	70 361 604
Sommes versées aux fournisseurs		<27 144 822>	<23 987 768>	<52 199 128>
Sommes versées au personnel		<5 259 200>	<6 082 176>	<11 612 805>
Frais financiers payés		<1 355 671>	<1 924 011>	<3 528 349>
Encaissement placement		-	-	2 000 108
Décaissement placement		<1 750 000>	-	<3 000 108>
Impôts et taxes payés		<864 585>	<633 609>	<1 346 110>
<i>Flux de trésoreries provenant de l'exploitation</i>		<u>6 457 564</u>	<u>3 367 038</u>	<u>675 211</u>
<i>Flux de trésorerie liés à l'investissement</i>				
Décaissements liés à l'acquisition d'immo corp & incorp		<114 411>	<1 929 186>	<2 218 952>
Décaissements liés à l'acquisition d'immo.financières		<300 000>	-	-
<i>Flux de trésoreries affectés à l'investissement</i>		<u><414 411></u>	<u><1 929 186></u>	<u><2 218 952></u>
<i>Flux de trésorerie liés au financement</i>				
Encaissements suite à l'émission d'actions		-	14 636 160	14 636 160
Encaissements provenant des emprunts		-	6 226 000	14 364 000
Remboursements d'emprunts		<2 179 729>	<2 616 160>	<8 034 384>
Encaissements moyens de financements CT	VI.1	25 652 380	42 100 000	64 274 862
Décaissements moyens de financements CT	VI.2	<33 798 693>	<50 056 632>	<82 041 514>
Encaissements subvention d'investissement		570 000	-	-
Dividendes et autres distributions /encaissements		324 677	<67 457>	<67 457>
<i>Flux de trésorerie provenant du /<affectés au> financement</i>		<u><9 431 365></u>	<u>10 221 911</u>	<u>3 131 667</u>
Variation de trésorerie		<u><3 388 212></u>	<u>11 659 763</u>	<u>1 587 926</u>
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		<u><11 696 293></u>	<u><13 284 219></u>	<u><13 284 219></u>
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>		<u><15 084 505></u>	<u><1 624 456></u>	<u><11 696 293></u>

Notes aux Etats Financiers

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 2017 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 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

- L'entrée en exploitation de l'unité de cogénération de l'électricité à partir du 1^{er} janvier 2017 ;
- Création de la filiale Société Modernede Conditionnement(SMC) spécialisée dans la vente des palettes. La SOMOCER détient 39,47% dans son capital.

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 2016.

Les principes comptables appliqués pour l'élaboration des états financiers intermédiaires au 30 juin 2017 sont identiques à ceux appliqués pour l'arrêté des états financiers au 31 décembre 2016.

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 leurs durées de vie estimées 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 :

Nature	Taux
- Fonds de commerce	5%
- Logiciels	33%
- Constructions	3% (35 ans)
- Installations techniques, matériels et outillages industriels	De 5% à 20%
- Matériels de transport	20%
- Equipements de bureau et matériels informatiques	10%
- Installations générales, agencements et aménagements	3% (35 ans)

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 la 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 la 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.

Les charges à répartir sont relatives aux frais de l'augmentation du capital qui a eu lieu au mois de juin 2016 et aux dépenses publicitaires qui ont un impact bénéfique sur plusieurs exercices et qui ont un caractère non répétitif.

La résorption des frais liés à l'augmentation du capital est faite sur une durée de trois ans et les frais de marketing sont résorbés sur une durée de deux années.

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

Il est procédé 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 Provision 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 dont 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 dinar 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 résultant 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 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 existantes 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.

III.13 Retraitements de la colonne comparative

Au cours de 2016, la société SOMOCER a procédé à un changement d'estimation des durées utilisées pour le calcul de l'amortissement de ses immobilisations. Ce changement a été fait dans le but de rapprocher l'amortissement de la période à la durée de consommation des avantages économiques des immobilisations.

Les nouveaux taux d'amortissement (nouvelles durées d'utilité) ont été déterminés sur la base d'avis d'experts.

La dotation de la période allant du 1^{er} janvier 2016 au 30 juin 2016 ainsi calculée en application des nouvelles durées de vie économiques est inférieure de 641.730 DT par rapport à la dotation calculée selon les anciennes durées de vie. Les retraitements se présentent comme suit :

En Dinar Tunisien	30/06/2016 avant retraitement	Retraitement	30/06/2016 après retraitement
Dotations aux amortissements et aux provisions	2 607 478	<641 730>	1 958 748
Amortissements cumulés des immobilisations corporelles	<61516087>	641 730	<60 874 357>

IV. Notes relatives au bilan

IV.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles nettes totalisent au 30 juin 2017 un montant de 878.726 DT contre 925.575 DT au 31 décembre 2016. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Logiciels	308 924	308 924	308 924
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	2 282 852	2 282 852
Amortissements cumulés	<1 404 126>	<1 334 320>	<1 357 277>
Immobilisations incorporelles nettes	878 726	948 532	925 575

IV.2 Immobilisations corporelles

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 30 juin 2017 à 50.627.065 DT contre 51.769.094 DT au 31 décembre 2016 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Terrains	2 451 121	2 995 143	2 451 121
Constructions	21 717 510	20 692 029	21 082 961
Installations techniques matériels et outillages	75 993 447	63 294 519	75 249 983
Matériels de transport	2 207 875	2 186 381	2 193 501
Installations générales, agencements et aménagements	7 804 014	7 727 249	8 113 873
Equipements de bureau et matériels informatiques	1 226 107	1 168 273	1 189 931
Constructions en cours	-	253 401	-
Agencements en cours	-	217 791	-
Matériels et outillages en cours	-	9 548 808	128 322
Immobilisations à statut juridique particulier	4 610 173	4 573 174	4 566 673
Immobilisations corporelles brutes	116 010 247	112 656 768	114 976 365
Amortissements cumulés (*)	<64 789 537>	<60 874 357>	<62 613 626>
Provisions sur terrains	<593 645>	<593 645>	<593 645>
Immobilisations corporelles nettes	50 627 065	51 188 766	51 769 094

(*) Pour des raisons de comparabilité, les dotations aux amortissements au 30 juin 2016, du matériel industriel et des constructions a été retraitée en tenant compte des changements des taux d'amortissement au 31 décembre 2016. Un tel changement a un impact positif sur le résultat de 641.730 dinars (voir note III.13).

Les charges d'intérêts immobilisées, s'élèvent à 257.744 DT, sont relatives à l'unité de poudre. 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 2017 à 26.820.360 DT contre 26.694.961 DT au 31 décembre 2016 et elles sont détaillées comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Titres de participations	27 074 600	26 324 600	26 774 600
Dépôts et Cautionnements	1 192 198	1 049 530	1 334 799
Immobilisations financières brutes	28 266 798	27 374 130	28 109 399
Provision pour dépréciation	<1 446 438>	<1 414 438>	<1 414 438>
Immobilisations financières nettes	26 820 360	25 959 692	26 694 961

Les titres de participations au 30 juin 2017 se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien	Solde brut au 30.06. 2017	Provisions pour dépréciation	Solde net au 30.06 .2017
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	1 590 000	-	1 590 000
STB	98 600	<32 000>	66 600
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>	-
S.M.C	300 000	-	300 000
Total	27074 600	<1 446 438>	25 628 162

IV.4 Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants nets des résorptions s'élèvent au 30 juin 2017 à 2.468.033 DT contre 3.204.306 DT au 31 décembre 2016 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Ecart de conversion	-	5 985	-
Frais préliminaires (*)	3 328 143	2 148 886	3 328 143
Charges à répartir (**)	721 661	253 077	721 661
Autres actifs non courants bruts	4 049 804	2 407 948	4 049 804
Résorption des frais préliminaires	<1 581 771>	<474 192>	<845 498>
Autres actifs non courants nets	2 468 033	1 933 756	3 204 306

(*) Les frais préliminaires sont relatifs aux (i) 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. Lesdits frais sont totalement résorbés à la fin de l'année 2016.

(ii) Frais engagés dans le cadre de l'essai du nouvel investissement relatif au système de cogénération en 2015 et 2016. Cette unité est opérationnelle à partir du mois de janvier 2017. La durée de résorption est de 3 ans.

(**) Les charges à répartir sont relatives aux (i) Coûts engagés dans le cadre de l'augmentation du capital de la société réalisée à la date 21.06.2016 pour 253.077 DT dont la résorption s'étale sur une période de 3 ans et (ii) Des frais de publicité pour 468.583 DT (principalement des frais exceptionnels de participation à des foires) dont la résorption s'étale sur une période de 2 ans.

IV.5 Stocks

Le solde net des stocks s'élève à 38.978.018 DT au 30juin 2017 contre 42.389.907 DT au 31 décembre 2016 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Stocks de matières premières	15 847 539	15 659 859	18 271 729
Stocks de matières consommables et pièces de rechange	3 519 219	3 046 455	3 366 290
Stocks de produits finis	20 503 580	20 532 989	21 511 450
Total des stocks bruts	39 870 338	39 239 303	43 149 469
Provisions pour dép. des stocks de matières premières	<502 381>	<412 717>	<475 521>
Provisions pour dép. des stocks des consommables et PDR	<69 319>	<73 402>	<53 399>
Provisions pour dép. des stocks de produits finis	<320 620>	<183 375>	<230 642>
Total des stocks nets	38 978 018	38 569 809	42 389 907

IV.6 Clients et comptes rattachés

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 30juin 2017 à 36.665.069 DT contre 30.797.006 DT au 31 décembre 2016 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Clients ordinaires	29 819 492	17 212 121	25 089 847
Clients effets à recevoir	6 809 580	7 766 987	5 707 159
Clients douteux ou litigieux	9 473 384	9 559 710	9 453 236
Total des comptes clients bruts	46 102 456	34 538 818	40 250 242
Provisions sur Clients	<9 437 387>	<9 559 710>	<9 453 236>
Total des comptes clients nets	36 665 069	24 979 108	30 797 006

IV.7 Autres actifs courants

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 30juin 2017 à 11.626.240 DT contre 10.472.306 DT au 31 décembre 2016 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Personnel, prêts et avances	627 469	1 067 261	956 523
Etat impôts et taxes	3 820 408	3 251 351	3 463 112
Avances fournisseurs	51 371	51 371	51 371
Dividendes à recevoir SOTEMAIL	1 372 915	861 235	1 717 204
Produits à recevoir STEG	185 127	699 809	191 696
Créances envers les sociétés du groupe	2 997 189	1 971 577	2 342 768
Débiteurs divers	2 826 074	2 067 509	1 059 545
Loyer à recevoir Pyramide du Lac	227 661	211 389	173 572
Blocage sur crédits documentaires	129 406	-	321 000
Charges constatées d'avance	311 375	346 569	579 845
Subvention à recevoir	31 575	-	570 000
Total des autres actifs courants bruts	12 580 570	10 528 071	11 426 636
Provisions des autres actifs courants	<954 330>	<954 330>	<954 330>
Total des autres actifs courants nets	11 626 240	9 573 741	10 472 306

IV.8 Autres actifs financiers

Le solde des autres actifs financiers s'élève au 30 juin 2017 à 10.520.000 DT contre 8.770.000 DT au 31 décembre 2016 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Billets de trésorerie AB Corporation	1 960 000	1 960 000	1 960 000
Billets de trésorerie SOTEMAIL	1 750 000	-	500 000
Billets de trésorerie SOMOCER NEGOCE	350 000	-	100 000
Billets de trésorerie ABC	250 000	-	-
Titres de placement SOTEMAIL	5 960 000	5 460 000	5 960 000
Autres actifs financiers	250 000	350 000	250 000
Total des autres actifs financiers	10 520 000	7 770 000	8 770 000

IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 30 juin 2017 à 558.276 DT contre 759.878 DT au 31 décembre 2016 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Compte indisponible	-	14 636 160	-
Banques	236 275	514	636 310
Caisse	661	130	2 325
Effets remis à l'escompte	321 340	2 587 597	121 243
Total des liquidités et équivalents de liquidités	558 276	17 224 401	759 878

IV.10 Capitaux propres

Le solde des capitaux propres s'élève au 30 juin 2017 à 75.141.136 DT contre 74.249.127DT au 31 décembre 2016 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Capital social	40 656 000	40 656 000	40 656 000
Réserve légale	3 679 190	3 021 296	3 343 444
Réserves statutaires	1 081 645	1 081 645	1 081 645
Prime d'émission	14 755 569	14 755 569	14 755 569
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	200 000	30 000	-
Subventions d'investissements (*)	1 667 201	1 208 553	1 732 382
Résultats reportés	6 179 187	6 442 953	5 920 805
Capitaux propres avant résultat	74 183 946	73 161 170	73 454 999
Résultat de l'exercice	957 190	706317	794 128
Capitaux propres avant affectation	75 141 136	73 867 487	74 249 127

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

Nature des sub. d'investissements	Date d'acquisition	Taux	Valeur Brute	Amort. antérieurs	VCN au 31/12/2016	Résorption 2017	VCN au 30/06/2017
Plan de mise à niveau	Avant 2012		2 929 679	<2 929 679>	-	-	-
4 ^{ème} plan de mise à niveau	02/04/2014	6.67%	56 175	<10 298>	45 877	<1 865>	44 012
4 ^{ème} plan de mise à niveau	09/06/2014	6.67%	906 682	<156 150>	750 532	<30 231>	720 301
5 ^{ème} plan de mise à niveau	01/01/2015	6.67%	422 278	<56 305>	365 973	<14 075>	351 898
Subvention ANME	31/12/2016	6.67%	570 000	-	570 000	<19 010>	550 990
Total			4 884 814	<3 152 432>	1 732 382	<65 181>	1 667 201

IV.11 Emprunts

Le solde des emprunts à long terme s'est élevé au 30 juin 2017 à 29.533.449 DT contre un solde au 31 décembre 2016 de 29.692.959DT. Le détail des emprunts à long terme se présente comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Emprunts bancaires	23 919 812	20 101 964	25 957 827
Autres dettes (fiscales)	5 194 223	3 792 938	3 214 843
Emprunts LEASING	419 414	673 377	520 289
Echéancier STEG	-	41 518	-
Total des emprunts	29 533 449	24 609 797	29 692 959

IV.12 Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2017 à 18.224.995DT contre 23.009.787DT au 31 décembre 2016 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Fournisseurs d'exploitation	11 315 847	13 473 855	17 410 029
Fournisseurs d'exploitation - effets à payer	6 734 177	6 058 293	5 284 787
Fournisseurs d'immobilisations – retenue de garantie	174 971	314 971	314 971
Total des dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 224 995	19 847 119	23 009 787

IV.13 Autres passifs courants

Le solde des autres passifs courants s'élève au 30 juin 2017 à 10.043.594 DT contre 7.553.835 DT au 31 décembre 2016 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Personnel	1 258 002	833 568	958 125
Sécurité sociale	2 091 836	659 361	773 011
Etat, impôts et taxes	4 524 932	1 997 779	3 479 421
Etat, reconnaissance de dette	1 117 664	1 197 699	1 221 888
Obligations cautionnées	312 956	531 245	884 831
Autres créiteurs divers	104 525	6 189	60 448
Dividendes à payer	9 824	9 824	9 824
Charges à payer	623 855	304 237	166 287
Total des autres passifs courants	10 043 594	5 539 902	7 553 835

IV.14 Autres passifs financiers

Le solde des autres passifs financiers s'élève au 30 juin 2017 à 29.898.478 DT contre 28.163.800DT au 31 décembre 2016 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>30.06.2016</i>	<i>31.12.2016</i>
Emprunts à moins d'un an	4 626 011	5 321 742	3 985 161
Emprunts leasing à moins d'un an	377 521	573 394	456 550
Intérêts courus	2 406 024	2 137 943	2 049 285
Charge à payer échelle d'intérêt	293 158	387 845	215 810
Préfinancement export	4 700 000	4 700 000	4 700 000
Préfinancement stock	5 650 000	5 650 000	5 650 000
Billets de trésorerie	1 950 000	8 250 000	1 000 000
Mobilisation de créances	52 479	-	197 225
Crédit de financement	9 748 094	7 756 722	9 818 430
Facilité STEG	95 191	99 644	91 339
Total des autres passifs financiers	29 898 478	34 877 290	28 163 800

IV.15 Concours bancaires

Les concours bancaires s'élèvent au 30 juin 2017 à 15.642.781 DT contre 12.456.171DT au 31 décembre 2016 et correspondent à des découverts bancaires.

V. Notes relatives à l'état de résultat

V.1 Revenus

Les revenus se sont élevés au 30juin 2017 à 40.469.072 DT contre 34.273.894 DT au 30juin 2016 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Ventes locales	25 457 890	23 795 143	44 242 388
Ventes à l'exportation	5 858 604	2 308 275	6 447 629
Ventes poudre atomisée	8 724 678	8 170 476	15 489 055
Ventes palettes	427 900	-	467 638
Total des revenus	40 469 072	34 273 894	66 646 710

V.2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 30juin 2017 à 1.463.558 DT contre 293.413 DT au 30juin 2016 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Ventes STEG	1 135 782	-	-
Loyers centre Pyramide	260 707	247 242	513 198
Subventions d'exploitation	1 888	-	34 384
Subventions d'investissements	65 181	46 171	92 341
Total des autres produits d'exploitation	1 463 558	293 413	639 923

V.3 Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 30juin 2017 à 23.475.950 DT contre 19.403.023 DT au 30juin 2016 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Achats consommés de M.P et consommables	14 120 521	13 374 515	26 075 087
Consommations énergétiques	5 355 451	3 528 017	6 849 644
Achats non stockés	1 845 772	1 711 502	3 669 522
Achats consommés de PSF	707 603	574 364	1 278 357
Achats sous-traitance	1 446 603	214 625	608 546
Total des achats d'approvisionnement	23 475 950	19 403 023	38 481 156

V.4 Charges de personnel

Les charges de personnel se sont élevées au 30juin 2017 à 6.644.360 DT contre 6.478.035 DT au 30juin 2016 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Appointements et salaires	5 650 679	5 510 752	10 645 307
Charges sociales et autres	993 681	967 283	2 255 762
Total des charges de personnel	6 644 360	6 478 035	12 901 069

V.5 Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 30juin 2017 à 3.141.332 DT contre 1.965.748 DT au 30juin 2016 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 245 261	1861520	3 683 746
Résorption des frais préliminaires	736 273	94 838	466 144
Dotations aux provisions des stocks	132 758	-	110 072
Dotations aux provisions des soldes clients	-	10 890	10 889
Dotations aux provisions pour risques et charges	-	-	100 000
Dotations aux provisions des immobilisations financières	32 000	-	-
<i>Total des dotations aux amortissements et aux provisions</i>	<i>3 146 292</i>	<i>1 967248</i>	<i>4 370 851</i>
Reprise sur provisions des créances clients	<4 960>	<1 500>	<107 972>
Reprise sur provisions des stocks	-	-	<20 004>
<i>Total des reprises sur dotations aux provisions</i>	<i><4 960></i>	<i><1 500></i>	<i><127 976></i>
Total	3 141 332	1 965 748	4 242 875

V.6 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 30juin 2017 à 2.722.105 DT contre 2.532.929 DT au 30juin 2016 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Loyers et charges locatives	87 395	86 083	218 019
Assurances	214 000	186 000	400 247
Entretiens et réparations	223 841	269 673	508 513
Honoraires	145 078	126 045	341 340
Publicité et propagande	245 131	540 000	675 234
Autres services extérieurs	89 772	156 881	403 641
Transport sur achats	2 566	-	160
Transport sur ventes à l'export	337 999	209 619	442 288
Transport sur ventes locales	41 363	22 468	42 054
Transports et déplacements	84 584	48 321	101 688
Carburant	59 702	78 771	153 887
Missions et réceptions	193 880	204 511	413 811
Dons et subventions	60 000	59 000	115 315
Jetons de présence	90 000	-	300
Services bancaires	218 033	277 465	499 740
Impôts et taxes	227 727	233 026	524 603
Commissions sur ventes	485 210	115 012	488 729
Transferts de charges	<84 176>	<79 946>	<292 159>
Total des autres charges d'exploitation	2 722 105	2 532 929	5 037 410

V.7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes se sont élevées au 30juin 2017 à 4.005.794 DT contre 4.395.769 DT au 30juin 2016 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Intérêts bancaires	3 629 151	3 375 464	6 953 961
Pertes de change	929 220	1 193 602	1 776 913
Gains de change	<552 577>	<173 297>	<343 798>
Total des charges financières nettes	4 005 794	4 395 769	8 387 076

V.8 Produits des placements

Les produits des placements se sont élevés au 30juin 2017 à 142.300 DT contre 73.796 DT au 30juin 2016 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Produits des participations	-	-	877 408
Autres produits financiers	142 300	73 796	172 605
Total des produits des placements	142 300	73 796	1 050 013

V.9 Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires se sont élevés au 30juin 2017 à 174.503 DT contre 47.580 DT au 30 juin 2016 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Plus-value de cession d'immobilisations	124 324	-	242 638
Autres	50 179	47 580	77 640
Total des autres gains ordinaires	174 503	47 580	320 278

V.10Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 30juin 2017 à 44.832 DT contre 84.479 DT au 30juin 2016. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Pénalités de retard sur déclarations fiscales	-	82 088	297 619
Autres pertes	44 832	2 391	6 512
Total des autres pertes ordinaires	44 832	84 479	304 131

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	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Encaissement billet de trésorerie	3 750 000	17 250 000	18 250 000
Encaissement MCNE	602 380	-	474 862
Encaissement crédit préfinancement export	9 800 000	12 400 000	21 800 000
Encaissement crédit préfinancement stock	11 500 000	12 450 000	23 750 000
Total	25 652 380	42 100 000	64 274 862

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	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Décaissement billet de trésorerie	2 800 000	17 250 000	26 000 000
Décaissement M.C.N.E	379 405	-	277 177
Décaissement crédit préfinancement export	9 800 000	12 400 000	21 800 000
Décaissement crédit préfinancement stock	11 500 000	12 550 000	23 850 000
Décaissement crédit financement en devises	9 319 288	7 856 632	10 114 337
Total	33 798 693	50 056 632	82 041 514

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 2017 avec les sociétés du groupe totalise un montant de 12.992.477 DT contre un montant de 10.959.502 DT au 30 juin 2016 et se détaille comme suit :

En Dinar Tunisien	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Société A.B.C.	3 415 820	2 606 203	5 666 181
Société AB CORPORATION	-	5 367	9 968
Société SOTEMAIL	9 203 870	8 323 584	16 029 326
Société SANIMED	700	-	-
Société SOMOCER NEGOCE	372 087	24 348	28 731
Total du chiffre d'affaires hors taxes	12 992 477	10 959 502	21 734 208

VII.2 Achats

Les achats effectués auprès des sociétés du groupe au cours du premier semestre 2017 se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Société A.B.C.	3 587	1 113	2 437
Société SOTEMAIL	3 357 992	255 970	808 764
Société SANIMED	-	-	16 913
STE MODERNE DE CONDETIONNEMENT (SMC)	199 305	-	-
Total des achats hors taxes	3 560 884	257 083	828 114

VII.3 Autres transactions avec les parties liées

- Courant le premier semestre de l'année 2017, 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 Hayet, ainsi que le dépôt sis à Rades pour un montant total de 76.605 DT.
- Courant le premier semestre de l'année 2017, SOMOCER a constaté des produits à hauteur de 4.000 DT relatifs au loyer d'un dépôt au profit de la société SMC.
- Courant le premier semestre de l'année 2017, SOMOCER a constaté des charges d'assistance au titre des ventes réalisées sur le marché local et à l'export par la société SOMOCER Négoce pour un montant de 472.819 DT. Le contrat conclu entre les deux parties a commencé le 2 janvier 2014 pour une période de 5 ans renouvelables par tacite reconduction. En 2016, un avenant a été signé entre les deux parties stipulant que SOMOCER Négoce percevra une commission de 1,5% sur les ventes réalisées sur le marché local et export pour une période de 5 ans.

VIII. Contrôle fiscal

En février 2015, 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 et a constitué la provision requise permettant de couvrir raisonnablement les risques rattachés à ce redressement. 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	32 000
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		1 446 438

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	1 590 000	99,13%	-
SMC	300 000	39,47%	-
Total	20 475 390		-

Placements à court terme

En Dinar Tunisien	Valeur comptable	Coût d'acquisition	+/- Value
Titre de placements SOTEMAIL	5 960 000	2 600 000	3 360 000
Billets de trésorerie SOTEMAIL	1 750 000	1 750 000	-
Billets de trésorerie AB CORPORATION	1 960 000	1 960 000	-
Billets de trésorerie SOMOCER NEGOCE	350 000	350 000	-
Billets de trésorerie ABC	250 000	250 000	-
Dépôt ARAB FIANCIAL CONSULING	250 000	250 000	-
Total	10 520 000	7 160 000	3 360 000

IX.2 Résultat par action

Désignation	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Nombre moyen pondéré d'actions	40 656 000	32992622	36824311
Résultat net	957 190	706 316	794 128
Résultat par action	0.024	0.021	0.022

IX.3 Soldes intermédiaires de gestion (En Dinar Tunisien)

<i>Produits</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>30.06.2016</i>	<i>Charges</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>30.06.2016</i>	<i>Soldes</i>	<i>30.06.2017</i>	<i>30.06.2016</i>
CA Local	25 457 890	23 795 143	Stockage	<1 007 870>	927 616			
CA Export	5 858 604	2 308 275						
Autres Ventes	9 152 578	8 170 476						
Total	40 469 072	34 273 894	Total	-1 007 870	927 616	Production	39 461 202	35 201 510
Production	39 461 202	35 201 510	Achats consommés	23 475 950	19 403 023	Marge sur coût matière	15 985 252	15 798 487
Marge sur coût matière	15 985 252	15 798 487	Autres charges externes	2 578 554	2 379 849	Valeur ajoutée	13 406 698	13 418 638
Valeur ajoutée	13 406 698	13 418 638	Charges de personnel	6 644 360	6 478 035	Excédent brut d'exploitation	6 534 611	6 707 577
			Impôts et taxes	227 727	233 026			
			Total	6 872 087	6 711 061			
Excédent brut d'exploitation	6 534 611	6 707 577						
Subventions d'exploitation	1 888	-	Charges financières nettes	4 005 794	4 395 769			
Autre produits ordinaires	1 636 173	340 993	Autres charges ordinaires	44 832	84 479			
Transfert de charge	84 176	79 946	Dotations aux amort et prov	3 141 332	1965748	Résultat des activités ordinaires	957 190	706316
Produits de placement	142 300	73 796	Impôt sur les bénéfices	250 000	50 000			
Total	8 399 148	7 202 312	Total	7 641 958	7 495996			
- Résultat des activités ordinaires	957 190	706 316	Pertes extraordinaires	-	-	Résultat après modifications	957 190	706 316
Total	957 190	64 586	Total	-	-			

IX.4 Tableau de variation des capitaux propres

En DT	Solde au 31.12.2016	Résultats reportés	Réserves légales	Fonds social	Subvention d'investissement	Résultat de la période	Solde au 30.06.2017
Capital social	40 656 000	-	-	-	-	-	40 656 000
Réserve légale	3 343 445	-	335 745	-	-	-	3 679 190
Réserves statutaires	1 081 645	-	-	-	-	-	1 081 645
Réserves spéciales de réinvestissements	3 000 000	-	-	-	-	-	3 000 000
Fonds social	-	-	-	200 000	-	-	200 000
Résultats reportés	5 920 805	794 128	<335 745>	<200 000>	-	-	6 179 187
Prime d'émission	14 755 569	-	-	-	-	-	14 755 569
Prime de fusion	2 965 154	-	-	-	-	-	2 965 154
Subvention d'investissement	1 732 381	-	-	-	<65 181>	-	1 667 201
Capitaux Propres	73 454 999	794 128	-	-	<65 181>	-	74 183 946
Résultat de la période	794 128	<794 128>	-	-	-	957 190	957 190
Total capitaux propres	74 249 127	-	-	-	<65 181>	957 190	75 141 136

IX.5 Tableau de variation des immobilisations

En Dinar Tunisien	Valeurs brutes				Amortissements & provisions				V C N	
	31.12.2016	Acquisiti ons	Cession / Recalss.	30.06.2017	31.12.2016	Dotations	Reprise	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
Fonds de commerce	1 973 928	-	-	1 973 928	1 059 470	41 899	-	1 101 369	914 458	872 559
Logiciel	308 924	-	-	308 924	297 807	4 950	-	302 757	11 117	6 167
TOTAL	2 282 852	-	-	2 282 852	1 357 277	46 849	-	1 404 126	925 575	878 726
IMMOBILISATIONS CORPORELLES										
Terrain	2 451 121	-	-	2 451 121	593 645	-	-	593 645	1 857 476	1 857 476
Constructions	21 082 961	203 862	430 687	21 717 510	12 365 769	168 374	-	12 534 143	8 717 192	9 183 367
ITMOI	75 249 983	743 464		75 993 447	38 803 408	1 628 612	-	40 432 020	36 446 575	35 561 427
Matériels de transport	2 193 501	14 374		2 207 875	1 933 537	53 290	-	1 986 827	259 964	221 049
Install. générales agenc.aménag.divers	8 113 873	120 828	<430 687>	7 804 014	6 219 146	154 274	-	6 373 420	1 894 727	1 430 593
Équip. de bureau et matériels informatiques	1 189 931	36 176		1 226 107	1 002 160	25 350	-	1 027 510	187 771	198 598
Immobilisations à statut juridique particulier	4 566 673	66 001	<22 501>	4 610 173	2 289 606	168 512	<22 501>	2 435 617	2 277 067	2 174 555
Immobilisations en cours	128 322	168 153	<296 475>	-	-	-	-	-	128 322	-
TOTAL	114 976 365	1 352 858	<318 976>	116 010 247	63 207 271	2 198 412	<22 501>	65 383 182	51 769 094	50 627 065
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	117 259 217	1 352 858	<318 976>	118 293 099	64 564 548	2 245 261	<22 501>	66 787 308	52 694 669	51 505 791

IX.6 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 30.06.2017	Charges d'intérêts à payer	Valeur actualisée des paiements restants	Taux d'intérêts
2 013	113668	Matériel de transport	107 000	12 015	-	12 015	202	12 217	0,7532%
2 013	389380	Matériel de transport	30 975	2 278	-	2 278	32	2 310	0,7175%
2 014	119122	Matériel et outillage	441 667	109 133	63 512	172 645	6 110	178 755	0,7489%
2 014	119127	Matériel et outillage	53 501	14 316	5 138	19 454	682	20 136	0,7492%
2 014	406710	Matériel et outillage	370 000	61 910	-	61 910	1 470	63 380	0,6648%
2 015	125172	Matériel et outillage	107 000	23 977	37 614	61 591	2 251	63 842	0,7449%
2 016	205180	Matériel de transport	46 256	17 441	18 772	36 213	1 034	37 247	0,7308%
2 016	207700	Matériel de transport	285 000	79 406	164 133	243 539	7 550	251 089	0,9000%
2 016	381600	Matériel et outillage	53 500	14 162	33 454	47 616	1 590	49 206	0,7400%
2 016	515810	Matériel de transport	107 000	27 971	50 811	78 782	2 720	81 502	0,7400%
2 017	387380	Matériel et outillage	66 000	14 912	45 980	60 892	1 952	62 844	0,7400%
Total			1 667899	377 521	419 414	796 935	25 593	822528	

IX.7 Tableau de variation des emprunts

Emprunts	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	928 565	642 849	285 716	-	<142 858>	785 707	499 991	285 716
BNA 4MDT 2ème Tranche	464 290	321 434	142 856	-	<71 428>	392 862	250 006	142 856
BNA 4MDT 3ème Tranche	500 004	357 148	142 856	-	<71 428>	428 576	285 720	142 856
BNA 1540KDT	440 000	220 000	220 000	-	<110 000>	330 000	110 000	220 000
BNA 8000KDT	8 000 000	7 333 333	666 667	-	-	8 000 000	6 666 667	1 333 333
Amen Bank 2500KDT	2 115 063	1 838 993	276 071	-	-	2 115 063	1 694 760	420 303
STB 1200KDT	257 143	-	257 143	-	<85 714>	171 429	-	171 429
STB 347KDT	74 357	-	74 357	-	<24 786>	49 571	-	49 571
STB 220KDT	110 000	78 571	31 429	-	-	110 000	62 857	47 143
STB 900KDT	450 000	321 429	128 571	-	-	450 000	257 143	192 857
STB 880KDT	440 000	314 286	125 714	-	-	440 000	251 429	188 571
STB 232KDT	116 000	82 857	33 143	-	-	116 000	66 286	49 714
STB 356KDT	178 000	127 143	50 857	-	-	178 000	101 714	76 286
STB 172KDT	86 000	61 429	24 571	-	-	86 000	49 143	36 857
STB 294KDT	210 000	168 000	42 000	-	<21 000>	189 000	147 000	42 000
STB 872KDT	622 857	498 286	124 571	-	<62 286>	560 571	436 000	124 571
STB 95KDT	67 857	54 286	13 571	-	<6 786>	61 071	47 500	13 571
STB 700KDT	420 000	280 000	140 000	-	<70 000>	350 000	210 000	140 000
STB 276KDT	212 308	169 846	42 462	-	<21 231>	191 077	148 615	42 462

Emprunts	Solde au 31.12.2016			Mouvements de la période		Solde au 30.06.2017		
	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	138 462	110 769	27 692	-	<13 847>	124 615	96 923	27 692
STB 107KDT	89 167	71 333	17 833	-	<8 917>	80 250	62 417	17 833
STB 127KDT	105 833	84 667	21 167	-	<10 583>	95 250	74 083	21 167
STB 504KDT	420 000	336 000	84 000	-	<42 000>	378 000	294 000	84 000
EMPRUNT STB 68 KDT	61 819	49 455	12 364	-	<6 181>	55 638	43 273	12 365
EMPRUNT STB 5 200 KDT	4 828 571	4 085 714	742 857	-	<371 428>	4 457 143	3 714 285	742 858
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	-
BH500KDT 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 200 KDT 10ème Tranche	200 000	200 000	-	-	-	200 000	200 000	-
BH 400 KDT 11ème Tranche	400 000	400 000	-	-	-	400 000	400 000	-
BH 358 KDT 12ème Tranche	358 000	358 000	-	-	-	358 000	358 000	-
Total emprunts en dinars	29 686 296	25 957 827	3 728 469	-	<1 140 473>	28 545 823	23 919 812	4 626 011
SACMI 1474 K€	256 692	-	256 692	-	<256 692>	-	-	-
Total emprunts en devises	256 692	-	256 692	-	<256 692>	-	-	-
Total des emprunts	29 942 987	25 957 827	3 985 161	-	<1 397 164>	28 545 823	23 919 812	4 626 011

X. Engagements hors bilan

X.1 Engagements donnés au titre des opérations de portage

- Convention de portage avec «ATD SICAR» conclue à la date du 1^{er} janvier 2012 relative à la participation dans le capital de la société «SOTEMAIL» pour un montant de 2.000.000 DT ;
- Convention de portage avec «ATD SICAR» conclue à la date du 1^{er} janvier 2013 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 2017 est de l'ordre de 14.237.372 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- TF n° 70 048 sis à El-bouhaira Tunis "Mayssa I" d'une superficie de 1 348 m²

Nature du crédit	Montant du crédit (En DT)	Banque	Solde au 30 juin 2017
Crédits de gestion	21 750 000	STB	26 129 674
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	171 429
CMT STB 347	347 000	STB	49 571
CMT STB 900	900 000	STB	-
CMT STB 220	220 000	STB	110 000
CMT STB 232	232 000	STB	116 000
CMT STB 880	880 000	STB	440 000
CMT STB 356	356 000	STB	178 000
CMT STB 172	172 000	STB	86 000
CMT STB 5200	5 200 000	STB	4 457 143
	38 537 250		31 737 817
Crédit de gestion	4 250 000	AB	3 730 359
CMT/AFD	600 000	AB	-
CMT	1 500 000	AB	-
CMT 2500	2 500 000	AB	2 115 063
	8 850 000		5 845 422
Crédit de gestion	7 300 000	BNA	9 651 740
CMT 1540	1 540 000	BNA	330 000
CMT/AFD	600 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	785 707
CMT 1000	1 000 000	BNA	392 862
CMT 1000	1 000 000	BNA	428 576
CMT 8000	8 000 000	BNA	8 000 000
	21 440 000		19 588 885
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	3 187 358
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		3 187 358
Crédit de gestion	2 790 000	BIAT	2 147 447
	2 790 000		2 147 447
CMT	1 700 000	BTEI	-
	1 700 000		-
Crédit de gestion	4 250 000	ATTIJARI BANK	3 355 145
	4 250 000		3 355 145
CMT 1000 €	2 046 700	TFB	-
CMT 2000	4 093 400	BNA	-
CMT 1250 €	2 558 375	TFB	-
	8 698 475		-
Crédit de gestion	3 300 000	UBCI	3 349 867
	3 300 000		3 349 867
Total général	93 815 725		69 211 941

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 2017</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>21 750 000</i>	<i>STB</i>	<i>26 129 674</i>
<i>CMT</i>	<i>2 750 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>-</i>
<i>Aval UTB</i>	<i>3 000 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>30 250</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 170 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>330 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT STB 1200</i>	<i>1 200 000</i>	<i>STB</i>	<i>171 429</i>
<i>CMT STB 347</i>	<i>347 000</i>	<i>STB</i>	<i>49 571</i>
<i>CMT STB 900</i>	<i>900 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT STB 220</i>	<i>220 000</i>	<i>STB</i>	<i>110 000</i>
<i>CMT STB 232</i>	<i>232 000</i>	<i>STB</i>	<i>116 000</i>
<i>CMT STB 880</i>	<i>880 000</i>	<i>STB</i>	<i>440 000</i>
<i>CMT STB 356</i>	<i>356 000</i>	<i>STB</i>	<i>178 000</i>
<i>CMT STB 172</i>	<i>172 000</i>	<i>STB</i>	<i>86 000</i>
<i>CMT STB 5200</i>	<i>5 200 000</i>	<i>STB</i>	<i>4 457 143</i>
	<i>38 537 250</i>		<i>31 737 817</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>4 250 000</i>	<i>AB</i>	<i>3 730 359</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>AB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 500 000</i>	<i>AB</i>	<i>-</i>
<i>CMT 2500</i>	<i>2 500 000</i>	<i>AB</i>	<i>2 115 063</i>
	<i>8 850 000</i>		<i>5 845 422</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>6 600 000</i>	<i>BNA</i>	<i>9 651 740</i>
<i>CMT 1540</i>	<i>1 540 000</i>	<i>BNA</i>	<i>330 000</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>BNA</i>	<i>-</i>
<i>CMT 2000</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>785 707</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>392 862</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>428 576</i>
<i>CMT 8000</i>	<i>8 000 000</i>		<i>8 000 000</i>
	<i>20 740 000</i>		<i>19 588 885</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 040 000</i>	<i>UIB</i>	<i>3 187 358</i>
<i>CMT</i>	<i>210 000</i>	<i>UIB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>UIB</i>	<i>-</i>
	<i>4 250 000</i>		<i>3 187 358</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 790 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>2 147 447</i>
	<i>2 790 000</i>		<i>2 147 447</i>
<i>CMT</i>	<i>1 700 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>-</i>
	<i>1 700 000</i>		<i>-</i>
<i>CMT 1000 €</i>	<i>2 046 700</i>	<i>TFB</i>	<i>-</i>
	<i>2 046 700</i>		<i>-</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 300 000</i>	<i>UBCI</i>	<i>3 349 867</i>
	<i>3 300 000</i>		<i>3 349 867</i>
<i>Total général</i>	<i>82 213 950</i>	<i>-</i>	<i>65 856 796</i>

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 2017</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>21 750 000</i>	<i>STB</i>	<i>26 129 674</i>
<i>CMT</i>	<i>2 750 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>-</i>
<i>Aval UTB</i>	<i>3 000 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>30 250</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 170 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>330 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT STB 1200</i>	<i>1 200 000</i>	<i>STB</i>	<i>171 429</i>
<i>CMT STB 347</i>	<i>347 000</i>	<i>STB</i>	<i>49 571</i>
<i>CMT STB 900</i>	<i>900 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT STB 220</i>	<i>220 000</i>	<i>STB</i>	<i>110 000</i>
<i>CMT STB 232</i>	<i>232 000</i>	<i>STB</i>	<i>116 000</i>
<i>CMT STB 880</i>	<i>880 000</i>	<i>STB</i>	<i>440 000</i>
<i>CMT STB 356</i>	<i>356 000</i>	<i>STB</i>	<i>178 000</i>
<i>CMT STB 172</i>	<i>172 000</i>	<i>STB</i>	<i>86 000</i>
<i>CMT STB 5200</i>	<i>5 200 000</i>	<i>STB</i>	<i>4 457 143</i>
	<i>38 537 250</i>		<i>31 737 817</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>4 250 000</i>	<i>AB</i>	<i>3 730 359</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>AB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 500 000</i>	<i>AB</i>	<i>-</i>
<i>CMT 2500</i>	<i>2 500 000</i>	<i>AB</i>	<i>2 115 063</i>
	<i>8 850 000</i>		<i>5 845 422</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>7 300 000</i>	<i>BNA</i>	<i>9 651 740</i>
<i>CMT 1540</i>	<i>1 540 000</i>	<i>BNA</i>	<i>330 000</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>BNA</i>	<i>-</i>
<i>CMT 2000</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>785 707</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>392 862</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>428 576</i>
<i>CMT 8000</i>	<i>8 000 000</i>		<i>8 000 000</i>
	<i>21 440 000</i>		<i>19 588 885</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 040 000</i>	<i>UIB</i>	<i>3 187 358</i>
<i>CMT</i>	<i>210 000</i>	<i>UIB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>UIB</i>	<i>-</i>
	<i>4 250 000</i>		<i>3 187 358</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 790 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>2 147 447</i>
	<i>2 790 000</i>		<i>2 147 447</i>
<i>CMT</i>	<i>1 700 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>-</i>
	<i>2 700 000</i>		<i>-</i>
<i>CMT 1000 €</i>	<i>2 046 700</i>	<i>TFB</i>	<i>-</i>
	<i>2 046 700</i>		<i>-</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 300 000</i>	<i>UBCI</i>	<i>3 349 867</i>
	<i>3 300 000</i>		<i>3 349 867</i>
<i>Total général</i>	<i>83 913 950</i>		<i>65 856 796</i>

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 30 juin 2017</i>
<i>Crédits de gestion</i>	21 750 000	STB	26 129 674
<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	171 429
<i>CMT STB 347</i>	347 000	STB	49 571
<i>CMT STB 900</i>	900 000	STB	-
<i>CMT STB 220</i>	220 000	STB	110 000
<i>CMT STB 232</i>	232 000	STB	116 000
<i>CMT STB 880</i>	880 000	STB	440 000
<i>CMT STB 356</i>	356 000	STB	178 000
<i>CMT STB 172</i>	172 000	STB	86 000
	27 587 250		27 280 674
<i>Crédits de gestion</i>	4 300 000	BH KARKER	9 433 316
<i>CMT</i>	8 350 000	BH KARKER	8 350 000
	12 650 000		17 783 316
<i>Crédit de gestion</i>	7 300 000	BNA	9 651 740
<i>CMT 1540</i>	1 540 000	BNA	330 000
<i>CMT 2000</i>	2 000 000	BNA	785 707
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	392 862
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	428 576
	12 840 000		11 588 885
<i>Crédit de gestion</i>	2 790 000	BIAT	2 147 447
	2 790 000		2 147 447
<i>Crédit de gestion</i>	4 250 000	AB	3 730 359
	4 250 000		3 730 359
<i>Engagement par signature</i>	2 300 000	BFT	2 143 857
<i>MCNE ET ESCOMPTE COMMERCIAL</i>	900 000	BFT	741 965
	3 200 000		2 885 822
<i>CMT 1000 €</i>	2 046 700	TFB	-
<i>CMT 1250 €</i>	2 437 500	TFB	-
	4 484 200		-
<i>Crédit de gestion</i>	3 300 000	UBCI	3 349 867
	3 300 000		3 349 867
Total général	71 101 450	-	68 766 370

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 30 juin 2017</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>21 750 000</i>	<i>STB</i>	<i>26 129 674</i>
<i>CMT</i>	<i>2 750 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>-</i>
<i>Aval UTB</i>	<i>3 000 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>30 250</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 170 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>330 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT STB 1200</i>	<i>1 200 000</i>	<i>STB</i>	<i>171 429</i>
<i>CMT STB 347</i>	<i>347 000</i>	<i>STB</i>	<i>49 571</i>
<i>CMT STB 900</i>	<i>900 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT STB 220</i>	<i>220 000</i>	<i>STB</i>	<i>110 000</i>
<i>CMT STB 232</i>	<i>232 000</i>	<i>STB</i>	<i>116 000</i>
<i>CMT STB 880</i>	<i>880 000</i>	<i>STB</i>	<i>440 000</i>
<i>CMT STB 356</i>	<i>356 000</i>	<i>STB</i>	<i>178 000</i>
<i>CMT STB 172</i>	<i>172 000</i>	<i>STB</i>	<i>86 000</i>
	<i>33 337 250</i>		<i>27 280 674</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>4 250 000</i>	<i>AB</i>	<i>3 730 359</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>AB</i>	<i>-</i>
<i>CMT 2500</i>	<i>2 500 000</i>	<i>AB</i>	<i>2 115 063</i>
	<i>7 350 000</i>		<i>5 845 422</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>7 300 000</i>	<i>BNA</i>	<i>9 651 740</i>
<i>CMT 1540</i>	<i>1 540 000</i>	<i>BNA</i>	<i>330 000</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>BNA</i>	<i>-</i>
<i>CMT 2000</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>785 707</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>392 862</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>428 576</i>
	<i>13 440 000</i>		<i>11 588 885</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 040 000</i>	<i>UIB</i>	<i>3 187 358</i>
<i>CMT</i>	<i>210 000</i>	<i>UIB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>UIB</i>	<i>-</i>
	<i>4 250 000</i>		<i>3 187 358</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 790 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>2 147 447</i>
	<i>2 790 000</i>		<i>2 147 447</i>
<i>CMT</i>	<i>1 700 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>-</i>
	<i>2 700 000</i>		<i>-</i>
<i>CMT 1000 €</i>	<i>2 046 700</i>	<i>TFB</i>	<i>-</i>
<i>CMT 1250 €</i>	<i>2 437 500</i>	<i>TFB</i>	<i>-</i>
	<i>4 484 200</i>		<i>-</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>2 300 000</i>	<i>BFT</i>	<i>2 615 259</i>
<i>MCNE ET ESCOMPTE COMMERCIAL</i>	<i>900 000</i>	<i>BFT</i>	<i>976 248</i>
	<i>3 200 000</i>		<i>3 591 507</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>4 300 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>-</i>
	<i>4 300 000</i>		<i>-</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 300 000</i>	<i>UBCI</i>	<i>3 349 867</i>
	<i>3 300 000</i>		<i>3 349 867</i>
<i>Total général</i>	<i>79 151 450</i>		<i>56 991 160</i>

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 30 juin 2017</i>
<i>Crédits de gestion</i>	21 750 000	STB	26 129 674
<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	171 429
<i>CMT STB 347</i>	347 000	STB	49 571
<i>CMT STB 900</i>	900 000	STB	-
<i>CMT STB 220</i>	220 000	STB	110 000
<i>CMT STB 232</i>	232 000	STB	116 000
<i>CMT STB 880</i>	880 000	STB	440 000
<i>CMT STB 356</i>	356 000	STB	178 000
<i>CMT STB 172</i>	172 000	STB	86 000
	33 337 250		27 280 674
<i>Crédit de gestion</i>	4 250 000	AB	3 730 359
<i>CMT/AFD</i>	600 000	AB	-
<i>CMT 2500</i>	2 500 000	AB	2 115 063
	7 350 000		5 845 422
<i>Crédit de gestion</i>	7 300 000	BNA	9 651 740
<i>CMT 1540</i>	1 540 000	BNA	330 000
<i>CMT/AFD</i>	600 000	BNA	-
<i>CMT 2000</i>	2 000 000	BNA	785 707
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	392 862
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	428 576
	13 440 000		11 588 885
<i>Crédit de gestion</i>	3 040 000	UIB	3 187 358
<i>CMT</i>	210 000	UIB	-
<i>CMT</i>	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		3 187 358
<i>Crédit de gestion</i>	2 790 000	BIAT	2 147 447
<i>CMT</i>	1 700 000	BTEI	-
<i>CMT</i>	1 000 000	BTEI	-
	2 700 000		-
<i>CMT</i>	2 000 000	BTKD	-
<i>CMT</i>	1 100 000	BTKD	-
	3 100 000		-
<i>Engagement par signature</i>	2 300 000	BFT	2 615 259
<i>MCNE ET ESCOMPTE COMMERCIAL</i>	900 000	BFT	976 248
	3 200 000		3 591 507
<i>Engagement par signature</i>	4 300 000	NAIB	-
<i>CMT 1000 €</i>	2 046 700	TFB	-
<i>CMT 1250 €</i>	2 437 500	TFB	-
	4 484 200		-
<i>Crédit de gestion</i>	3 300 000	UBCI	3 349 867
Total général	82 251 450	-	56 991 160

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 2017</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>21 750 000</i>	<i>STB</i>	<i>26 129 674</i>
<i>CMT</i>	<i>30 250</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 170 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>330 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT STB 1200</i>	<i>1 200 000</i>	<i>STB</i>	<i>171 429</i>
<i>CMT STB 347</i>	<i>347 000</i>	<i>STB</i>	<i>49 571</i>
<i>CMT STB 900</i>	<i>900 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT STB 220</i>	<i>220 000</i>	<i>STB</i>	<i>110 000</i>
<i>CMT STB 232</i>	<i>232 000</i>	<i>STB</i>	<i>116 000</i>
<i>CMT STB 880</i>	<i>880 000</i>	<i>STB</i>	<i>440 000</i>
<i>CMT STB 356</i>	<i>356 000</i>	<i>STB</i>	<i>178 000</i>
<i>CMT STB 172</i>	<i>172 000</i>	<i>STB</i>	<i>86 000</i>
<i>CMT STB 5200</i>	<i>5 200 000</i>	<i>STB</i>	<i>4 457 143</i>
	<i>32 787 250</i>		<i>31 737 817</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>7 300 000</i>	<i>BNA</i>	<i>9 651 740</i>
<i>CMT 1540</i>	<i>1 540 000</i>	<i>BNA</i>	<i>330 000</i>
<i>CMT 2000</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>785 707</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>392 862</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>428 576</i>
<i>CMT 8000</i>	<i>8 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>8 000 000</i>
	<i>20 840 000</i>		<i>19 588 885</i>
<i>CMT 1000 €</i>	<i>2 046 700</i>	<i>TFB</i>	<i>-</i>
<i>CMT 1250 €</i>	<i>2 437 500</i>	<i>TFB</i>	<i>-</i>
	<i>4 484 200</i>		<i>-</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 300 000</i>	<i>UBCI</i>	<i>3 349 867</i>
	<i>3 300 000</i>		<i>3 349 867</i>
<i>Total général</i>	<i>61 411 450</i>	<i>-</i>	<i>54 676 569</i>

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 2017</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>21 750 000</i>	<i>STB</i>	<i>26 129 674</i>
<i>CMT</i>	<i>30 250</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 170 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>330 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT STB 1200</i>	<i>1 200 000</i>	<i>STB</i>	<i>171 429</i>
<i>CMT STB 347</i>	<i>347 000</i>	<i>STB</i>	<i>49 571</i>
<i>CMT STB 900</i>	<i>900 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT STB 220</i>	<i>220 000</i>	<i>STB</i>	<i>110 000</i>
<i>CMT STB 232</i>	<i>232 000</i>	<i>STB</i>	<i>116 000</i>
<i>CMT STB 880</i>	<i>880 000</i>	<i>STB</i>	<i>440 000</i>
<i>CMT STB 356</i>	<i>356 000</i>	<i>STB</i>	<i>178 000</i>
<i>CMT STB 172</i>	<i>172 000</i>	<i>STB</i>	<i>86 000</i>
<i>CMT STB 5200</i>	<i>5 200 000</i>	<i>STB</i>	<i>4 457 143</i>
	<i>32 787 250</i>		<i>31 737 817</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>4 250 000</i>	<i>AB</i>	<i>3 730 359</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>AB</i>	<i>-</i>
<i>CMT 2500</i>	<i>2 500 000</i>	<i>AB</i>	<i>2 115 063</i>
	<i>7 350 000</i>		<i>5 845 422</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>7 300 000</i>	<i>BNA</i>	<i>9 651 740</i>
<i>CMT 1540</i>	<i>1 540 000</i>	<i>BNA</i>	<i>330 000</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>BNA</i>	<i>-</i>
<i>CMT 2000</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>785 707</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>392 862</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>428 576</i>
<i>CMT 8000</i>	<i>8 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>8 000 000</i>
	<i>21 440 000</i>		<i>19 588 885</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 040 000</i>	<i>UIB</i>	<i>3 187 358</i>
<i>CMT</i>	<i>210 000</i>	<i>UIB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>UIB</i>	<i>-</i>
	<i>4 250 000</i>		<i>3 187 358</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 790 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>2 147 447</i>
	<i>2 790 000</i>		<i>2 147 447</i>
<i>CMT</i>	<i>1 700 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>-</i>
	<i>2 700 000</i>		<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 100 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>-</i>
	<i>3 100 000</i>		<i>-</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>4 300 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>-</i>
	<i>4 300 000</i>		<i>-</i>
<i>CMT 1000 €</i>	<i>2 046 700</i>	<i>TFB</i>	<i>-</i>
<i>CMT 1250 €</i>	<i>2 437 500</i>	<i>TFB</i>	<i>-</i>
	<i>4 484 200</i>		<i>-</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 300 000</i>	<i>UBCI</i>	<i>3 349 867</i>
	<i>3 300 000</i>		<i>3 349 867</i>
<i>Total général</i>	<i>86 501 450</i>		<i>65 856 796</i>

Rapport d'examen limité sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2017

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

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Société Moderne de Céramique «SOMOCER», comprenant le bilan au 30 juin 2017, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers intermédiaires font apparaître des capitaux propres s'élevant à 75.141.136 dinars tunisiens, y compris le résultat bénéficiaire de la période qui s'élève à 957.190 dinars tunisiens.

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 et relatives aux missions d'examen limité d'informations financières intermédiaires. 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 2017 a révélé l'existence d'une créance douteuse sur le client Libyen Al Aquaria dont le solde brut s'élève à 4.338 mille DT au 30 juin 2017, provisionné à hauteur de 600 mille DT, soit une créance nette de 3.738 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.
- La société SOMOCER détient une participation de 3.200 mille DT dans le capital de la société SOMOSAN ainsi qu'une créance de 659.089 DT sur cette société. SOMOCER s'est portée aussi caution solidaire au profit de SOMOSAN en couverture des crédits bancaires contractés par cette dernière pour un montant en principal de 14.500 mille DT.

SOMOSAN 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. SOMOSAN est actuellement sous règlement judiciaire, suite à la décision du tribunal de première instance de Gafsa du 14 mars 2017, portant la nomination d'un juge commissaire et un administrateur judiciaire.

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 les accords de principe auprès des autorités pour le raccordement du site de production de la société en gaz naturel courant le deuxième semestre de l'année 2017, ce qui devrait avoir un impact positif sur les activités de la société qui est actuellement en arrêt.

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. Le management considère qu'au vu des éléments positifs notés au cours de 2017, notamment avec l'obtention de l'accord de principe du raccordement du gaz naturel, il n'y a pas lieu de constater une provision pour dépréciation au titre des engagements dans SOMOSAN.

- La société n'a pas procédé à l'actualisation des titres de placement SOTEMAIL selon leur valeur de marché au 30 juin 2017 du fait que le management considère que le cours boursier de SOTEMAIL au 30 juin 2017 ne reflète pas la valeur de cette société. A cet effet, le management a engagé un expert indépendant qui a effectué une évaluation indépendante au 31 décembre 2016 et qui a montré l'absence de perte de valeur.

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 2017 aurait donné lieu à une moins-value de 3.181 mille DT.

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 d'autres 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 2017, 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 5 septembre 2017

Les commissaires aux comptes

Les Commissaires aux Comptes Associés
MTBF

CRG Audit

Ahmed BELAIFA

Chiraz DRIRA