

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 2019, accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes Mr Ahmed BELAIFA et Mme Chiraz DRIRA.

Bilan arrêté au 30 juin 2019
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Note	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Actifs non courants				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations incorporelles		1 928 561	1 782 852	1 908 278
Moins : amortissements		<1 386 017>	<1 252 880>	<1 267 516>
	IV.1	542 544	529 972	640 762
Immobilisations corporelles		131 493 218	123 728 070	127 728 633
Moins : amortissements		<74 015 961>	<69 249 612>	<71 638 619>
Moins : provisions		<593 645>	<593 645>	<593 645>
	IV.2	56 883 612	53 884 814	55 496 369
Immobilisations financières		45 898 694	29 944 549	32 151 252
Moins : provisions		<1 450 478>	<1 452 008>	<1 450 478>
	IV.3	44 448 216	28 492 541	30 700 774
Total des actifs immobilisés		101 874 372	82 907 327	86 837 905
Autres actifs non courants	IV.4	2 030 483	2 224 810	2 152 135
Total des actifs non courants		103 904 855	85 132 137	88 990 040
Actifs courants				
Stocks		54 084 667	48 247 839	51 798 478
Moins : provisions		<1 779 583>	<856 285>	<1 248 828>
	IV.5	52 305 084	47 391 554	50 549 650
Clients et comptes rattachés		44 976 429	44 330 342	54 344 371
Moins : provisions		<9 453 668>	<9 346 050>	<9 471 668>
	IV.6	35 522 761	34 984 292	44 872 703
Autres actifs courants		14 361 844	14 083 280	15 376 312
Moins : provisions		<954 330>	<768 876>	<954 330>
	IV.7	13 407 514	13 314 404	14 421 982
Autres actifs financiers	IV.8	7 587 762	10 326 000	8 606 000
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.9	2 774 717	446 054	2 815 067
Total des actifs courants		111 597 838	106 462 304	121 265 402
Total des actifs		215 502 693	191 594 441	210 255 442

Bilan Arrêté au 30 juin 2019
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	30.06.2018	30.06.2018	31.12.2018
Capitaux propres				
Capital Social		40 656 000	40 656 000	40 656 000
Actions propres		<1 000 000>	<1 000 000>	<1 000 000>
Réserves		22 867 967	22 867 967	22 867 967
Autres capitaux propres		9 285 662	4 736 840	5 123 373
Résultats reportés		6 551 234	6 551 486	6 551 486
Capitaux propres avant résultat de la période	IV.10	78 360 863	73 812 293	74 198 826
Résultat de la période		2 249 381	1 780 645	4 249 748
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		<u>80 610 244</u>	<u>75 592 938</u>	<u>78 448 574</u>
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	IV.11	32 270 588	29 475 430	35 432 697
Autres passifs non courants		679 988	750 000	1 350 000
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>32 950 576</u>	<u>30 225 430</u>	<u>36 782 697</u>
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.12	22 368 012	32 029 060	26 602 503
Autres passifs courants	IV.13	13 381 725	14 086 183	10 033 110
Autres passifs financiers	IV.14	38 675 791	24 546 520	42 818 074
Concours bancaires	IV.15	27 516 345	15 114 310	15 570 484
<u>Total des passifs courants</u>		<u>101 941 873</u>	<u>85 776 073</u>	<u>95 024 171</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>134 892 449</u>	<u>116 001 503</u>	<u>131 806 868</u>
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		<u>215 502 693</u>	<u>191 594 441</u>	<u>210 255 442</u>

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

	<i>Note</i>	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
<i>Produits d'exploitation</i>				
Revenus	V.1	44 985 132	39 021 668	86 885 650
Autres produits d'exploitation	V.2	424 088	433 400	1 003 517
Total des produits d'exploitation		45 409 220	39 455 068	87 889 167
<i>Charges d'exploitation</i>				
Variation stocks des produits finis		4 151 810	4 511 282	3 283 436
Achats d'approvisionnements consommés	V.3	<28 882 760>	<24 435 140>	<49 472 513>
Charges de personnel	V.4	<6 383 674>	<6 238 679>	<12 814 988>
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.5	<4 082 001>	<2 923 992>	<7 234 781>
Autres charges d'exploitation	V.6	<3 795 835>	<3 011 593>	<6 459 862>
Total des charges d'exploitation		<38 992 460>	<32 098 122>	<72 698 708>
<u>Résultat d'exploitation</u>		<u>6 416 761</u>	<u>7 356 946</u>	<u>15 190 459</u>
Charges financières nettes	V.7	<6 425 829>	<5 096 970>	<12 542 732>
Produits des placements	V.8	929 330	152 476	423 070
Moins-value sur valeurs mobilières				
Autres gains ordinaires	V.9	2 184 174	136 273	1 416 727
Autres pertes ordinaires	V.10	<155 055>	<268 080>	<28 925>
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>		<u>2 949 381</u>	<u>2 280 645</u>	<u>4 458 599</u>
Impôt sur les sociétés		<700 000>	<500 000>	<208 851>
<u>Résultat net de la période</u>		<u>2 249 381</u>	<u>1 780 645</u>	<u>4 249 748</u>

Etat de flux de trésorerie
Période du 1er janvier au 30 juin 2019
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Note	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>				
Encaissements reçus des clients		57 298 157	50 054 516	101 523 935
Sommes versées aux fournisseurs		<41 268 397>	<28 887 350>	<60 278 263>
Sommes versées au personnel		<6 142 261>	<5 665 865>	<11 116 500>
Frais financiers payés		<3 720 747>	<2 549 517>	<6 081 635>
Encaissement placement		-	-	1 332 602
Décaissement placement		-	-	<1 753 062>
Impôts et taxes payés		<4 999 167>	<2 499 828>	<6 401 676>
<i>Flux de trésoreries provenant de l'exploitation</i>		<u>1 167 585</u>	<u>10 451 956</u>	<u>17 225 401</u>
<i>Flux de trésorerie liés à l'investissement</i>				
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		<315 444>	<2 134 339>	<5 152 810>
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières		-	<1 000 000>	<1 450 000>
<i>Flux de trésoreries affectés à l'investissement</i>		<u><315 444></u>	<u><3 134 339></u>	<u><6 602 810></u>
<i>Flux de trésorerie liés au financement</i>				
Encaissements provenant des emprunts		4 719 000	1 831 000	6 939 500
Remboursements d'emprunts		<6 797 606>	<3 667 774>	<9 101 325>
Encaissements moyens de financements CT	VI.1	19 980 669	25 109 300	49 528 780
Décaissements moyens de financements CT	VI.2	<30 616 428>	<34 110 306>	<56 510 718>
Encaissements subvention d'investissement		7 756	-	<3 166 273>
Dividendes et autres distributions /encaissements		<131 742>	<80 122>	-
<i>Flux de trésorerie affectés au financement</i>		<u><12 838 351></u>	<u><10 917 902></u>	<u><12 310 036></u>
Variation de trésorerie		<u><11 986 210></u>	<u><3 600 285></u>	<u><1 687 445></u>
<i>Trésorerie au début de la période</i>		-12 755 417	<11 067 972>	<11 067 972>
<i>Trésorerie à la clôture de la période</i>		<24 741 627>	<14 668 257>	<12 755 417>

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 2019 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

Il n'y a pas eu de faits majeurs courant le premier semestre 2019. Il est à noter que la société a continué sa croissance avec une augmentation du chiffre d'affaire de 5.963.464 DT soit 15% par rapport au 1^{er} semestre 2018.

Par ailleurs, Somocer a participé à l'augmentation de capital de Sotemail pour un montant de 8.000.000 DT (4.000.000 DT en capital et 4.000.000 DT en prime d'émission) et ce par la conversion d'une partie de la créance commerciale détenue par SOMOCER sur SOTEMAIL.

III. Principes, règles et méthodes comptables

Les états financiers intermédiaires 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 et plus particulièrement la NCT 19 relative aux états financiers intermédiaires.

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 et plus particulièrement la NCT 19 relative aux états financiers intermédiaires.

Les états financiers intermédiaires doivent être lus en liaison avec les états financiers annuels au 31 décembre 2018.

Les principes comptables appliqués pour l'élaboration des états financiers intermédiaires au 30 juin 2019 sont identiques à ceux appliqués pour l'arrêté des états financiers au 31 décembre 2018.

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 4% 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.

IV. Notes relatives au bilan

IV.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles nettes totalisent au 30 juin 2019 un montant de 542,544 DT contre 640,762 DT au 31 décembre 2018. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Logiciels	329 633	308 924	309 350
Fonds de commerce Somocer	298 000	298 000	298 000
Fonds de commerce Pyramide du lac	245 493	120 493	245 493
Fonds de commerce Hammamet	861 250	861 250	861 250
Fonds de commerce Hachicha plus	194 185	194 185	194 185
Immobilisations incorporelles brutes	1 928 561	1 782 852	1 908 278
Amortissements cumulés	<1 386 017>	<1 252 880>	- 1 267 516
Immobilisations incorporelles nettes	542 544	529 972	640 762

IV.2 Immobilisations corporelles

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 30 juin 2019 à 56.883.612 DT contre 55.496.369 DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Terrains	3 199 982	3 199 982	3 199 982
Constructions	22 436 151	21 999 279	22 201 266
Installations techniques matériels et outillages	85 427 159	81 177 692	83 191 065
Matériels de transport	2 484 719	2 310 737	2 431 174
Installations générales, agencements et aménagements	8 885 267	8 238 445	8 437 776
Equipements de bureau et matériels informatiques	1 538 980	1 457 133	1 489 929
Immobilisations en cours	1 713 149	635 878	1 332 135
Immobilisations à statut juridique particulier	5 807 810	4 708 925	5 445 306
Immobilisations corporelles brutes	131 493 218	123 728 070	127 728 633
Amortissements cumulés	<74 015 961>	<69 249 612>	<71 638 619>
Provisions sur terrains	<593 645>	<593 645>	<593 645>
Immobilisations corporelles nettes	56 883 612	53 884 814	55 496 369

IV.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 30 juin 2019 à 44.448.216DT contre 30.700.774 DT au 31 décembre 2018 et elles sont détaillées comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Titres de participations	40 891 688	28 833 351	30 854 350
Dépôts et Cautionnements	1 518 910	1 111 198	1 296 902
Prêt AB corporation	3 488 096	-	-
Immobilisations financières brutes	45 898 694	29 944 549	32 151 252
Provision pour dépréciation	<1 450 478>	<1 452 008>	<1 450 478>
Immobilisations financières nettes	44 448 216	28 492 541	30 700 774

Les titres de participations au 30 juin 2019 se détaillent comme suit :

	Solde Brut au 30.06.2019	Provision pour dépréciation	Solde Net au 30.06.2019
SOTEX ALGER	3 038	<3 038>	-
Société Argile Mednine	26 400	<26 400>	-
BTS	10 000	<10 000>	-
A.B.C	7 896 000	-	7 896 000
SOTEMAIL	23 506 478	-	23 506 478
SOMOCER NEGOCE	1 590 000	-	1 590 000
SANILIT	1 350 000	<1 350 000>	-
I.N.C.O.M.A.	1 836 171	-	1 836 171
Participation ste EL AKKAR	75 000	<25 000>	50 000
SOMOSAN (*)	3 200 000	-	3 200 000
STB	98 600	<36 040>	62 560
SMC	300 000	-	300 000
PARTICIPATION 3S TRADING	1 000 000	-	1 000 000
Total Titres de participations	40 891 688	<1 450 478>	39 441 210

(*) Depuis sa création 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 à l'origine des pertes cumulées de SOMOSAN.

Un plan de restructuration a été engagé par le management de SOMOSAN 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, 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. De plus, la société a eu l'accord auprès du pôle de compétitivité de Gafsa pour la prise en charge des frais de raccordement. Les travaux de raccordement du site de production de la société au réseau de Gaz naturel sont en cours.

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 et considère que la société SOMOSAN disposera de perspectives de croissance lui permettant de redresser sa situation financière.

IV.4 Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants nets des résorptions s'élèvent au 30 juin 2019 à 2.030.483 DT contre 2.152.135 DT au 31 décembre 2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Frais préliminaires	3 328 143	3 328 143	3 328 143
Charges à répartir (*)	2 793 586	1 472 495	2 141 835
Autres actifs non courants bruts	6 121 729	4 800 638	5 469 978
Résorption des frais préliminaires	<4 091 246>	<2 575 828>	<3 317 843>
Autres actifs non courants nets	2 030 483	2 224 810	2 152 135

(i) La résorption des frais préliminaires a été calculée sur la base d'un taux annuel de 33%.

(ii) La résorption des charges à répartir se fait conformément à la méthode linéaire. La période de résorption est répartie comme suit :

- Les frais de participation aux foires et la location de l'espace publicitaire : 2 ans
- Les frais de publicité : 3 ans

IV.5 Stocks

Le solde net des stocks s'élève au 30 juin 2019 à 52.305.084 DT contre 50.549.650 DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Stocks de matières premières	23 202 270	20 577 197	25 235 389
Stocks de matières consommables et PDR	3 871 835	3 584 044	3 704 337
Stocks de produits finis	27 010 562	24 086 598	22 858 752
Total des stocks bruts	54 084 667	48 247 839	51 798 478
Provisions pour dép. des stocks de matières premières	<406 346>	<466 346>	<466 346>
Provisions pour dép. des stocks de matières consommables et PDR	<69 319>	<69 319>	<69 319>
Provisions pour dép. des stocks de produits finis	<1 303 918>	<320 620>	<713 163>
Total des stocks nets	52 305 084	47 391 554	50 549 650

IV.6 Clients et comptes rattachés

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2019 à 35.522.761 DT contre 44.872.703 DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Clients ordinaires	28 365 400	33 255 904	35 072 632
Clients effets à recevoir	7 133 138	1 692 391	9 775 848
Clients douteux ou litigieux	9 477 891	9 382 047	9 495 891
Total des comptes clients bruts	44 976 429	44 330 342	54 344 371
Provisions pour dépréciation Clients	<9 453 668>	<9 346 050>	<9 471 668>
Total des comptes clients nets	35 522 761	34 984 292	44 872 703

IV.7 Autres actifs courants

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 30 juin 2019 à 13.407.514 DT contre 14.421.982 DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Personnel, prêts et avances	1 631 081	696 840	1 226 065
Etat impôts et taxes	4 003 422	4 220 100	5 162 403
Avances fournisseurs	63 004	51 371	63 004
Dividendes à recevoir SOTEMAIL	0	1 087 398	1 117 836
Produits à recevoir STEG	1 263 292	190 998	243 677
Créances envers les sociétés du groupe	2 479 843	5 790 456	3 218 098
Débiteurs divers	2 656 628	929 905	1 669 659
Loyer à recevoir Pyramide du Lac	818 663	248 384	348 250
Blocage sur crédits documentaires	0	253 856	123
Charges constatées d'avance	1 445 910	613 972	1 400 798
Subvention à recevoir	0	0	926 399
Total des autres actifs courants bruts	14 361 844	14 083 280	15 376 312
Provisions des autres actifs courants	<954 330>	<768 876>	<954 330>
Total des autres actifs courants nets	13 407 514	13 314 404	14 421 982

(*) Le détail des créances envers les sociétés du groupe est présenté au niveau de la note VII Soldes avec les parties liées.

IV.8 Autres actifs financiers

Le solde des autres actifs financiers s'élève au 30 juin 2019 à 7.587.762 DT contre 8.606.000DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Billets de trésorerie AB Corporation	-	1 960 000	1 960 000
Billets de trésorerie SOTEMAIL	-	-	-
Billets de trésorerie SOMOCER NEGOCE	-	350 000	-
Billets de trésorerie ABC	-	250 000	-
Billets de trésorerie ABC Gros	500 000	500 000	500 000
Titres de placement SOTEMAIL	6 681 000	7 266 000	6 146 000
Autres actifs financiers	406 762	-	-
Total des autres actifs financiers	7 587 762	10 326 000	8 606 000

IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 30 juin 2019 à 2.774.717 DT contre 2.815.067DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Banques	1 065 093	22 877	2 792 171
Caisse	6 651	65	22 896
Effets remis à l'escompte	1 702 973	423 111	-
Total des liquidités et équivalents de liquidités	2 774 717	446 054	2 815 067

IV.10 Capitaux propres

Le solde des capitaux propres s'élève au 30 juin 2019 à 80.610.245 DT contre 78.448.574 DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Capital social	40 656 000	40 656 000	40 656 000
Actions propres	<1 000 000>	<1 000 000>	<1 000 000>
Réserve légale	4 065 600	4 065 600	4 065 600
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	7 000 000	3 000 000	3 000 000
Fonds social	250 000	200 000	0
Subventions d'investissements (*)	2 035 662	1 536 840	2 123 373
Résultats reportés	6 551 234	6 551 486	6 551 485
Capitaux propres avant résultat	78 360 863	73 812 293	74 198 826
Résultat de la période	2 249 381	1 780 645	4 249 748
Capitaux propres avant affectation	80 610 245	75 592 938	78 448 574

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

Nature des subventions	Date d'acquisition	Taux	Valeur Brute	Amort. antérieurs	VCN au 31/12/2018	Résorption HY19	VCN au 30/06/2019
Plan de mise à niveau	Avant 2012	-	2 929 679	<2 929 679>	-	-	-
4ème plan de mise à niveau	04/02/2014	6.67%	56 175	<17 786>	38 389	1 857	36 532
4ème plan de mise à niveau	06/09/2014	6.67%	906 682	<277 029>	629 653	29 969	599 684
5ème plan de mise à niveau	01/01/2015	6.67%	422 278	<112 629>	309 649	13 971	295 678
Subvention ANME	12/31/2016	6.67%	570	<76 014>	493 986	1 884	475 146
Plan de mise à niveau	01/01/2018	6.67%	698 101	<46 405>	651 696	23 075	628 621
Total			5 582 915	<3 459 542>	2 123 373	87 711	2 035 662

IV.11 Emprunts

Le solde des emprunts à long terme s'est élevé au 30 juin 2019 à 32.270.588 DT contre un solde de 35.432.697 DT au 31 décembre 2018. Le détail des emprunts à long terme se présente comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Emprunt AMEN BANK	1 075 432	1 393 886	1 236 951
Emprunt UBCI	1 000 000	0	1 200 000
Emprunt ATTIJARI	454 395	0	519 771
Emprunt BNA	4 000 000	7 473 558	4 845 241
Autres dettes envers l'Etat	10 105 697	7 593 177	11 377 706
Emprunt STB	5 166 562	4 399 865	5 468 464
Emprunt BH	9 610 255	8 350 000	10 022 688
Emprunts Leasing	858 247	264 944	761 876
Total des emprunts	32 270 588	29 475 430	35 432 697

IV.12 Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2019 à 22.368.012 DT contre 26.602.503 DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Fournisseurs d'exploitation	16 843 155	26 455 149	21 821 496
Fournisseurs d'exploitation - effets à payer	5 442 697	5 490 273	4 698 846
Fournisseurs d'immobilisations – retenue de garantie	82 161	83 638	82 161
Total des dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 368 012	32 029 060	26 602 503

IV.13 Autres passifs courants

Le solde des autres passifs courants s'élève au 30 juin 2019 à 13.381.725 DT contre 10.033.110 DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Dettes dues au personnel	884 828	634 003	1 194 178
Sécurité sociale	1 425 805	1 820 906	1 196 220
Etat, impôts et taxes	5 435 456	4 970 172	1 313 807
Etat, reconnaissance de dette	3 097 405	2 945 424	3 617 874
Obligations cautionnées	902 486	0	2 078 317
Autres créditeurs divers	96 354	16 876	36 955
Dividendes à payer	1 383	2 959 024	43 789
Charges à payer	1 538 008	739 777	551 970
Total des autres passifs courants	13 381 725	14 086 183	10 033 110

IV.14 Autres passifs financiers

Le solde des autres passifs financiers s'élève au 30 juin 2019 à 38.675.791 DT contre 42.818.074 DT au 31 décembre 2018 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Emprunts à moins d'un an	5660167	4611069	4962662
Emprunts à moins d'un an leasing	442841	264944	347748
Intérêts courus	316985	2139490	2117148
Charge à payer échelle d'intérêt	412940	347412	519380
Préfinancement export	4660000	5003000	4350000
Préfinancement stock	6950000	5850000	6350000
Billets de trésorerie	1300000	4500000	2600000
Mobilisation de créances	652340	132840	365440
Financement en devise	18280518	1697765	21205696
Total des autres passifs financiers	38675791	24546520	42818074

IV.15 Concours bancaires

Les concours bancaires s'élèvent au 30 juin 2019 à 27.516.345 DT contre 15.570.484 DT au 31 décembre 2018 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 2019 à 44.985.132 DT contre 39.021.668 DT au 30 juin 2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Ventes locales	28 080 292	24 269 981	55 181 439
Ventes à l'exportation	5 340 929	4 042 271	10 460 101
Ventes poudre atomisée	10 195 077	9 573 716	18 813 588
Ventes palettes	8	4	15
Ventes électricité	1 368 826	1 135 695	2 430 507
Total des revenus	44 985 132	39 021 668	86 885 650

V.2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 30 juin 2019 à 424.088 DT contre 433.400DT au 30 juin 2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Loyers centre pyramide	291 377	278 220	630 228
Subventions d'exploitation	-	-	106 540
Subventions d'investissements	87 711	65 181	176 749
Mise à disposition du personnel	45 000	90 000	90 000
Total des autres produits d'exploitation	424 088	433 400	1 003 517

V.3 Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 30 juin 2019 à 28.882.760 DT contre 24.435.141DT au 30juin 2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Achats consommés de M.P et consommables	16 999 498	15 286 578	30 278 253
Consommations énergétiques	7 361 564	5 374 861	12 151 042
Achats non stockés	4 229 777	2 790 300	6 393 595
Achats consommés de PSF	21 212	685 780	175 420
Achats sous-traitance	270 709	297 623	474 203
Total des achats d'approvisionnement	28 882 760	24 435 141	49 472 513

V.4 Charges de personnel

Les charges de personnel se sont élevées au 30 juin 2019 à 6.383.674 DT contre 6.238.679 DT au 30juin 2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Salaires et compléments de salaires	5 451 585	5 318 463	10 988 652
Charges sociales et autres	932 089	920 216	1 826 336
Total des charges de personnel	6 383 674	6 238 679	12 814 988

V.5 Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 30 juin 2019 à 4.082.001 DT contre 2.923.992DT au 30juin 2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 495 844	2 472 452	4 923 095
Résorption des frais préliminaires et des charges à répartir	773 403	492 075	1 234 090
Dotations aux provisions des stocks	800 000	134 965	527 508
Dotations aux provisions des créances clients	-	-	200 104
Dotations aux provisions pour risques et charges	300 000	-	600 000
Dotations aux provisions des immobilisations financières	-	-	-
Total des dotations aux provisions	4 369 246	3 099 492	7 484 797
Reprise sur provisions des créances clients	<18 000>	-	<77 486>
Reprise sur provisions des stocks	<269 245>	<175 500>	<171 000>
Reprise sur provisions des immobilisations financières	-	-	<1 530>
Total des reprises sur dotations aux provisions	<287 245>	<175 500>	<250 016>
Total dotations aux amortissements et aux provisions	4 082 001	2 923 992	7 234 781

V.6 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 30 juin 2019 à 3.795.835 DT contre 3.011.593DT au 30 juin 2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Loyers et charges locatives	79 942	65 874	141 967
Assurances	190 000	181 224	438 204
Entretiens et réparations	383 052	306 767	713 991
Honoraires	206 196	215 795	542 174
Publicité et propagande	451 193	402 866	524 331
Autres services extérieurs	147 806	109 301	274 095
Transport sur achats	931	-	<10 652>
Transport sur ventes à l'export	318 305	334 612	845 815
Transport sur ventes locales	33 191	25 574	101 487
Transports et déplacements	108 505	85 716	179 484
Carburant	59 497	60 121	125 832
Missions et réceptions	211 258	208 801	427 613
Dons et subventions	20 000	60 000	69 293
Jetons de présence	105 000	106 248	182 500
Services bancaires	366 284	255 998	616 840
Impôts et taxes	296 304	238 332	503 269
Commissions sur ventes	908 866	448 604	1 045 837
Transferts de charges	<90 497>	<94 239>	<262 218>
Total des autres charges d'exploitation	3 795 835	3 011 593	6 459 862

V.7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes se sont élevées au 30 juin 2019 à 6.425.829 DT contre 5.096.970 DT au 30 juin 2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Intérêts bancaires	5 427 063	4 069 001	8 622 846
Différences de change nettes	998 766	1 027 969	2 799 886
Perte latente sur actualisation des titres SOTEMAIL	-	-	1 120 000
Total des charges financières nettes	6 425 829	5 096 970	12 542 732

V.8 Produits des placements

Les produits des placements se sont élevés au 30 juin 2019 à 929.330 DT contre 152.476 DT au 30 juin 2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Autres produits financiers	929 330	152 476	423 070
Total des produits de placements	929 330	152 476	423 070

V.9 Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires se sont élevés au 30 juin 2019 à 2.184.174 DT contre 136.272DT au 30 juin 2018 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Apurement des soldes fournisseurs	-	-	214 989
Plus value de cession d'immobilisations	-	136 272	534 800
Ristourne /Ca 2018	610	-	-
Annulation des Intérêts ATD Sicar(*)	2 183 516	-	-
Gain provenant de l'amnistie fiscale	-	-	582 600
Autres	49	-	84 338
Total des autres gains ordinaires	2 184 174	136 272	1 416 727

(*) Suite à la signature d'un protocole d'accord avec ATD Sicar de rachat des actions Sotémail.

V.10Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 30 juin 2019 à 155.055 DT contre 268.080 DT au 30 juin 2018. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Pénalités de retard sur déclarations fiscales	145 187	191 407	-
Autres pertes	9 869	76 673	28 925
Total des autres pertes ordinaires	155 055	268 080	28 925

VI. Notes sur l'état de flux de trésorerie

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

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

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Encaissement billets de trésorerie	1 367 869	8 132 000	15 135 580
Encaissement MCNE	652 800	277 300	643 200
Encaissement crédits préfinancement export	7 060 000	7 400 000	14 350 000
Encaissement crédits préfinancement stocks	10 900 000	9 300 000	19 400 000
Total	19 980 669	25 109 300	49 528 780

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

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

Désignation	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2017
Décaissement billet de trésorerie	1 748 215	9 451 680	11 445 981
Décaissement MCNE	365 900	719 600	852 900
Décaissement crédits préfinancement export	6 750 000	7 497 000	15 100 000
Décaissement crédits préfinancement stocks	10 300 000	9 300 000	18 900 000
Décaissement crédits financement en devises	11 442 313	6 642 026	-
Décaissement placements	10 000	500 000	10 211 837
Total	30 616 428	34 110 306	56 510 718

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 Ventés

Le chiffre d'affaires hors taxes réalisé au cours du premier semestre 2019 avec les parties liées totalise un montant de 14.008.329 DT contre un montant de 13.361.446 DT au 30 juin 2018 et se détaille comme suit :

En Dinar Tunisien	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Société ABC	3 203 200	3 738 689	6 965 763
Société AB Corporation	-	1 166	2 809
Société SOTEMAIL	9 907 302	9 543 979	18 849 832
Société SANIMED	796 677	64 091	456 728
Société Moderne de conditionnement (SMC)	6 206	4 332	<9 207>
Société AGRIMED	2 948	8 426	8 426
Société SOMOSAN	-	763	1 569
3 S TRADING	91 994	-	-
Total du chiffre d'affaires hors taxes	14 008 329	13 361 446	26 275 920

VII.2 Achats

Les achats hors taxes effectués auprès des parties liées au cours du premier semestre 2019 se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Société ABC	6 048	928	12 587
Société SOTEMAIL	5 897 438	523 472	1 143 411
Société SANIMED	137 877	-	0
Société Moderne de conditionnement (SMC)	2 160 699	1 518 589	3 483 754
Total achats hors taxes	8 202 062	2 042 989	4 639 752

VII.3 Autres transactions avec les parties liées

- Courant le premier semestre de l'année 2019 SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer de la boutique de la Pyramide du Lac et de la salle sise à Menzel Hayeta auprès de la société ABC pour un montant total de 41.042DT.
- Courant le premier semestre de l'année 2019 SOMOCER a constaté des produits à hauteur de 30.238DT relatifs au loyer d'un dépôt au profit de la société SMC.
- Courant le premier semestre de l'année 2019 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 842.815 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 2019 un avenant a été signé entre les deux parties stipulant que SOMOCER Négoce percevra une commission de 25% sur les ventes réalisées sur le marché local et export pour une période de 5 ans.

- Courant le premier semestre de l'année 2019 SOMOCER a constaté des produits relatifs aux services de contrôle gestion et d'assistance financière assurés par son personnel pour la société SMC et ce à raison de 7.500DT par mois sur un total de 45.000 DT.

VII.4 Billets de trésorerie

SOMOCER a souscrit à des billets de trésorerie non encore remboursés au 30 juin 2019 émis par les parties liées et se détaillent comme suit :

	Date d'émission	Montant en TND	Date d'échéance	Taux d'intérêts	Solde au 30.06.19
ABC Gros	26/04/2018	500 000	08/04/2019	9%	500 000
Total		500 000			500 000

VII.5 Soldes avec les parties liées

Les soldes débiteurs avec les parties liées au 30 juin 2019 se détaillent comme suit :

En DT	3S TRADING	SOTEMAIL	Négoce	ABC	AB Corp.	ABC Gros	SOMOSAN	SMC
Billets de trésorerie		-	-	-	-	500 000	-	-
Autres actifs courants	<84 919>	<462 316>	1 331 050	63 054	<200 000>	597 196	834 227	401 551
Total	<84 919>	655 520	1 331 050	63 054	<200 000>	1 097 196	834 227	401 551

VII.6 Engagements hors bilan avec les parties liées

Le montant des effets escomptés non échus avec les parties liées au 30 juin 2019 se présente comme suit :

- Un solde de 4.174.608 DT avec SOTEMAIL ;
- Un solde de 5.191.819 DT avec ABC.

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) 3.000.000 DT et crédit de gestion de 775.000 DT ;
- BNA : Crédit moyen terme (CMT) 4.000.000 DT et crédit de gestion de 1.550.000 DT ;
- BH : Crédit moyen terme (CMT) 2.000.000 DT et crédit de gestion : 775.000 DT ;
- TF Bank : Crédit moyen terme (CMT) 1.000.000 €.

VII.7 Autres transactions

Un accord de consolidation de tous les comptes débiteurs avec la société AB Corporation a été conclu courant le premier semestre 2019. Cet accord a donné lieu la signature d'un échéancier de prêt avec AB Corporation pour un montant total de 3.894.858615 DT au taux de 8%.

VIII. Passifs éventuels :

Amnistie fiscale :

La société a bénéficié courant 2018 d'une amnistie fiscale sur les intérêts et pénalités de retard relatifs à sa dette fiscale pour un montant total de 1.571 mille DT dont 989 mille DT relatifs à 2018 et 582 mille DT relatifs aux exercices antérieurs (constatés parmi les gains exceptionnels de l'exercice 2018). Le bénéfice de cet avantage fiscal est tributaire du respect de l'échéancier convenu avec l'administration fiscale.

Contrôle social :

La société a fait l'objet d'un contrôle social portant sur les exercices 2014 2015 et 2016. Ce contrôle a abouti à un redressement de 238 mille DT. La société a formulé son opposition quant au résultat de ce contrôle social. Les procédures liées à ce contrôle sont toujours en cours à la date du présent rapport et les issues finales ne peuvent pas ainsi être déterminées. Une provision a été constituée en couverture des résultats de ce contrôle.

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	2712%	-
SANILIT	1 350 000	2000%	1 350 000
INCOMA	1 836 171	918%	-
STB	98 600	NA	36 040
EL AKKAR	75 000	5000%	25 000
Société Argile Médenine	26 400	4000%	26 400
BTS	10 000	003%	10 000
SOTEX ALGER	3 038	NA	3 038
Total	6 599 209		1 450 478

Placements à long terme dans des sociétés filiales

En Dinar Tunisien	Coût d'acquisition	Pourcentage de détention	Provision constituée
SOTEMAIL	23 506 478	6440%	-
ABC	7 896 000	7760%	-
SOMOCER Négoce	1 590 000	9913%	-
SMC	300 000	3947%	-
3S Trading	1 000 000	9000%	-
Total	34292478		-

Placements à court terme

En Dinar Tunisien	Valeur comptable	Coût d'acquisition	+/- Value
Titre de placements SOTEMAIL	6 681 000	3 906 000	2 775 000
Billets de trésorerie ABC Gros	500 000	500 000	-
Total	6 681 000	7 366 000	2 775 000

IX.2 Résultat par action

Désignation	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Nombre moyen pondéré d'actions	40 656 000	40 656 000	40 656 000
Résultat net	2 249 381	4 249 748	1 780 645
Résultat par action	0055	0105	0044

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

Produits	30.06.2019	30.06.2018	Charges	30.06.2019	30.06.2018	Soldes	30.06.2019	30.06.2018
CA Local	28 080 292	24 269 981	Stockage	4 151 810	<1 007 870>			
CA Export	5 340 929	4 042 271						
Autres Ventes	11 563 911	10 709 415						
Total	44 985 132	39 021 668	Total	4 151 810	-1 007 870	Production	49 136 942	38 013 798
Production	49 136 942	43 532 950	Achats consommés	28 882 760	23 475 950	Marge sur coût matière	20 254 183	20 057 000
Marge sur coût matière	20 254 183	19 097 809	Autres charges externes	3 590 027	6 218 811	Valeur ajoutée	16 664 155	12 878 998
Valeur ajoutée	16 664 155	16 230 310	Charges de personnel	6 383 674	12 814 988	Excédent brut d'exploitation	9 984 177	2 912 053
			Impôts et taxes	296 304	503 269			
			Total	6 679 978	13 318 257			
Excédent brut d'exploitation	9 984 177	9 753 299						
Subventions d'exploitation	87 711	65 181	Charges financières nettes	6 425 829	12 542 732			
Autre produits ordinaires	2 520 551	504 492	Autres charges ordinaires	155 055	28 925			
Transfert de charge	90 497	94 239	Dotations aux amort et prov	4 082 001	3 141 332	Résultat des activités ordinaires	2 249 381	-5 393 302
Produits de placement	929 330	152 476	Impôt sur les bénéfices	700 000	250 000			
Total	13 612 267	10 569 687	Total	11 362 885	15 962 989			
Résultat des activités ordinaires	2 249 381	1 780 645	Pertes extraordinaires	-	-	Résultat après modifications	2 249 381	1 780 645
Total	2 249 381	1 780 645	Total	-	-			

IX.4 Tableau de variation des capitaux propres

En Dinar Tunisien	Solde au 31.12.2018	Résultats reportés	Réserves Spéciales de réinvestSotém ail	Fonds social	Quote part Sub. D'investissement	Résultat de la période	Solde au 30.06.2019
Capital social	40656000	-	-	-	-	-	40656000
Actions propres	<1000000>	-	-	-	-	-	<1000000>
Réserve légale	4065600	-	-	-	-	-	4065600
Réserves statutaires	1081645	-	-	-	-	-	1081645
Réserves spéciales de réinvestissement	3000000	-	4000000	-	-	-	7000000
Résultats reportés	6551486	4249748	<4000000>	<250000>	-	-	6551234
Fond social	-	-	-	250000	-	-	250000
Prime d'émission	14755569	-	-	-	-	-	14755569
Prime de fusion	2965154	-	-	-	-	-	2965154
Sub. d'investissement	2123374	-	-	-	<87711>	-	2035663
Capitaux Propres	74198826	4249748	-	-	<87711>	-	78360863
Résultat de la période	4249748	<4249748>	-	-	-	2249381	2249381
Total capitaux propres	78448574	-	-	-	<87711>	2249381	80610245

IX.5 Tableau de variation des immobilisations

Libellé	Valeur brute au 31/12/2018	Acquisition	Cessions	Valeur brute au 30/06/2019	Amortiss. Cumulés au 31/12/2018 & Provisions	Dotations	Amortiss. Cumulés au 30/06/2019 & Provisions	V.C.N au 31/12/2018	V.C.N au 30/06/2019
Logiciels	309 350	20 284	-	329 634	306 832	1 301	308 133	2 518	21 501
Fonds de commerce	1 598 928	-	-	1 598 928	960 684	117 201	1 077 885	638 244	521 043
Total des immobilisations incorporelles	1 908 278	20 284	-	1 928 562	1 267 516	118 501	1 386 017	640 762	542 544
Terrains	3 199 982	-	-	3 199 982	593 645	0	593 645	2 606 337	2 606 337
Constructions	22 201 266	232 185	-	22 433 451	12 897 187	177 816	13 075 003	9 304 079	9 358 448
ITMOI	83 191 065	2 236 094	-	85 427 159	45 804 150	1 823 595	47 627 745	37 386 915	37 799 414
Matériels de transport	2 431 174	53 547	-	2 484 721	2 084 210	45 242	2 129 452	346 964	355 269
Installations générales agencements et aménagements	8 437 776	450 191	-	8 887 967	6 832 189	154 344	6 986 533	1 605 587	1 901 434
Equipements de bureau et matériels informatiques	1 489 929	49 051	-	1 538 980	1 151 448	43 667	1 195 115	338 481	343 865
Immobilisations à statut juridique particulier	5 445 306	362 504	-	5 807 810	2 869 435	132 679	3 002 114	2 575 871	2 805 696
Immobilisations en cours	1 332 135	381 014	-	1 713 149	-	-	-	1 332 135	1 713 149
Total des immobilisations corporelles	127 728 633	3 764 585	-	131 493 218	72 232 264	2 377 342	74 609 606	55 496 369	56 883 612
Total	129 636 911	3 784 869	-	133 421 780	73 499 780	2 495 844	75 995 624	56 137 131	57 426 156

IX.6 Note sur les immobilisations acquises par voie de leasing

Année	Contrat N°	Catégorie	Valeur Brute	Échéance entre 1 et 5 ans	Échéance à - 1 an	Total des paiements restants au 31.12.2018	Charges d'intérêts à payer	Total restant du	Taux d'intérêt
2 015	125172	Matériel et outillage	23 050	0	7 088	7 861	127	7 989	070%
2 016	205180	Matériel de transport	12 418	0	10 235	5 771	98	5 869	070%
2 016	207700	Matériel de transport	135 229	40 416	84 891	105 014	7 374	112 388	070%
2 016	381600	Matériel et outillage	27 969	6 485	14 658	21 118	1 306	22 424	070%
2 016	515810	Matériel et outillage	36 346	0	21 071	21 229	765	21 994	070%
2 017	387380	Matériel et outillage	38 109	12 457	17 450	29 906	2 116	32 022	070%
2 017	600350	Matériel et outillage	43 011	27 407	10 637	38 026	7 170	45 196	070%
2 018	620600	Matériel de transport	39 346	26 783	8 575	35 338	7 582	42 920	070%
2 018	651850	Matériel et outillage	151 806	97 977	36 928	134 774	31 366	166 140	080%
2 018	654400	Matériel et outillage	57 032	37 440	13 466	50 834	12 627	63 461	090%
2 018	654410	Matériel de transport	459 664	300 486	117 726	409 149	95 414	504 563	080%
2 018	654420	Matériel et outillage	85 644	55 985	20 354	76 336	17 959	94 295	080%
2 019	271970	Matériel de transport	45 342	32 372	9 933	42 274	9 409	51 683	-
2 019	662130	Matériel de transport	317 161	220 438	69 827	290 263	61 695	351 958	1109%
Total			1 472 127	858 247	442 841	1 267 894	255 008	1 522 902	

IX.7 Tableau de variation des emprunts :

Emprunts	Solde au 31.12.2018			Mouvements de la période		Solde au 30.06.2019		
	Total Fin de période	Échéance à +1 an	Échéance à -1 an	Nouveau emprunt	Règlement échéances	Total début de période	Échéance à +1 an	Échéance à -1 an
BNA 4MDT 1ère Tranche	357 133	71 417	285 716	-	<142 858>	214 275	-	214 275
BNA 4MDT 2ème Tranche	178 578	35 722	142 856	-	<71 428>	107 150	-	107 150
BNA 4MDT 3ème Tranche	214 292	71 436	142 856	-	<71 428>	142 864	-	142 864
BNA 1540KDT	-	-	-	-	-	-	-	-
BNA 8000KDT	6 333 333	4 666 666	1 666 667	-	<666 666>	5 666 667	4 000 000	1 666 667
Amen Bank 2500KDT	1 546 610	1 236 951	309 659	-	<152 723>	1 393 886	1 075 432	318 454
STB 1200KDT	-	-	-	-	-	-	-	-
STB 347KDT	-	-	-	-	-	-	-	-
STB 220KDT	47 143	15 714	31 429	-	<15 714>	31 429	-	31 429
STB 900KDT	192 857	64 285	128 572	-	<64 285>	128 572	-	128 572
STB 880KDT	188 571	62 857	125 714	-	<62 856>	125 714	-	125 714
STB 232KDT	49 714	16 571	33 143	-	<16 571>	33 143	-	33 143
STB 356KDT	76 286	25 429	50 857	-	<25 429>	50 857	-	50 857
STB 172KDT	36 857	12 286	24 571	-	<12 285>	24 571	-	24 571
STB 294KDT	126 000	84 000	42 000	-	<21 000>	105 000	63 000	42 000
STB 872KDT	373 714	249 143	124 571	-	<62 285>	311 429	186 857	124 571
STB 95KDT	40 714	27 143	13 571	-	<6 785>	33 929	20 357	13 571
STB 700KDT	140 000	-	140 000	-	<70 000>	70 000	-	70 000
STB 276KDT	127 384	84 922	42 462	-	<21 230>	106 154	63 692	42 462
STB 180KDT	83 077	55 385	27 692	-	<13 846>	69 231	41 538	27 692
STB 107KDT	53 500	35 667	17 833	-	<8 916>	44 583	26 750	17 833
STB 127KDT	63 500	42 333	21 167	-	<10 583>	52 917	31 750	21 167
STB 504KDT	252 000	168 000	84 000	-	<42 000>	210 000	126 000	84 000
EMPRUNT STB 68 KDT	37 091	24 727	12 364	-	<6 181>	30 909	18 545	12 364
EMPRUNT STB 5 200 KDT	3 342 857	2 600 000	742 857	-	<371 428>	2 971 429	2 228 571	742 857
EMPRUNT STB 1 900 KDT	1 900 000	1 900 000	-	2 574 000	<-674 000>	2 574 000	2 359 500	214 500
ATTIJARI 700 KDT	642 566	519 772	122 794	-	<60 317>	582 248	454 395	127 853
BH 1370KDT 1ère Tranche	1 370 000	1 370 000	-	-	-	1 370 000	1 314 091	55 909
BH 400KDT 2ème Tranche	400 000	400 000	-	-	-	400 000	383 676	16 324
BH500KDT 3ème Tranche	500 000	500 000	-	-	-	500 000	479 595	20 405

BH 2700KDT 4ème Tranche	2 700 000	2 700 000	-	-	-	2 700 000	2 589 814	110 186
BH 400KDT 5ème Tranche	400 000	400 000	-	-	-	400 000	383 676	16 324
BH 560KDT 6ème Tranche	560 000	560 000	-	-	-	560 000	537 147	22 853
BH 365KDT 7ème Tranche	365 000	365 000	-	-	-	365 000	350 141	14 859
BH 275KDT 8ème Tranche	275 000	275 000	-	-	-	275 000	263 777	11 223
BH 822KDT 9ème Tranche	822 000	822 000	-	-	-	822 000	822 000	-
BH 200 KDT 10ème Tranche	200 000	200 000	-	-	-	200 000	191 940	8 060
BH 400 KDT 11ème Tranche	400 000	400 000	-	-	-	400 000	383 880	16 120
BH 358 KDT 12ème Tranche	358 000	358 000	-	-	-	358 000	343 572	14 428
BHKAR456.000 01/2470	456 000	409 779	46 221	-	<15 113>	440 887	377 457	63 430
BHKAR214.000 02/2470	214 000	192 796	21 204	-	<6 919>	207 081	177 894	29 186
BHKAR461.000 03/2470	461 000	400 199	60 801	-	<29 724>	446 303	368 423	77 880
BHKAR771.000 04/2470	771 000	669 915	101 085	-	<49 390>	746 586	643 171	103 415
UBCI 1 600 KDT	1 600 000	1 200 000	400 000	-	<199 999>	1 500 000	1 000 000	500 000
Emprunt relais BNA	-	-	-	-	-	195 000	-	195 000
Total emprunts en DT	28 255 777	23 293 115	4 962 662	2 574 000	1 288 964	26 966 813	21 306 645	5 660 168

X. Engagements hors bilan

X.1 Engagements donnés : Effets escomptés non échus

Le montant des effets escomptés et non échus au 30 juin 2019 est de l'ordre de 26.001.929 DT.

X.2 Engagements donnés relatifs aux emprunts

1 - Titre foncier n° 70048 Tunis sis à El-bouhaira Tunis " Mayssa I " d'une superficie de 1348 m²

Nature du crédit	Montant du crédit en DT	Banque	30/06/2019	30/06/2018
Crédits de gestion	25 900 000	STB	39 018 367	16 899 054
CMT STB 347	347 000	STB	0	0
CMT STB 900	900 000	STB	128 571	257 143
CMT STB 220	220 000	STB	31 429	62 857
CMT STB 232	232 000	STB	33 143	66 286
CMT STB 880	880 000	STB	125 714	251 429
CMT STB 356	356 000	STB	50 857	101 714
CMT STB 172	172 000	STB	24 571	49 143
CMT STB 5200	5 200 000	STB	2 971 429	3 714 286
	34 207 000		42 384 081	21 401 911
Crédit de gestion	4 250 000	AB	4 330 341	2 356 403
CMT 2500	2 500 000	AB	1 393 886	1 838 993
	6 750 000		5 724 227	4 195 396
Crédit de gestion	7 300 000	BNA	14 934 614	9 049 864
CMT 1540	1 540 000	BNA	0	110 000
CMT 2000	2 000 000	BNA	214 275	499 991
CMT 1000	1 000 000	BNA	107 150	250 006
CMT 1000	1 000 000	BNA	142 864	285 720
CMT 8000	8 000 000	BNA	5 666 667	7 000 000
	20 840 000		21 065 570	17 195 581
Crédit de gestion	5 020 000	UIB	3 951 547	2 352 459
	5 020 000		3 951 547	2 352 459
Crédit de gestion	2 490 000	BIAT	1 667 199	1 709 416
	2 490 000		1 667 199	1 709 416
Crédit de gestion	5 700 000	ATTIJARI BANK	3 402 049	2 517 681
	5 700 000		3 402 049	2 517 681
Crédit de gestion	0	UBCI	1 442 000	1 666 909
	0		1 442 000	1 666 909
Total général	75 007 000		79 636 673	51 039 353

2 - Titre foncier n° 70046 Tunis sis à El-bouhaira Tunis " Mayssa II " d'une superficie de 499 m²

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	30/06/2019	30/06/2018
Crédits de gestion	25 900 000	STB	39 018 367	16 899 054
CMT STB 347	347 000	STB	0	0
CMT STB 900	900 000	STB	128 571	257 143
CMT STB 220	220 000	STB	31 429	62 857
CMT STB 232	232 000	STB	33 143	66 286
CMT STB 880	880 000	STB	125 714	251 429
CMT STB 356	356 000	STB	50 857	101 714
CMT STB 172	172 000	STB	24 571	49 143
CMT STB 5200	5 200 000	STB	2 971 429	3 714 286
	34 207 000		42 384 081	21 401 911
Crédit de gestion	4 250 000	AB	4 330 341	2 356 403
CMT 2500	2 500 000	AB	1 393 886	1 838 993
	6 750 000		5 724 227	4 195 396
Crédit de gestion	7 300 000	BNA	14 934 614	9 049 864
CMT 1540	1 540 000	BNA	0	110 000
CMT 2000	2 000 000	BNA	214 275	499 991
CMT 1000	1 000 000	BNA	107 150	250 006
CMT 1000	1 000 000	BNA	142 864	285 720
CMT 8000	8 000 000	BNA	5 666 667	7 000 000
	20 840 000		21 065 570	17 195 581
Crédit de gestion	5 020 000	UIB	3 951 547	2 352 459
	5 020 000		3 951 547	2 352 459
Crédit de gestion	2 490 000	BIAT	1 667 199	1 709 416
	2 490 000		1 667 199	1 709 416
Crédit de gestion	0	UBCI	1 442 000	1 666 909
	0		1 442 000	1 666 909
Total général	69 307 000		76 234 624	48 521 672

3 - Titre foncier n° 70047 Tunis sis à El-bouhaira Tunis " Mayssa III " d'une superficie de 505 m²

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	30/06/2019	30/06/2018
Crédits de gestion	25 900 000	STB	39 018 367	16 899 054
CMT STB 347	347 000	STB	0	0
CMT STB 900	900 000	STB	128 571	257 143
CMT STB 220	220 000	STB	31 429	62 857
CMT STB 232	232 000	STB	33 143	66 286
CMT STB 880	880 000	STB	125 714	251 429
CMT STB 356	356 000	STB	50 857	101 714
CMT STB 172	172 000	STB	24 571	49 143
CMT STB 5200	5 200 000	STB	2 971 429	3 714 286
	34 207 000		42 384 081	21 401 911
Crédit de gestion	4 250 000	AB	4 330 341	2 356 403
CMT 2500	2 500 000	AB	1 393 886	1 838 993
	6 750 000		5 724 227	4 195 396
Crédit de gestion	7 300 000	BNA	14 934 614	9 049 864
CMT 1540	1 540 000	BNA	0	110 000
CMT 2000	2 000 000	BNA	214 275	499 991
CMT 1000	1 000 000	BNA	107 150	250 006
CMT 1000	1 000 000	BNA	142 864	285 720
CMT 8000	8 000 000	BNA	5 666 667	7 000 000
	20 840 000		21 065 570	17 195 581
Crédit de gestion	5 020 000	UIB	3 951 547	2 352 459
	5 020 000		3 951 547	2 352 459
Crédit de gestion	2 490 000	BIAT	1 667 199	1 709 416
	2 490 000		1 667 199	1 709 416
Crédit de gestion	0	UBCI	1 442 000	1 666 909
	0		1 442 000	1 666 909
Total général	69 307 000		76 234 624	48 521 672

**4 - Terrain situé à Menzel Hayet d'une superficie de 77600 m² objet de deux actes SSP
Enregistrés à Zermeddine le 22 06 99 à distraire du titre foncier n° 215100**

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	30/06/2019	30/06/2018
Crédits de gestion	25 900 000	STB	39 018 367	16 899 054
CMT STB 347	347 000	STB	0	0
CMT STB 900	900 000	STB	128 571	257 143
CMT STB 220	220 000	STB	31 429	62 857
CMT STB 232	232 000	STB	33 143	66 286
CMT STB 880	880 000	STB	125 714	251 429
CMT STB 356	356 000	STB	50 857	101 714
CMT STB 172	172 000	STB	24 571	49 143
	29 007 000		39 412 653	17 687 625
Crédits de gestion	8 600 000	BH KARKER	10 020 723	10 020 723
CMT 8350	8 350 000		8 350 000	10 252 000
CMT 2470	2 470 000		1 840 857	0
	19 420 000		20 211 580	20 272 723
Crédit de gestion	7 300 000	BNA	14 934 614	9 049 864
CMT 1540	1 540 000	BNA	0	110 000
CMT 2000	2 000 000	BNA	214 275	499 991
CMT 1000	1 000 000	BNA	107 150	250 006
CMT 1000	1 000 000	BNA	142 864	285 720
	12 840 000		15 398 903	10 195 581
Crédit de gestion	2 490 000	BIAT	1 667 199	1 709 416
	2 490 000		1 667 199	1 709 416
Crédit de gestion	4 250 000	AB	4 330 341	2 356 403
	4 250 000		4 330 341	2 356 403
Engagement par signature MCNE ET ESCOMPTE COMMERCIAL	2 300 000	BFT	2 143 857	2 143 857
	900 000	BFT	741 965	741 965
	3 200 000		2 885 822	2 885 822
Crédit de gestion	0	UBCI	1 442 000	1 666 909
	0		1 442 000	1 666 909
Total général	71 207 000		85 348 498	56 774 479

5 - Terrain sis à Menzel Hayet d'une superficie de 40000 m² objet d'un acte notarié enregistré le 19 01 95 à distraire du titre foncier n° 215100

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	30/06/2019	30/06/2018
Crédits de gestion	25 900 000	STB	39 018 367	16 899 054
CMT STB 347	347 000	STB	0	0
CMT STB 900	900 000	STB	128 571	257 143
CMT STB 220	220 000	STB	31 429	62 857
CMT STB 232	232 000	STB	33 143	66 286
CMT STB 880	880 000	STB	125 714	251 429
CMT STB 356	356 000	STB	50 857	101 714
CMT STB 172	172 000	STB	24 571	49 143
	29 007 000		39 412 653	17 687 625
Crédit de gestion	4 250 000	AB	4 330 341	2 356 403
CMT 2500	2 500 000	AB	1 393 886	1 838 993
	6 750 000		5 724 227	4 195 396
Crédit de gestion	7 300 000	BNA	14 934 614	9 049 864
CMT 1540	1 540 000	BNA	0	110 000
CMT 2000	2 000 000	BNA	214 275	499 991
CMT 1000	1 000 000	BNA	107 150	250 006
CMT 1000	1 000 000	BNA	142 864	285 720
	12 840 000		15 398 903	10 195 581
Crédit de gestion	5 020 000	UIB	3 951 547	2 352 459
	5 020 000		3 951 547	2 352 459
Crédit de gestion	2 490 000	BIAT	1 667 199	1 709 416
	2 490 000		1 667 199	1 709 416
Engagement par signature	2 300 000	BFT	2 615 259	2 615 259
MCNE	900 000	BFT	976 248	976 248
	3 200 000		3 591 507	3 591 507
Crédit de gestion	0	UBCI	1 442 000	1 666 909
	0		1 442 000	1 666 909
Total général	59 307 000		71 188 036	41 398 893

6 - Terrain sis à Menzel Hayet d'une superficie d 28890 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

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	30/06/2019	30/06/2018
Crédits de gestion	25 900 000	STB	39 018 367	16 899 054
CMT STB 347	347 000	STB	0	0
CMT STB 900	900 000	STB	128 571	257 143
CMT STB 220	220 000	STB	31 429	62 857
CMT STB 232	232 000	STB	33 143	66 286
CMT STB 880	880 000	STB	125 714	251 429
CMT STB 356	356 000	STB	50 857	101 714
CMT STB 172	172 000	STB	24 571	49 143
	29 007 000		39 412 653	17 687 625
Crédit de gestion	4 250 000	AB	4 330 341	2 356 403
CMT 2500	2 500 000	AB	1 393 886	1 838 993
	6 750 000		5 724 227	4 195 396
Crédit de gestion	7 300 000	BNA	14 934 614	9 049 864
CMT 1540	1 540 000	BNA	0	110 000
CMT 2000	2 000 000	BNA	214 275	499 991
CMT 1000	1 000 000	BNA	107 150	250 006
CMT 1000	1 000 000	BNA	142 864	285 720
	12 840 000		15 398 903	10 195 581
Crédit de gestion	5 020 000	UIB	3 951 547	2 352 459
	5 020 000		3 951 547	2 352 459
Crédit de gestion	2 490 000	BIAT	1 667 199	1 709 416
	2 490 000		1 667 199	1 709 416
Engagement par signature	2 300 000	BFT	2 615 259	2 615 259
MCNE	900 000	BFT	976 248	976 248
	3 200 000		3 591 507	3 591 507
Crédit de gestion	0	UBCI	1 442 000	1 666 909
	0		1 442 000	1 666 909
Total général	52 557 000		65 463 809	37 203 497

7 - Terrain sis à Menzel HayetZeramidine nommé souk essaydi sous le n° 50557 Monastir superficie 9684 m2

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	30/06/2019	30/06/2018
Crédits de gestion	25 900 000	STB	39 018 367	16 899 054
CMT STB 347	347 000	STB	0	0
CMT STB 900	900 000	STB	128 571	257 143
CMT STB 220	220 000	STB	31 429	62 857
CMT STB 232	232 000	STB	33 143	66 286
CMT STB 880	880 000	STB	125 714	251 429
CMT STB 356	356 000	STB	50 857	101 714
CMT STB 172	172 000	STB	24 571	49 143
CMT STB 5200	5 200 000	STB	2 971 429	3 714 286
	34 207 000		42 384 081	21 401 911
Crédit de gestion	7 300 000	BNA	14 934 614	9 049 864
CMT 1540	1 540 000	BNA	0	110 000
CMT 2000	2 000 000	BNA	214 275	499 991
CMT 1000	1 000 000	BNA	107 150	250 006
CMT 1000	1 000 000	BNA	142 864	285 720

CMT 8000	8 000 000	BNA	5 666 667	7 000 000
	20 840 000		21 065 570	17 195 581
Crédit de gestion	0	UBCI	1 442 000	1 666 909
	0		1 442 000	1 666 909
Crédit de gestion	5 700 000	ATTIJARI BANK	3 402 049	2 517 681
	5 700 000		3 402 049	2 517 681
CMT 700	700 000		582 248	700 000
	6 400 000		3 984 297	3 217 681
Total général	61 447 000		68 875 948	43 482 082

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

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	30/06/2019	30/06/2018
Crédits de gestion	25 900 000	STB	39 018 367	16 899 054
CMT STB 347	347 000	STB	0	0
CMT STB 900	900 000	STB	128 571	257 143
CMT STB 220	220 000	STB	31 429	62 857
CMT STB 232	232 000	STB	33 143	66 286
CMT STB 880	880 000	STB	125 714	251 429
CMT STB 356	356 000	STB	50 857	101 714
CMT STB 172	172 000	STB	24 571	49 143
CMT STB 5200	5 200 000	STB	2 971 429	3 714 286
	34 207 000		42 384 081	21 401 911
Crédit de gestion	4 250 000	AB	4 330 341	2 356 403
CMT 2500	2 500 000	AB	1 393 886	1 838 993
	6 750 000		5 724 227	4 195 396
Crédit de gestion	7 300 000	BNA	14 934 614	9 049 864
CMT 1540	1 540 000	BNA	0	110 000
CMT 2000	2 000 000	BNA	214 275	499 991
CMT 1000	1 000 000	BNA	107 150	250 006
CMT 1000	1 000 000	BNA	142 864	285 720
CMT 8000	8 000 000	BNA	5 666 667	7 000 000
	20 840 000		21 065 570	17 195 581
Crédit de gestion	5 020 000	UIB	3 951 547	2 352 459
	5 020 000		3 951 547	2 352 459
Crédit de gestion	2 490 000	BIAT	1 667 199	1 709 416
	2 490 000		1 667 199	1 709 416
Crédit de gestion	0	UBCI	1 442 000	1 666 909
	0		1 442 000	1 666 909
Total général	69 307 000		76 234 624	48 521 672

Rapport d'examen limité sur les Etats Financiers Intermédiaires arrêtés au 30 juin 2019

***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 2019, 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 80.610.245 dinars tunisiens, y compris le résultat bénéficiaire de la période qui s'élève à 2.249.381 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

Sur la base de notre examen limité des états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2019, les réserves suivantes ont été soulevées :

- L'examen des créances clients au 30 juin 2019 a révélé l'existence de créances douteuses pour un total de 3.256 mille DT dont principalement une créance douteuse sur le client Libyen «Al Aquaria» pour un montant net de 2.989 mille DT (soit un montant brut de 3.589 mille DT provisionné à hauteur de 600 mille DT) et une créance sur le client Algérien «EURL COMAC» de l'ordre de 266 mille DT (datant des exercices 2015 et antérieurs et dont le paiement a été bloqué par les autorités algériennes). Etant donné l'ancienneté de ces créances, le rythme de recouvrement et les paiements subséquents d'une part et la situation qui prévaut en Libye d'autre part (pour la créance libyenne), nous ne sommes pas en mesure d'apprécier le caractère recouvrable ou pas de ces créances.
- La société SOMOCER détient une participation de 3.200 mille DT dans le capital de la société SOMOSAN ainsi qu'une créance de 659 mille 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 des accords de principe auprès des autorités pour le raccordement de son site de production en gaz naturel courant le deuxième semestre de l'année 2017. Selon le management, les travaux de raccordement en gaz naturel sont à un stade avancé ce qui devrait avoir un impact positif sur les activités futures de SOMOSAN 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 2018 et courant le premier semestre 2019, 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.

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 à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société Moderne de Céramique au 30 juin 2019, 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.

Tunis, le 15 août 2019

Les commissaires aux comptes

**Les Commissaires aux Comptes Associés
MTBF**

CRG Audit

Ahmed Belaifa

Chiraz DRIRA