

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 2018, accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes Mr Ahmed BELAIFA et Mme Chiraz DRIRA.

Bilan SOMOCER S.A.
arrêté au 30 juin 2018
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Note	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Actifs non courants				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations incorporelles		1 782 852	2 282 852	2 282 852
Moins : amortissements		<1 252 880>	<1 404 126>	<1 441 946>
	IV.1	529 972	878 726	840 906
Immobilisations corporelles		123 728 070	116 010 247	120 494 930
Moins : amortissements		<69 249 612>	<64 789 537>	<66 850 594>
Moins : provisions		<593 645>	<593 645>	<593 645>
	IV.2	53 884 813	50 627 065	53 050 691
Immobilisations financières		29 944 549	28 266 798	28 185 798
Moins : provisions		<1 452 008>	<1 446 438>	<1 452 008>
	IV.3	28 492 541	26 820 360	26 733 790
Total des actifs immobilisés		82 907 326	78 326 151	80 625 387
Autres actifs non courants	IV.4	2 224 810	2 468 033	1 966 051
Total des actifs non courants		85 132 136	80 794 184	82 591 438
Actifs courants				
Stocks		48 247 839	39 870 338	45 403 239
Moins : provisions		<856 285>	<892 320>	<892 320>
	IV.5	47 391 554	38 978 018	44 510 919
Clients et comptes rattachés		44 330 342	46 102 456	44 445 884
Moins : provisions		<9 346 050>	<9 437 387>	<9 361 439>
	IV.6	34 984 292	36 665 069	35 084 445
Autres actifs courants		14 083 280	12 580 570	13 889 328
Moins : provisions		<7 68 876>	<954 330>	<954 330>
	IV.7	13 314 404	11 626 240	12 934 998
Autres actifs financiers	IV.8	10 326 000	10 520 000	9 826 000
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.9	446 054	558 276	2 038 871
Total des actifs courants		106 462 304	98 347 603	104 395 233
Total des actifs		191 594 440	179 141 787	186 986 671

Bilan SOMOCER S.A.
Arrêté au 30 juin 2018
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Capitaux propres				
Capital		40 656 000	40 656 000	40 656 000
Actions propres		<1 000 000>	-	<1 000 000>
Réserves		22 867 967	22 481 558	22 481 558
Autres capitaux propres		4 736 840	4 867 201	4 602 021
Résultats reportés		6 551 486	6 179 187	6 179 187
Capitaux propres avant résultat de la période	IV.10	73 812 293	74 183 946	72 918 766
Résultat de l'exercice		1 780 645	957 190	4 007 908
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		<u>75 592 938</u>	<u>75 141 136</u>	<u>76 926 674</u>
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	IV.11	29 475 430	29 533 449	26 716 827
Autres passifs non courants		750 000	657 354	757 354
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>30 225 430</u>	<u>30 190 803</u>	<u>27 474 181</u>
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.12	32 029 060	18 224 995	25 329 932
Autres passifs courants	IV.13	14 086 182	10 043 594	11 230 589
Autres passifs financiers	IV.14	24 546 520	29 898 478	32 918 452
Concours bancaires	IV.15	15 114 310	15 642 781	13 106 843
<u>Total des passifs courants</u>		<u>85 776 072</u>	<u>73 809 848</u>	<u>82 585 816</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>116 001 502</u>	<u>104 000 651</u>	<u>110 059 997</u>
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		<u>191 594 440</u>	<u>179 141 787</u>	<u>186 986 671</u>

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

	<i>Note</i>	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
<i>Produits d'exploitation</i>				
Revenus (*)	V.1	39 021 668	41 604 854	84 718 449
Autres produits d'exploitation (*)	V.2	433 400	327 776	869 799
<i>Total des produits d'exploitation</i>		39 455 068	41 932 630	85 588 248
<i>Charges d'exploitation</i>				
Variation stocks des produits finis		4 511 282	<1 007 870>	<1 936 134>
Achats d'approvisionnements consommés	V.3	<24 435 140>	<23 475 950>	<45 756 120>
Charges de personnel	V.4	<6 238 679>	<6 644 360>	<13 579 823>
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.5	<2 923 992>	<3 141 332>	<5 760 060>
Autres charges d'exploitation	V.6	<3 011 593>	<2 722 105>	<5 953 762>
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<32 098 122>	<36 991 617>	<72 985 899>
<u>Résultat d'exploitation</u>		<u>7 356 946</u>	<u>4 941 013</u>	<u>12 602 349</u>
Charges financières nettes	V.7	<5 096 970>	<4 005 794>	<8 845 390>
Produits des placements	V.8	152 476	142 300	263 598
Autres gains ordinaires	V.9	136 273	174 503	1 234 265
Autres pertes ordinaires	V.10	<268 080>	<44 832>	<258 488>
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>		<u>2 280 645</u>	<u>1 207 190</u>	<u>4 996 334</u>
Impôt sur les sociétés		<500 000>	<250 000>	<988 426>
<u>Résultat des activités ordinaires après impôt</u>		<u>1 780 645</u>	<u>957 190</u>	<u>4 007 908</u>

(*) La colonne du 30 juin 2017 a été retraitée pour des fins de comparabilité (Voir note V.1)

Etat de flux de trésorerie SOMOCER S.A
Période du 1er janvier au 30 juin 2018
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<i>Note</i>	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>				
Encaissements reçus des clients		50 054 516	42 831 842	95 318 450
Sommes versées aux fournisseurs		<28 887 350>	<27 144 822>	<59 518 737>
Sommes versées au personnel		<5 665 865>	<5 259 200>	<11 151 973>
Frais financiers payés		<2 549 517>	<1 355 671>	<3 471 172>
Encaissement placement		-	-	2 201 273
Décaissement placement		-	<1 750 000>	<3 949 982>
Impôts et taxes payés		<2 499 828>	<864 585>	<3 398 861>
<i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>		<u>10 451 956</u>	<u>6 457 564</u>	<u>16 028 998</u>
<i>Flux de trésorerie liés à l'investissement</i>				
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations		<2 134 339>	<114 411>	<2 012 657>
Décaissements liés à l'acquisition d'immo.financières		<1 000 000>	<300 000>	<300 000>
Dividendes et autres distributions reçues		-	-	344289
<i>Flux de trésoreries affectés à l'investissement</i>		<u><3 134 339></u>	<u><414 411></u>	<u><1 968 368></u>
<i>Flux de trésorerie liés au financement</i>				
Encaissements provenant des emprunts		1 831 000	-	5 450 000
Remboursements d'emprunts		<3 667 774>	<2 179 729>	<6 817 922>
Encaissements moyens de financements CT	VI.1	25 109 300	25 652 380	50 454 780
Décaissements moyens de financements CT	VI.2	<34 110 306>	<33 798 693>	<62 935 171>
Encaissements subvention d'investissement		-	570 000	570 000
Dividendes et autres distributions /encaissements		<80 122>	324 677	<153 996>
<i>Flux de trésorerie affectés au financement</i>		<u><10917902></u>	<u><9 431 365></u>	<u><13 432 309></u>
Variation de trésorerie		<u><3 600 285></u>	<u><3 388 212></u>	<u>628 321</u>
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		<u><11 067 972></u>	<u><11 696 293></u>	<u><11 696 293></u>
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>		<u><14 668 257></u>	<u><15 084 505></u>	<u><11 067 972></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 2018 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

Création de la filiale «3S Trading» spécialisée dans l'importation, l'exportation de tous produits ou marchandises, ainsi que tous genres d'opérations de courtage et de négoce international. Le capital de cette société s'élève à 1.100 mille dinars et est composé de 1100 parts sociales d'une valeur nominale unitaire de 100 dinars. Elle est détenue à raison de 90% par SOMOCER.

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 2017.

Les principes comptables appliqués pour l'élaboration des états financiers intermédiaires au 30 juin 2018 sont identiques à ceux appliqués pour l'arrêté des états financiers au 31 décembre 2017.

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 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 évènements postérieurs à l'arrêté des états financiers

Le management de la société n'a identifié aucun évènement 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 2018 un montant de 529.972 DT contre 840.906 DT au 31 décembre 2017. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
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	194 185	694 185	694 185
Immobilisations incorporelles brutes	1 782 852	2 282 852	2 282 852
Amortissements cumulés	<1 252 880>	<1 404 126>	<1 441 946>
Immobilisations incorporelles nettes	529 972	878 726	840 906

IV.2 Immobilisations corporelles

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 30 juin 2018 à 53.884.813 DT contre 53.050.691 DT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Terrains	3 199 982	2 451 121	2 602 312
Constructions	21 999 279	21 717 510	22 166 013
Installations techniques matériels et outillages	81 177 692	75 993 447	78 643 326
Matériels de transport	2 310 737	2 207 875	2 271 924
Installations générales, agencements et aménagements	8 238 445	7 804 014	8 034 731
Equipements de bureau et matériels informatiques	1 457 133	1 226 107	1 387 508
Immobilisations en cours	635 877	-	725 843
Immobilisations à statut juridique particulier	4 708 925	4 610 173	4 663 273
Immobilisations corporelles brutes	123 728 070	116 010 247	120 494 930
Amortissements cumulés	<69 249 612>	<64 789 537>	<66 850 594>
Provisions sur terrains	<593 645>	<593 645>	<593 645>
Immobilisations corporelles nettes	53 884 813	50 627 065	53 050 691

IV.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 30 juin 2018 à 28.492.541 DT contre 26.733.790 DT au 31 décembre 2017 et elles sont détaillées comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Titres de participations	28 833 351	27 074 600	27 074 600
Dépôts et Cautionnements	1 111 198	1 192 198	1 111 198
Immobilisations financières brutes	29 944 549	28 266 798	28 185 798
Provision pour dépréciation	<1 452 008>	<1 446 438>	<1 452 008>
Immobilisations financières nettes	28 492 541	26 820 360	26 733 790

Les titres de participations au 30 juin 2018 se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien	Solde brut au 30.06. 2018	Provisions pour dépréciation	Solde net au 30.06 .2018
SOTEMAIL	13469142	-	13 469 142
A.B.C	5 875 000	-	5 875 000
SOMOSAN (*)	3 200 000	-	3 200 000
INCOMA	1 836 171	-	1 836 171
SANILIT	1 350 000	<1 350 000>	-
SOMOCER NEGOCE	1 590 000	-	1 590 000
STB	98 600	<37 570>	61 030
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
3S Trading	1 000 000	-	1 000 000
Total	28 833 351	<1 452 008>	27 381 343

(*) 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 2018 à 2.224.810 DT contre 1.966.051 DT au 31 décembre 2017 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Frais préliminaires (*)	3328143	3 328 143	3 328 143
Charges à répartir (**)	1 472 495	721 661	721 661
Autres actifs non courants bruts	4800638	4 049 804	4 049 804
Résorption des frais préliminaires	<2575 828>	<1 581 771>	<2 083 753>
Autres actifs non courants nets	2 224 810	2 468 033	1 966 051

(*) Les frais préliminaires sont relatifs aux frais engagés au titre de l'unité de production de la poudre atomisée. La résorption de ces frais a commencé au début de l'exercice 2014 sur une période de 3 ans. En 2015 et 2016, il y a eu la capitalisation des frais engagés dans le cadre de l'essai du nouvel investissement relatif au système de cogénération nets des produits relatifs à la vente de l'électricité durant la phase d'essai. L'entrée en exploitation effective de cette unité est effectuée début 2017.

(**) Les charges à répartir sont relatives aux éléments suivants :

- Coûts engagés dans le cadre de l'augmentation du capital de la société réalisée à la date 21 juin 2016 pour 253.077 DT dont la résorption s'étale sur une période de 3 ans et des frais de publicité pour 468.584 DT dont la résorption s'étale sur une période de 2 ans.
- Coûts de démarrage engagés dans le cadre de la mise en place du four en mono cuisson pour 750.834 DT et dont la résorption s'étale sur une période de 3 ans.

IV.5 Stocks

Le solde net des stocks s'élève à 47.391.554 DT au 30 juin 2018 contre 44.510.919 DT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Stocks de matières premières	20 577 197	15 847 539	22 208 773
Stocks de matières consommables et pièces de rechange	3 584 044	3 519 219	3 619 150
Stocks de produits finis	24 086 598	20 503 580	19 575 316
Total des stocks bruts	48 247 839	39 870 338	45 403 239
Provisions pour dép. des stocks de matières premières	<466 346>	<502 381>	<502 381>
Provisions pour dép. des stocks des consommables et PDR	<69 319>	<69 319>	<69 319>
Provisions pour dép. des stocks de produits finis	<320 620>	<320 620>	<320 620>
Total des stocks nets	47 391 554	38 978 018	44 510 919

IV.6 Clients et comptes rattachés

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2018 à 34.984.292 DT contre 35.084.445 DT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Clients ordinaires	33 255 904	29 819 492	31 865 380
Clients effets à recevoir	1 692 391	6 809 580	3 219 065
Clients douteux ou litigieux	9 382 047	9 473 384	9 361 439
Total des comptes clients bruts	44 330 342	46 102 456	44 445 884
Provisions sur Clients	<9 346 050>	<9 437 387>	<9 361 439>
Total des comptes clients nets	34 984 292	36 665 069	35 084 445

IV.7 Autres actifs courants

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 30 juin 2018 à 13.314.404 DT contre 12.934.998 DT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Personnel, prêts et avances	696 840	627 469	1 091 239
Etat impôts et taxes	4 220 100	3 820 408	4 525 795
Avances fournisseurs	51 371	51 371	51 371
Dividendes à recevoir SOTEMAIL	1 087 398	1 372 915	-
Produits à recevoir STEG	190 998	185 127	218 937
Créances envers les sociétés du groupe (*)	5 790 456	2 997 189	6 026 738
Débiteurs divers	929 905	2 826 074	736 796
Loyer à recevoir Pyramide du Lac	248 384	227 661	193 584
Blocage sur crédits documentaires	253 856	129 406	253 857
Charges constatées d'avance	613 972	311 375	669 255
Subvention à recevoir	-	31 575	121 756
Total des autres actifs courants bruts	14 083 280	12 580 570	13 889 328
Provisions des autres actifs courants	<768 876>	<954 330>	<954 330>
Total des autres actifs courants nets	13 314 404	11 626 240	12 934 998

(*) 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 2018 à 10.326.000 DT contre 9.826.000 DT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Billets de trésorerie AB Corporation	1 960 000	1 960 000	1 960 000
Billets de trésorerie SOTEMAIL	-	1 750 000	-
Billets de trésorerie SOMOCER NEGOCE	350 000	350 000	350 000
Billets de trésorerie ABC	250 000	250 000	250 000
Billets de trésorerie ABC Gros	500 000	-	-
Titres de placement SOTEMAIL	7 266 000	5 960 000	7 266 000
Autres actifs financiers	-	250 000	-
Total des autres actifs financiers	10 326 000	10 520 000	9 826 000

IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 30 juin 2018 à 446.054 DT contre 2.038.871 DT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Banques	22 877	236 275	2 032 286
Caisse	65	661	3 303
Effets remis à l'escompte	423 112	321 340	3 282
Total des liquidités et équivalents de liquidités	446 054	558 276	2 038 871

IV.10 Capitaux propres

Le solde des capitaux propres s'élève au 30 juin 2018 à 75.592.938 DT contre 76.926.674DT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Capital social	40 656 000	40 656 000	40 656 000
Actions propres	<1 000 000>	-	<1 000 000>
Réserve légale	4 065 599	3 679 190	3 679 190
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	200 000	-
Subventions d'investissements (*)	1 536 840	1 667 201	1 602 021
Résultats reportés	6 551 486	6 179 187	6 179 187
Capitaux propres avant résultat	73 812 293	74 183 946	72 918 766
Résultat de l'exercice	1 780 645	957 190	4 007 908
Capitaux propres avant affectation	75 592 938	75 141 136	76 926 674

(*) 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 31/12/2017	Résorption 2018	VCN au 30/06/2018
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	<14 042>	42 133	<1 865>	40 268
4 ^{ème} plan de mise à niveau	09/06/2014	6.67%	906 682	<216 595>	690 087	<30 231>	659 856
5 ^{ème} plan de mise à niveau	01/01/2015	6.67%	422 278	<84 456>	337 822	<14 075>	323 747
Subvention ANME	31/12/2016	6.67%	570 000	<38 021>	531 979	<19 010>	512 969
Total			4 884 814	<3 282 793>	1 602 021	<65 181>	1 536 840

IV.11 Emprunts

Le solde des emprunts à long terme s'est élevé au 30 juin 2018 à 29.475.430 DT contre un solde au 31 décembre 2017 de 26.716.827 DT. Le détail des emprunts à long terme se présente comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Emprunt AMEN BANK	1 393 886	1 694 760	1 546 610
Emprunt BNA	7 473 558	7 812 384	6 750 003
Autres dettes envers l'Etat	759 317	5 194 223	4 522 796
Emprunt STB	4 399 865	6 062 668	5 231 267
Emprunt BH	8 350 000	8 350 000	8 350 000
Emprunts Leasing	264 944	419 414	316 151
Total des emprunts	29 475 430	29 533 449	26 716 827

IV.12 Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2018 à 32.029.060DT contre 25.329.932DT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Fournisseurs d'exploitation	26 455 149	11 315 847	20 442 521
Fournisseurs d'exploitation - effets à payer	5 490 273	6 734 177	4 803 774
Fournisseurs d'immobilisations – retenue de garantie	83 638	174 971	83 637
Total des dettes fournisseurs et comptes rattachés	32 029 060	18 224 995	25 329 932

IV.13 Autres passifs courants

Le solde des autres passifs courants s'élève au 30 juin 2018 à 14.086.182 DT contre 11.230.589 DT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Dettes dues au personnel	634 003	1 258 002	725 712
Sécurité sociale	1 820 906	2 091 836	1 339 992
Etat, impôts et taxes	4 970 172	4 524 932	6 183 846
Etat, reconnaissance de dette	2 945 424	1 117 664	1 762 109
Obligations cautionnées	-	312 956	892 781
Autres créiteurs divers	16 876	104 525	182 851
Dividendes à payer	2 959 024	9 824	9 824
Charges à payer	739777	623 855	133 474
Total des autres passifs courants	14 086 182	10 043 594	11 230 589

IV.14 Autres passifs financiers

Le solde des autres passifs financiers s'élève au 30 juin 2018 à 24.546.520 DT contre 32.918.452DT au 31 décembre 2017 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Emprunts à moins d'un an	4 611 069	4 626 011	4 523 781
Emprunts leasing à moins d'un an	264944	377 521	311 745
Intérêts courus	2 139 490	2 406 024	2 126 138
Crédit à moins d'un an STEG	-	95 191	-
Charge à payer échelle d'intérêt	347 412	293 158	404 899
Préfinancement export	5 003 000	4 700 000	5 100 000
Préfinancement stock	5 850 000	5 650 000	5 850 000
Billets de trésorerie	4 500 000	1 950 000	3 300 000
Mobilisation de créances	132 840	52 479	575 140
Crédit de financement	1 697 765	9 748 094	10 726 749
Total des autres passifs financiers	24 546 520	29 898 478	32 918 452

IV.15 Concours bancaires

Les concours bancaires s'élèvent au 30 juin 2018 à 15.114.310 DT contre 13.106.843DT au 31 décembre 2017 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 2018 à 39.021.668 DT contre 41.604.854 DT au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Ventes locales	24 269 981	25 457 890	53 069 271
Ventes à l'exportation	4 042 271	5 858 604	11 041 304
Ventes poudre atomisée	9 573 716	8 724 678	17 898 634
Ventes palettes	4	427 900	427 917
Ventes électricité (*)	1 135 696	1 135 782	2 281 323
Total des revenus	39 021 668	41604854	84 718 449

() Pour des besoins de comparabilité, les ventes d'électricité de 1.135.782 DT au 30 juin 2017 ont été reclassées de la rubrique « autres produits d'exploitation » vers la rubrique « revenus ».*

V.2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 30 juin 2018 à 433.400 DT contre 327.776 DT au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Loyers centre pyramide	278 219	260 707	557 367
Subventions d'exploitation	-	1 888	92 070
Subventions d'investissements	65 181	65 181	130 362
Mise à disposition du personnel	90 000	-	90 000
Total des autres produits d'exploitation	433 400	327776	869 799

V.3 Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 30 juin 2018 à 24.435.140 DT contre 23.475.950 DT au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Achats consommés de M.P et consommables	15 286 578	14 120 521	27 478 337
Consommations énergétiques	5 374 861	5 355 451	10 698 252
Achats non stockés	2 790 300	1 845 772	4 644 011
Achats consommés de PSF	685 780	707 603	930 137
Achats sous-traitance	297 621	1 446 603	2 005 383
Total des achats d'approvisionnement	24 435 140	23 475 950	45 756 120

V.4 Charges de personnel

Les charges de personnel se sont élevées au 30 juin 2018 à 6.238.679 DT contre 6.644.360 DT au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Salaires et compléments de salaires	5 318 463	5 650 679	11 122 830
Charges sociales et autres	920 216	993 681	2 456 993
Total des charges de personnel	6 238 679	6 644 360	13 579 823

V.5 Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 30 juin 2018 à 2.923.992 DT contre 3.141.332DT au 30juin 2016 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 472452	2 245 261	4 343 274
Résorption des frais préliminaires et des charges à répartir	492075	736 273	1 238 255
Dotations aux provisions des stocks	134 965	132 758	132 758
Dotations aux provisions des créances clients	-	-	-
Dotations aux provisions pour risques et charges	-	-	100 000
Dotations aux provisions des immobilisations financières	-	32 000	37 570
<i>Total des reprises sur dotations aux provisions</i>	<i>3 099 492</i>	<i>3 146 292</i>	<i>5 851 857</i>
Reprise sur provisions des créances clients	-	<4 960>	<91 797>
Reprise sur provisions des stocks	<175 500>	-	-
Total dotations aux amortissements et aux provisions	2 923 992	3 141 332	5 760 060

V.6 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 30 juin 2018 à 3.011.593 DT contre 2.722.105DT au 30juin 2017 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Loyers et charges locatives	65 874	87 395	177 292
Assurances	181 224	214 000	425 872
Entretiens et réparations	306 767	223 841	587 231
Honoraires	215 795	145 078	334 785
Publicité et propagande	402866	245 131	795 132
Autres services extérieurs	109301	89 772	250 126
Transport sur achats	-	2 566	16 167
Transport sur ventes à l'export	334 612	337 999	850 919
Transport sur ventes locales	25 574	41 363	88 543
Transports et déplacements	85 716	84 584	178 053
Carburant	60 121	59 702	120 638
Missions et réceptions	208 801	193 880	419 298
Dons et subventions	60 000	60 000	118 713
Jetons de présence	106 248	90 000	180 000
Services bancaires	255 998	218 033	454 142
Impôts et taxes	238 332	227 727	540 556
Commissions sur ventes	448 604	485 210	742 059
Transferts de charges	<94 240>	<84 176>	<325 764>
Total des autres charges d'exploitation	3011593	2 722105	5 953762

V.7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes se sont élevées au 30 juin 2018 à 5.096.970 DT contre 4.005.794 DT au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Intérêts bancaires	4 069 001	3 629 151	7 700 826
Différences de change nettes	1 027 969	376 643	1 144 564
Total des charges financières nettes	5 096 970	4 005 794	8 845 390

V.8 Produits des placements

Les produits des placements se sont élevés au 30 juin 2018 à 152.476 DT contre 142.300 DT au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Autres produits financiers	152 476	142 300	263 598
Total des produits de placements	152 476	142 300	263 598

V.9 Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires se sont élevés au 30 juin 2018 à 136.273 DT contre 174.503 DT au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Apurement des soldes fournisseurs	-	-	184 970
Plus-value de cession d'immobilisations	123000	124 324	1 021 329
Autres	13 273	50 179	27 966
Total des autres gains ordinaires	136 273	174 503	1 234 265

V.10 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 30 juin 2018 à 268.080 DT contre 44.832 DT au 30 juin 2017. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Pénalités de retard sur déclarations fiscales	191 407	-	133 492
Autres pertes	76673	44 832	124 996
Total des autres pertes ordinaires	268 080	44 832	258 488

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	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Encaissement billets de trésorerie	8 132 000	3 750 000	7 450 000
Encaissement MCNE	277 300	602 380	1 304 780
Encaissement crédits préfinancement export	7 400 000	9 800 000	19 000 000
Encaissement crédits préfinancement stocks	9 300 000	11 500 000	22 700 000
Total	25 109 300	25 652 380	50 454 780

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	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Décaissement billet de trésorerie	9 451 680	2 800 000	5 150 000
Décaissement MCNE	719 600	379 405	926 864
Décaissement crédits préfinancement export	7 497 000	9 800 000	18 600 000
Décaissement crédits préfinancement stocks	9 300 000	11 500 000	22 500 000
Décaissement crédits financement en devises	6 642 026	9 319 288	15 758 307
Décaissement placements	500 000	-	-
Total	34 110 306	33 798 693	62 935 171

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 hors taxes réalisé au cours du premier semestre 2018 avec les parties liées totalise un montant de 13.361.446 DT contre un montant de 12.992.477DT au 30juin 2017 et se détaille comme suit :

En Dinar Tunisien	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Société ABC	3 738 689	3 415 820	6 774 316
Société AB Corporation	1 166	-	4 532
Société SOTEMAIL	9 543 979	9 203 870	18 349 915
Société SANIMED	64 091	700	4 105
Société Moderne de conditionnement (SMC)	4 332	-	98 026
Société AGRIMED	8 426	-	5 357
Société SOMOCER NEGOCE	-	372 087	372 087
Société SOMOSAN	763	-	-
Total du chiffre d'affaires hors taxes	13 361 446	12 992 477	25 608 338

VII.2 Achats

Les achats hors taxes effectués auprès des parties liées au cours du premier semestre 2018 se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Société ABC	928	3 587	8 133
Société SOTEMAIL	523 472	3 357 992	7 008 234
Société SANIMED	-	-	1 470 247
Société Moderne de conditionnement (SMC)	1 518 589	199 305	-
Total du chiffre d'affaires hors taxes	2 042 989	3 560 884	8 486 614

VII.3 Autres transactions avec les parties liées

- Courant le premier semestre de l'année 2018, SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer de la boutique de la Pyramide du Lac et de la salle sise à Menzel Hayetauprès de la société ABC pour un montant total de 41.365 DT.
- Courant le premier semestre de l'année 2018, SOMOCER a constaté des produits à hauteur de 24.000 DT relatifs au loyer d'un dépôt au profit de la société SMC.
- Courant le premier semestre de l'année 2018, 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 428.857 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.

- En juin 2018, la société ABC a procédé à l'acquisition d'un fonds de commerce sis à Hammamet auprès de SOMOCER pour un montant de 348.000 DT.
- Courant le premier semestre de l'année 2018, 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 15.000 DT par mois sur un total de 90.000 DT.

VII.4 Billets de trésorerie

SOMOCER a souscrit à des billets de trésorerie, non encore remboursés au 30 juin 2018 émis par les parties liées et se détaillent comme suit :

	Date d'émission	Montant en TND	Date d'échéance	Taux d'intérêts	Solde au 30.06.18
AB.Corporation	20/05/2014	160 000	31/12/2014	6%	160 000
AB.Corporation	20/05/2014	700 000	31/12/2014	6%	700 000
AB.Corporation	25/12/2014	1 100 000	24/06/2015	6%	1 100 000
SOMOCER NEGOCE	26/12/2014	100 000	25/06/2015	6%	100 000
SOMOCER NEGOCE	09/01/2017	250 000	17/07/2017	7%	250 000
ABC	09/01/2017	250 000	17/07/2018	7%	250 000
ABC Gros	26/04/2018	500 000	08/03/2018	9%	500 000
Total		3 060 000			3 060 000

VII.5 Soldes avec les parties liées

Les soldes débiteurs avec les parties liées au 30 juin 2018 se détaillent comme suit :

En DT	SOTEMAIL	NEGOCE	ABC	AB CORP	SMC	SOMOSAN	SAPHIR	Agrimed
Billets de trésorerie	-	350 000	250 000	1 960 000	-	-	-	-
Dividendes à recevoir	1 087 398	-	-	-	-	-	-	-
Autres actifs courants	-	750 701	-	1 146 099	597 625	649 742	10 951	6 352
Créance sur cession terrain	-	-	2 555 351	-	-	-	-	-
Loyer à recevoir	600	-	30 920	-	42 715	-	-	-
Total	1 087 998	1 100 701	2 836 271	3 106 099	640 340	649 742	10 951	6 352

En outre, les comptes de SOMOCER font état de soldes d'exploitation, clients et fournisseurs, sur les sociétés du groupe se détaillant comme suit :

En DT	SOTEMAIL	NEGOCE	ABC	AB CORP	SMC	SOMOSAN
Créances clients	13 331 136	-	700 835	42 376	-	20 649
Dettes fournisseurs	<211 824>	<500 000>	<1 104>	<269 242>	<1 476 221>	-
Total net	13 119 312	<500 000>	699 731	<226 866>	<1 476 221>	20 649

VII.6 Engagements hors bilan avec les parties liées

Le montant des effets escomptés non échus avec les parties liées au 30 juin 2018 se présente comme suit :

- Un solde de 2.280.121 DT avec SOTEMAIL ;
- Un solde de 5.001.740 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 €.

VIII. Passifs éventuels :

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.

Contrôle social :

La société a reçu à la date du 14 décembre 2017 une notification pour un contrôle social couvrant la période allant du 1^{er} janvier 2014 au 31 décembre 2016 et ayant abouti à un redressement de 238 mille dinars. En date du 19 mars 2018, la société a formulé son opposition quant aux résultats du contrôle social. La société est en attente de la réponse des services de la CNSS.

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	1 836 171	9,18%	-
STB	98 600	NA	37570
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	6 599 209		1 452008

Placements à long terme dans des sociétés filiales

En Dinar Tunisien	Coût d'acquisition	Pourcentage de détention	Provision constituée
SOTEMAIL	13 469142	54,66%	-
ABC	5 875 000	68,04%	-
SOMOCER Négocier	1 590 000	99,13%	-
SMC	300 000	39,47%	-
3S Trading	1 000 000	90%	-
Total	22234142		-

Placements à court terme

En Dinar Tunisien	Valeur comptable	Coût d'acquisition	+/- Value
Titre de placements SOTEMAIL	7 266 000	3 906 000	3360 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	-
Billets de trésorerie ABC Gros	500 000	500 000	-
Actions propres - SOMOCER	1 000 000	1 000 000	-
Total	11 326 000	7 366 000	3 360 000

IX.2 Résultat par action

Désignation	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Nombre moyen pondéré d'actions	40 656 000	40 656 000	40 656 000
Résultat net	1 780 645	957 190	4 007 908
Résultat par action	0.044	0.024	0.099

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

Produits	30.06.2018	30.06.2017	Charges	30.06.2018	30.06.2017	Soldes	30.06.2018	30.06.2017
CA Local	24 269 981	25 457 890	Stockage	4 511 282	<1 007 870>			
CA Export	4 042 271	5 858 604						
Autres Ventes	10 709 416	10288360						
Total	39 021 668	41604854	Total	4 511 282	<1 007 870>	Production	43 532 950	39 461 202
Production	43 532 950	39 461 202	Achats consommés	24 435 140	23 475 950	Marge sur coût matière	19 097 810	17121034
Marge sur coût matière	19 097 810	17121034	Autres charges externes	2 867 500	2 578 554	Valeur ajoutée	16 230 310	14542480
Valeur ajoutée	16 230 310	14542480	Charges de personnel	6 238 678	6 644 360	Excédent brut d'exploitation	9 753 300	7670393
			Impôts et taxes	238 332	227 727			
			Total	6 477 010	6 872 087			
Excédent brut d'exploitation	9 753 300	7670393						
Subventions d'exploitation	65 181	65 181	Charges financières nettes	5 096 970	4 005 794			
Autre produits ordinaires	504 490	437098	Autres charges ordinaires	268 080	44 832	Résultat des activités ordinaires	1 780 645	957 190
Transfert de charge	94240	84 176	Dotations aux amorts et prov	2 923 992	3 141 332			
Produits de placement	152 476	142 300	Impôt sur les bénéfices	500 000	250 000			
Total	10 569 687	8 399 148	Total	8 789 042	7 441 958			
Résultat des activités ordinaires	1 780 645	957 190	Pertes extraordinaires	-	-	Résultat après modifications	1 780 645	957 190
Total	1 780 645	957 190	Total	-	-			

IX.4 Tableau de variation des capitaux propres

En DT	Solde au 31.12.2017	Résultats reportés	Distribution de dividendes	Réserve légale	Fonds social	Subvention d'investis.	Résultat de la période	Solde au 30.06.2018
Capital social	40 656 000							40 656 000
Actions propres	<1 000 000>							<1 000 000>
Réserve légale	3 679 190			386 409				4 065 599
Réserves statutaires	1 081 645							1 081 645
Réserves spéciales de réinvestissement	3 000 000							3 000 000
Résultats reportés	6 179 187	4 007 908	<3 049 200>	<386 409>	<200 000>			6 551 486
Prime d'émission	14 755 569							14 755 569
Prime de fusion	2 965 154							2 965 154
Subventions d'investissements	1 602 021					<65 181>		1 536 840
Fond social	0				200 000			200 000
Capitaux propres	72 918 766							73 812 293
Résultat de la période	4 007 908	<4 007 908>					1 780 645	1 780 645
Total capitaux propres	76 926 674	-	<3 049 200>	-	-	<65 181>	1 780 645	75 592 938

IX.5 Tableau de variation des immobilisations

Libellé	Valeur brute au 31/12/2017	Acquisitions	Reclassement	Cessions	Valeur brute au 30/06/2018	Amort Cumulés au 31/12/2017 & Provisions	Dotations	Reprise sur amortissements	Amortiss. Cumulés & Provisions au 30/06/2018	V.C.N au 31/12/2017	V.C.N au 30/06/2018
LOGICIEL INFORMATIQUE	308 924				308 924	304 108	1 140		305 248	4 816	3 676
FONDS COMMERCIAL	1 973 928			<500 000>	1 473 928	1 137 838	47294	<237 500>	947 632	836 090	526 296
total des immobilisations incorporelles (1)	2 282 852	-	-	<500 000>	1 782 852	1 441 946	48434	<237500>	1 252 880	840 906	529 972
Terrain	2 959 957	240 025			3 199 982	593 645	-		593 645	2 366 312	2 606 337
Constructions	21 808 368	190 911			21 999 279	12 540 744	173 361		12 714 105	9 267 624	9 285 174
MOI	78 643 326	2 135 125	399 241		81 177 692	42 086 984	1 852 638		43 939 622	36 556 342	37 238 070
Matériels de transport	2 271 924	63 813		<25 000>	2 310 737	2 013 455	47 119	<25 000>	2 035 574	258 469	275 163
Install. Générales genc.aménag.divers	8 034 731	203 714			8 238 445	6 522 482	142 802		6 665 284	1 512 249	1 573 161
Equipements de bureau et matériels informatiques	1 387 508	69 625			1 457 133	1 067 314	39 905		1 107 219	320 194	349 914
Immobilisations à statut juridique particulier	4 663 273	45 652			4 708 925	2 619 615	168 193		2 787 808	2 043 658	1 921 117
Immobilisations en cours	725 843	309 275	<399 241>		635 877	-	-		-	725 843	635 877
total des immobilisations corporelles (2)	120 494 930	3 258 140	-	<25 000>	123 728 070	67 444 239	2 424 018	<25 000>	69 843 257	53 050 691	53 884 813
total	122 777 782	3 258 140	-	<525 000>	125 510 922	68 886 185	2 472 452	<262500>	71 096 137	53 891 597	54 414 785

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 30.06.2018	Charges d'intérêts à payer	Valeur actualisée des paiements restants	Taux d'intérêts
2 015	125172	Matériel et outillage	107 000	7 861	29 752	37 613	1 222	38 835	0,7449%
2 016	205180	Matériel de transport	46 256	5 772	19 077	24 849	674	25 523	0,7308%
2 016	207700	Matériel de transport	285 000	105 015	86 768	216 632	6 510	223 142	0,9000%
2 016	381600	Matériel et outillage	53 500	21 119	16 386	37 505	1 338	38 843	0,7400%
2 016	515810	Matériel de transport	107 000	21 226	30 091	51 317	1 990	53 307	0,7400%
2 017	600350	Matériel et outillage	54 600	38 026	9 814	47 840	1590	49 430	0,7400%
2 017	387380	Matériel et outillage	66 000	29 907	18 715	96 462	1696	62 844	0,7400%
2 018	620600	Matériel de transport	45 651	36 018	7 791	43 809	3 838	47 647	0,875%
Total			765 007	264 944	218 394	556 027	18 858	539 571	

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 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 2018 est de l'ordre de 17.958.922 DT.

X.3 Engagements donnés relatifs aux emprunts

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

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 30 juin 2018</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>21 750 000</i>	<i>STB</i>	<i>16 899 054</i>
<i>CMT STB 347</i>	<i>347 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT STB 900</i>	<i>900 000</i>	<i>STB</i>	<i>257 143</i>
<i>CMT STB 220</i>	<i>220 000</i>	<i>STB</i>	<i>62 857</i>
<i>CMT STB 232</i>	<i>232 000</i>	<i>STB</i>	<i>66 286</i>
<i>CMT STB 880</i>	<i>880 000</i>	<i>STB</i>	<i>251 429</i>
<i>CMT STB 356</i>	<i>356 000</i>	<i>STB</i>	<i>101 714</i>
<i>CMT STB 172</i>	<i>172 000</i>	<i>STB</i>	<i>49 143</i>
<i>CMT STB 5200</i>	<i>5 200 000</i>	<i>STB</i>	<i>3 714 286</i>
	<i>30 057 000</i>		<i>21 401 912</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>4 250 000</i>	<i>AB</i>	<i>2 356 403</i>
<i>CMT 2500</i>	<i>2 500 000</i>	<i>AB</i>	<i>1 838 993</i>
	<i>6 750 000</i>		<i>4 195 396</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>7 300 000</i>	<i>BNA</i>	<i>9 049 864</i>
<i>CMT 1540</i>	<i>1 540 000</i>	<i>BNA</i>	<i>110 000</i>
<i>CMT 2000</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>499991</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>250006</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>285 720</i>
<i>CMT 8000</i>	<i>8 000 000</i>		<i>7 000 000</i>
	<i>20 840 000</i>		<i>17 195 581</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 040 000</i>	<i>UIB</i>	<i>2 352 459</i>
	<i>3 040 000</i>		<i>2 352 459</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 490 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>1 709 416</i>
	<i>2 490 000</i>		<i>1 709 416</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>4 250 000</i>	<i>ATTIJARI BANK</i>	<i>2 517 681</i>
	<i>4 250 000</i>		<i>2 517 681</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 300 000</i>	<i>UBCI</i>	<i>1 666 909</i>
	<i>3 300 000</i>		<i>1 666 909</i>
<i>Total général</i>	<i>70 727 000</i>	<i>-</i>	<i>51 039 354</i>

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 2018</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>21 750 000</i>	<i>STB</i>	<i>16 899 054</i>
<i>CMT STB 347</i>	<i>347 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT STB 900</i>	<i>900 000</i>	<i>STB</i>	<i>257 143</i>
<i>CMT STB 220</i>	<i>220 000</i>	<i>STB</i>	<i>62 857</i>
<i>CMT STB 232</i>	<i>232 000</i>	<i>STB</i>	<i>66 286</i>
<i>CMT STB 880</i>	<i>880 000</i>	<i>STB</i>	<i>251 429</i>
<i>CMT STB 356</i>	<i>356 000</i>	<i>STB</i>	<i>101 714</i>
<i>CMT STB 172</i>	<i>172 000</i>	<i>STB</i>	<i>49 143</i>
<i>CMT STB 5200</i>	<i>5 200 000</i>	<i>STB</i>	<i>3 714 286</i>
	<i>30 057 000</i>		<i>21 401 912</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>4 250 000</i>	<i>AB</i>	<i>2 356 403</i>
<i>CMT 2500</i>	<i>2 500 000</i>	<i>AB</i>	<i>1 838 993</i>
	<i>6 750 000</i>		<i>4 195 396</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>7 300 000</i>	<i>BNA</i>	<i>9 049 864</i>
<i>CMT 1540</i>	<i>1 540 000</i>	<i>BNA</i>	<i>110 000</i>
<i>CMT 2000</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>499 991</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>250 006</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>285 720</i>
<i>CMT 8000</i>	<i>8 000 000</i>		<i>7 000 000</i>
	<i>20840 000</i>		<i>17 195 581</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3040 000</i>	<i>UIB</i>	<i>2 352 459</i>
	<i>3040 000</i>		<i>2352459</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 490 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>1 709 416</i>
	<i>2 490 000</i>		<i>1 709 416</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 300 000</i>	<i>UBCI</i>	<i>1 666 909</i>
	<i>3 300 000</i>		<i>1 666 909</i>
<i>Total général</i>	<i>66 477 000</i>	<i>-</i>	<i>48 521 673</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 2018</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>21 750 000</i>	<i>STB</i>	<i>16 899 054</i>
<i>CMT STB 347</i>	<i>347 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT STB 900</i>	<i>900 000</i>	<i>STB</i>	<i>257 143</i>
<i>CMT STB 220</i>	<i>220 000</i>	<i>STB</i>	<i>62 857</i>
<i>CMT STB 232</i>	<i>232 000</i>	<i>STB</i>	<i>66 286</i>
<i>CMT STB 880</i>	<i>880 000</i>	<i>STB</i>	<i>251 429</i>
<i>CMT STB 356</i>	<i>356 000</i>	<i>STB</i>	<i>101 714</i>
<i>CMT STB 172</i>	<i>172 000</i>	<i>STB</i>	<i>49 143</i>
<i>CMT STB 5200</i>	<i>5 200 000</i>	<i>STB</i>	<i>3 714 286</i>
	<i>30 057 000</i>		<i>21 401 912</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>4 250 000</i>	<i>AB</i>	<i>2 356 403</i>
<i>CMT 2500</i>	<i>2 500 000</i>	<i>AB</i>	<i>1 838 993</i>
	<i>6 750 000</i>		<i>4 195 396</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>7 300 000</i>	<i>BNA</i>	<i>9 049 864</i>
<i>CMT 1540</i>	<i>1 540 000</i>	<i>BNA</i>	<i>110 000</i>
<i>CMT 2000</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>499 991</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>250 006</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>285 720</i>
<i>CMT 8000</i>	<i>8 000 000</i>		<i>7 000 000</i>
	<i>20840 000</i>		<i>17 195 581</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 040 000</i>	<i>UIB</i>	<i>2 352 459</i>
	<i>3 040 000</i>		<i>2 352 459</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 490 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>1 709 416</i>
	<i>2 490 000</i>		<i>1 709 416</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 300 000</i>	<i>UBCI</i>	<i>1 666 909</i>
	<i>3 300 000</i>		<i>1 666 909</i>
<i>Total général</i>	<i>66 477 000</i>	<i>-</i>	<i>48 521 673</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 2018</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>21 750 000</i>	<i>STB</i>	<i>16 899 054</i>
<i>CMT STB 347</i>	<i>347 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT STB 900</i>	<i>900 000</i>	<i>STB</i>	<i>257 143</i>
<i>CMT STB 220</i>	<i>220 000</i>	<i>STB</i>	<i>62 857</i>
<i>CMT STB 232</i>	<i>232 000</i>	<i>STB</i>	<i>66 286</i>
<i>CMT STB 880</i>	<i>880 000</i>	<i>STB</i>	<i>251 429</i>
<i>CMT STB 356</i>	<i>356 000</i>	<i>STB</i>	<i>101 714</i>
<i>CMT STB 172</i>	<i>172 000</i>	<i>STB</i>	<i>49 143</i>
	<i>24 857 000</i>		<i>17 687 626</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>8 600 000</i>	<i>BH KARKER</i>	<i>10 020 723</i>
<i>CMT</i>	<i>8 350 000</i>	<i>BH KARKER</i>	<i>8 350 000</i>
	<i>16 950 000</i>		<i>18 370 723</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>7 300 000</i>	<i>BNA</i>	<i>9 049 864</i>
<i>CMT 1540</i>	<i>1 540 000</i>	<i>BNA</i>	<i>110 000</i>
<i>CMT 2000</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>499 991</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>250 006</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>285 720</i>
	<i>12 840 000</i>		<i>10 195 581</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 490 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>1 709 416</i>
	<i>2 490 000</i>		<i>1 709 416</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>4 250 000</i>	<i>AB</i>	<i>2 356 403</i>
	<i>4 250 000</i>		<i>2 356 403</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>2 300 000</i>	<i>BFT</i>	<i>2 143 857</i>
<i>MCNE ET ESCOMPTE COMMERCIAL</i>	<i>900 000</i>	<i>BFT</i>	<i>741 965</i>
	<i>3 200 000</i>		<i>2 885 822</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 300 000</i>	<i>UBCI</i>	<i>1 166 909</i>
	<i>3 300 000</i>		<i>1 166 909</i>
<i>Total général</i>	<i>67 887 000</i>	<i>-</i>	<i>54 872 480</i>

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 2018</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>21 750 000</i>	<i>STB</i>	<i>16 899 054</i>
<i>CMT STB 347</i>	<i>347 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT STB 900</i>	<i>900 000</i>	<i>STB</i>	<i>257 143</i>
<i>CMT STB 220</i>	<i>220 000</i>	<i>STB</i>	<i>62 857</i>
<i>CMT STB 232</i>	<i>232 000</i>	<i>STB</i>	<i>66 286</i>
<i>CMT STB 880</i>	<i>880 000</i>	<i>STB</i>	<i>251 429</i>
<i>CMT STB 356</i>	<i>356 000</i>	<i>STB</i>	<i>101 714</i>
<i>CMT STB 172</i>	<i>172 000</i>	<i>STB</i>	<i>49 143</i>
	<i>24 857 000</i>		<i>17 687 626</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>4 250 000</i>	<i>AB</i>	<i>2 356 403</i>
<i>CMT 2500</i>	<i>2 500 000</i>	<i>AB</i>	<i>1 838 993</i>
	<i>6 750 000</i>		<i>4 195 396</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>7 300 000</i>	<i>BNA</i>	<i>9 049 864</i>
<i>CMT 1540</i>	<i>1 540 000</i>	<i>BNA</i>	<i>110 000</i>
<i>CMT 2000</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>499 991</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>250 006</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>285 720</i>
	<i>12 840 000</i>		<i>10 195 581</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 040 000</i>	<i>UIB</i>	<i>2 352 459</i>
	<i>3 040 000</i>		<i>2 352 459</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 490 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>1 709 416</i>
	<i>2 490 000</i>		<i>1 709 416</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>Crédit de gestion</i>	<i>3 300 000</i>	<i>UBCI</i>	<i>1 666 909</i>
	<i>3 300 000</i>		<i>1 666 909</i>
<i>Total général</i>	<i>56 477 000</i>		<i>41 398 894</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 2018</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>21 750 000</i>	<i>STB</i>	<i>16 899 054</i>
<i>CMT STB 347</i>	<i>347 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT STB 900</i>	<i>900 000</i>	<i>STB</i>	<i>257 143</i>
<i>CMT STB 220</i>	<i>220 000</i>	<i>STB</i>	<i>62 857</i>
<i>CMT STB 232</i>	<i>232 000</i>	<i>STB</i>	<i>66 286</i>
<i>CMT STB 880</i>	<i>880 000</i>	<i>STB</i>	<i>251 429</i>
<i>CMT STB 356</i>	<i>356 000</i>	<i>STB</i>	<i>101 714</i>
<i>CMT STB 172</i>	<i>172 000</i>	<i>STB</i>	<i>49 143</i>
	<i>24 857 000</i>		<i>17 687 626</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>4 250 000</i>	<i>AB</i>	<i>2 356 403</i>
<i>CMT 2500</i>	<i>2 500 000</i>	<i>AB</i>	<i>1 838 993</i>
	<i>6 750 000</i>		<i>4 195 396</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>7 300 000</i>	<i>BNA</i>	<i>9 049 864</i>
<i>CMT 1540</i>	<i>1 540 000</i>	<i>BNA</i>	<i>110 000</i>
<i>CMT 2000</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>499 991</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>250 006</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>285 720</i>
	<i>12 840 000</i>		<i>10 195 581</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 040 000</i>	<i>UIB</i>	<i>2 352 459</i>
	<i>3 040 000</i>		<i>2 352 459</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 490 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>1 709 416</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>2 300 000</i>	<i>BFT</i>	<i>2 615 259</i>
<i>MCNE ET ESCOMPTE</i>	<i>900 000</i>	<i>BFT</i>	<i>976 248</i>
	<i>3 200 000</i>		<i>3 591 507</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 300 000</i>	<i>UBCI</i>	<i>1 666 909</i>
<i>Total général</i>	<i>56 477 000</i>	<i>-</i>	<i>41 398 894</i>

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 2018</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>21 750 000</i>	<i>STB</i>	<i>16 899 054</i>
<i>CMT STB 347</i>	<i>347 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT STB 900</i>	<i>900 000</i>	<i>STB</i>	<i>257 143</i>
<i>CMT STB 220</i>	<i>220 000</i>	<i>STB</i>	<i>62 857</i>
<i>CMT STB 232</i>	<i>232 000</i>	<i>STB</i>	<i>66 286</i>
<i>CMT STB 880</i>	<i>880 000</i>	<i>STB</i>	<i>251 429</i>
<i>CMT STB 356</i>	<i>356 000</i>	<i>STB</i>	<i>101 714</i>
<i>CMT STB 172</i>	<i>172 000</i>	<i>STB</i>	<i>49 143</i>
<i>CMT STB 5200</i>	<i>5 200 000</i>	<i>STB</i>	<i>3 714 286</i>
	<i>30 057 000</i>		<i>21 401 912</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>7 300 000</i>	<i>BNA</i>	<i>9 049 864</i>
<i>CMT 1540</i>	<i>1 540 000</i>	<i>BNA</i>	<i>110 000</i>
<i>CMT 2000</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>499 991</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>250 006</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>285 720</i>
<i>CMT 8000</i>	<i>8 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>7 000 000</i>
	<i>20 840 000</i>		<i>17 195 581</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 300 000</i>	<i>UBCI</i>	<i>1 666 909</i>
	<i>3 300 000</i>		<i>1 666 909</i>
<i>Total général</i>	<i>59 147 000</i>	<i>-</i>	<i>40 264 402</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 2018</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>21 750 000</i>	<i>STB</i>	<i>16 899 054</i>
<i>CMT STB 347</i>	<i>347 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT STB 900</i>	<i>900 000</i>	<i>STB</i>	<i>257 143</i>
<i>CMT STB 220</i>	<i>220 000</i>	<i>STB</i>	<i>62 857</i>
<i>CMT STB 232</i>	<i>232 000</i>	<i>STB</i>	<i>66 286</i>
<i>CMT STB 880</i>	<i>880 000</i>	<i>STB</i>	<i>251 429</i>
<i>CMT STB 356</i>	<i>356 000</i>	<i>STB</i>	<i>101 714</i>
<i>CMT STB 172</i>	<i>172 000</i>	<i>STB</i>	<i>49 143</i>
<i>CMT STB 5200</i>	<i>5 200 000</i>	<i>STB</i>	<i>3 714 286</i>
	<i>30 057 000</i>		<i>21 401 912</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>4 250 000</i>	<i>AB</i>	<i>2 356 403</i>
<i>CMT 2500</i>	<i>2 500 000</i>	<i>AB</i>	<i>1 838 993</i>
	<i>6 750 000</i>		<i>4 195 396</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>7 300 000</i>	<i>BNA</i>	<i>9 049 864</i>
<i>CMT 1540</i>	<i>1 540 000</i>	<i>BNA</i>	<i>110 000</i>
<i>CMT 2000</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>499 991</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>250 006</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>285 720</i>
<i>CMT 8000</i>	<i>8 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>7 000 000</i>
	<i>20 840 000</i>		<i>17 195 581</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 040 000</i>	<i>UIB</i>	<i>2 352 459</i>
	<i>3 040 000</i>		<i>2 352 459</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 490 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>1 709 416</i>
	<i>2 490 000</i>		<i>1 709 416</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 300 000</i>	<i>UBCI</i>	<i>1 666 909</i>
	<i>3 300 000</i>		<i>1 666 909</i>
<i>Total général</i>	<i>66 477 000</i>	<i>-</i>	<i>48 521 673</i>

Rapport d'examen limité sur les Etats Financiers Intermédiaires arrêtés au 30 juin 2018

Tunis, le 17 août 2018

***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 2018, 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 75.592.938 dinars tunisiens, y compris le résultat bénéficiaire de la période qui s'élève à 1.780.645 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 2018, les réserves suivantes ont été soulevées :

- L'examen des créances clients au 30 juin 2018 a révélé l'existence de créances douteuses pour un total de 3.917milleDT dont principalement une créance douteuse sur le client Libyen «Al Aquaria» pour un montant net de 3.157 milleDT (soit un montant brut de 3.757 milleDT provisionné à hauteur de 600 milleDT) et une créance sur le client Algérien «EURL COMAC» de l'ordre de 430 milleDT (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 2017 et courant le premier semestre 2018, 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 2018 du fait que le management considère que le cours boursier de SOTEMAIL à cette date 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 montre 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 2018 aurait donné lieu à une moins-value de 4.181 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 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 2018, 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.

Observations

Nous attirons votre attention sur les incertitudes suivantes exposées dans la note VIII aux états financiers:

- La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondi en matière d'impôts, droits et taxes et portant sur les exercices 2011, 2012 et 2013. Ce contrôle a abouti à un redressement de l'ordre de 1.100 mille DT.
- 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 aux résultats de ces deux contrôles fiscal et social et a constitué la provision requise permettant de couvrir raisonnablement les risques rattachés à ces redressements. Les procédures liées à ces contrôles sont toujours en cours à la date du présent rapport, et les issues finales ne peuvent pas ainsi être déterminées.

Tunis, le 17 août 2018

Les commissaires aux comptes

**Les Commissaires aux Comptes Associés
MTBF**

CRG Audit

Ahmed BELAIFA

Chiraz DRIRA