

La Société Moderne de Céramique
«SOMOCER»

Rapport des Commissaires aux Comptes
sur la situation intermédiaire arrêtée au 30 juin 2014

Tunis, le 11 août 2014

**Messieurs les actionnaires
de la Société Moderne de Céramique
SOMOCER**

Messieurs,

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Société Moderne de Céramique («SOMOCER») au 30 juin 2014 pour la période de six mois se terminant à cette date qui font ressortir des capitaux propres s'élevant à 57.267.171 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice qui s'élève à 4.208.257 DT.

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

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Cet examen d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes d'audit et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Justification de notre conclusion avec réserve

L'examen des créances clients au 30 juin 2014 a révélé l'existence de créances clients dont l'antériorité est supérieure à une année de 2.923 mille DT provisionnées partiellement à hauteur de 1.400 mille DT.

Le solde brut desdites créances est constitué principalement d'une créance sur un client opérant sur le marché Libyen, à savoir AL MAWADA, dont le solde est de 2.093 mille DT et dont l'antériorité est supérieure à une année. Une reconnaissance de dette a été obtenue en date du 28 février 2014 de la part de la société Libyenne AL AQUARIA, société apparentée à la société AL MAWADA et cliente de SOMOCER, au titre de ladite créance.

Cette créance demeure non entièrement provisionnée du fait que le management de SOMOCER l'estime recouvrable et ce, compte tenu de la reconnaissance de dette émise par Al AQUARIA, jugée solvable.

Conclusion avec réserve

A notre avis, sous réserve de l'incidence sur les états financiers de la situation évoquée dans le paragraphe «Justification de notre conclusion avec réserve», nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états financiers intermédiaires ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société Moderne de Céramique au 30 juin 2014, 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.

Conseil Audit Formation

Cabinet Radhouen Zarrouk Consulting

Abderrahmen Fendri

Radouen Zarrouk

Etats Financiers intermédiaires

Bilan au 30 juin 2014
(exprimé en dinar tunisien)

Actifs	Note	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Actifs non courants				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations incorporelles		2 265 891	2 237 296	2 252 660
Moins : amortissements		<1 086 226>	<967 118>	<1 028 101>
	IV.1	1 179 665	1 270 178	1 224 559
Immobilisations corporelles		93 484 831	86 871 846	89 871 057
Moins : amortissements		<52 840 650>	<48 975 029>	<50 626 505>
	IV.2	40 644 181	37 896 817	39 244 552
Immobilisations financières		27 183 562	29 050 699	27 094 956
Moins : provisions		<1 826 053>	<246 938>	<1 826 053>
	IV.3	25 357 509	28 803 761	25 268 903
Total des actifs immobilisés		67 181 355	67 970 756	65 738 014
Autres actifs non courants	IV.4	593 394	241 104	1 037 222
Total des actifs non courants		67 774 749	68 211 860	66 775 236
Actifs courants				
Stocks		22 970 890	18 159 239	22 015 699
Moins : provisions		<696 824>	<789 975>	<653 632>
	IV.5	22 274 066	17 369 264	21 362 067
Clients et comptes rattachés		30 625 825	31 136 953	26 389 621
Moins : provisions		<12 698 981>	<10 534 798>	<11 315 924>
	IV.6	17 926 844	20 602 155	15 073 697
Autres actifs courants		8 447 756	8 237 710	6 302 513
Moins : provisions		<653 838>	<594 111>	<594 111>
	IV.7	7 793 918	7 643 599	5 708 402
Autres actifs financiers	IV.8	8 156 733	1 130 446	5 700 000
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.9	329 895	145 618	187 782
Total des actifs courants		56 481 456	46 891 082	48 031 948
Total des actifs		124 256 205	115 102 942	114 807 184

Bilan au 30 juin 2014
(exprimé en dinar tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Capitaux propres				
Capital		31 169 600	27 273 400	28 831 880
Réserves		14 914 254	14 606 578	14 556 578
Autres capitaux propres		3 958 530	4 400 000	3 000 000
Résultats reportés		3 016 530	2 407 196	2 248 716
Capitaux propres avant résultat de la période	IV.10	53 058 914	48 687 174	48 637 174
Résultat de la période		4 208 257	3 402 010	4 904 804
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		<u>57 267 171</u>	<u>52 089 184</u>	<u>53 541 978</u>
Passifs				
Passifs non courants				
Provisions	IV.11	707 354	157 354	557 354
Emprunts	IV.12	11 882 758	12 117 914	13 699 706
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>12 590 112</u>	<u>12 275 268</u>	<u>14 257 060</u>
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.13	20 184 300	20 663 343	16 837 027
Autres passifs courants	IV.14	6 697 827	5 524 042	3 257 627
Autres passifs financiers	IV.15	18 916 824	19 594 557	19 930 780
Concours bancaires	IV.16	8 599 971	4 956 548	6 982 712
<u>Total des passifs courants</u>		<u>53 398 922</u>	<u>50 738 490</u>	<u>47 008 146</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>66 689 035</u>	<u>63 013 758</u>	<u>61 265 206</u>
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		<u>124 256 205</u>	<u>115 102 942</u>	<u>114 807 184</u>

Etat de résultat
(exprimé en dinar tunisien)

	Note	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Produits d'exploitation				
Revenus		43 241 022	37 756 854	68 725 391
Autres produits d'exploitation		217 900	211 422	430 210
Total des produits d'exploitation	V.1	43 458 922	37 968 276	69 155 601
Charges d'exploitation				
Variation stocks des produits finis	V.2	<399 151>	<802 765>	<4 904 547>
Achats d'approvisionnements consommés	V.3	23 936 792	21 507 299	41 105 774
Charges de personnel	V.4	5 913 304	5 371 214	11 670 457
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.5	4 002 932	2 480 148	6 836 979
Autres charges d'exploitation	V.6	2 975 299	2 237 428	4 585 848
Total des charges d'exploitation		36 429 176	30 793 324	59 294 511
Résultat d'exploitation		7 029 746	7 174 952	9 861 090
Charges financières nettes	V.7	3 938 423	3 255 804	6 744 751
Produits des placements	V.8	2 201 010	11 013	3 028 724
Autres gains ordinaires		148 456	57 387	108 778
Autres pertes ordinaires		32 532	45 538	69 254
Résultat des activités ordinaires avant Impôt		5 408 257	3 942 010	6 184 587
Impôt sur les sociétés	V.9	1 200 000	540 000	1 279 783
Résultat net de l'exercice		4 208 257	3 402 010	4 904 804

**Etat de flux de trésorerie
(exprimé en dinar tunisien)**

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>			
Encaissements reçus des clients	46 143 956	40 229 543	80 125 181
Sommes versées aux fournisseurs	<32 676 876>	<31 056 868>	<61 143 240>
Sommes versées au personnel	<5 048 660>	<4 041 593>	<9 276 363>
Frais financiers payés	<1 536 225>	<1 236 014>	<2 646 676>
Impôts et taxes payés	<2 077 073>	<1 167 597>	<2 711 282>
<u>Flux de trésoreries provenant de l'exploitation</u>	<u>4 805 122</u>	<u>2 727 471</u>	<u>4 347 621</u>
<i>Flux de trésorerie liés à l'investissement</i>			
Décaissements affectés à l'acquisition D'immobilisations corporelles et incorporelles	<785 730>	<3 395 496>	<7 635 040>
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations Financières	-	<537 420>	<512 420>
<u>Flux de trésoreries provenant de l'investissement</u>	<u><785 730></u>	<u><3 932 916></u>	<u><8 147 461></u>
Dividendes et autres distributions	-	-	520 625
Encaissement subvention d'investissement	-	23 904	37 904
Encaissements provenant des emprunts	962 857	5 120 000	9 260 000
Remboursement d'emprunts	-	<2 765 918>	<5 446 703>
Encaissements moyens de financements court terme	<2 587 276>	36 282 200	67 556 500
Décaissements moyens de financements court terme	33 692 900	<34 781 646>	<65 190 300>
Encaissements placement	<36 990 833>	-	1 130 446
Décaissements placement	-	-	<1 130 446>
Remboursement et autres distributions	<194 187>	<25 314>	<1 754 807>
Effets remis à l'encaissement	-	-	154 487
Décaissement financement en devises	<378 000>	-	-
<u>Flux de trésoreries provenant de financement</u>	<u><5 494 538></u>	<u>3 853 226</u>	<u>5 137 707</u>
Variation de trésorerie	<u><1 475 146></u>	<u>2 647 781</u>	<u>1 337 867</u>
<i>Trésorerie au début de la période</i>	<u><6 794 930></u>	<u><8 132 797></u>	<u><8 132 797></u>
<u>Trésorerie à la clôture de la période</u>	<u><8 270 075></u>	<u><5 485 015></u>	<u><6 794 930></u>

***Notes aux
Etats Financiers intermédiaires***

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 2014 à 31.169.600 DT divisé en 31.169.600 actions de valeur nominale de 1 DT chacune.

L'objet de la société est la fabrication de carreaux de faïence, grès et baignoires.

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 l'exercice :

- Augmentation de capital pour 2.200.000 DT par voie d'incorporation du compte « réserves spéciales pour réinvestissement exonéré » conformément aux dispositions de la loi N°93/120 du 27 Décembre 1993 et de 137.720 DT par voie d'incorporation du compte « résultats reportés »
- Augmentation du cours boursier des titres SOTEMAIL qui est passé de 2,5 dinars au 31.12.2013 à 3,07 dinars l'action au 30.06.2014 générant ainsi un produit de 1.140.KDT.
- Entrée en production de la nouvelle unité de production de la poudre atomisée

III. Principes, Règles et Méthodes Comptables :

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

Les conventions comptables fondamentales concernant les éléments des états financiers et les procédés de prise en compte de l'information financière, sont présentées conformément au cadre conceptuel de la comptabilité. Les méthodes comptables retenues par la société sont en conformité avec les normes comptables tunisiennes « NCT » mises en vigueur en 1997 par l'arrêté du ministre des finances du 30 décembre 1996.

Les états financiers intermédiaires au 30 juin 2014 sont établis conformément à la norme NC19 relative aux états financiers intermédiaires. Ainsi, les notes présentées portent sur les événements et transactions significatifs du semestre.

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

III.1 Immobilisations :

Les immobilisations sont amorties sur leur durée de vie estimée selon le mode linéaire. Par ailleurs, les biens immobilisés d'une valeur inférieure ou égale à 200 dinars, sont amortis intégralement.

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

- Fonds de commerce	5%
- Logiciels	33%
- Construction	5%
- Installation technique, matériel et outillage industriel	10% / durée de vie technique
- Matériel de transport	20%
- Mobilier et matériel de bureau	10%
- Agencement, aménagement et installation	10%

Les immobilisations sont enregistrées à leur prix d'achat hors taxes déductibles augmenté des frais directs d'acquisition.

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

III.2 Les emprunts :

Les emprunts figurent au niveau des passifs du bilan pour la partie débloquée sous la rubrique passifs non courants.

La partie à échoir dans un délai inférieur à une année est reclassée parmi les passifs courants.

Les charges d'emprunts engagés au titre des actifs qualifiant sont capitalisées au niveau de la valeur de ces actifs. Les autres charges d'emprunt sont comptabilisées en tant que charges financières de l'exercice.

III.3 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 réel, qui comprend le coût des matières premières et la quote-part des frais directs et indirects rattachés à la production ; et
- Les produits semi-finis, sont valorisés au coût engagé en fonction de l'avancement du stade de fabrication.

Les stocks 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.4 Revenus :

Les revenus sont comptabilisés au prix de vente net des remises et réductions commerciales consenties par la société et les taxes collectées pour le compte de l'Etat.

III.5 Règles de classification et méthode d'évaluation des placements :

1. Classification :

Les placements à court terme

Les placements à court terme correspondent aux 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 titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché à la date de clôture et les plus-values et moins-values dégagées portées en résultat. 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.

III.6 Méthode d'amortissement des gains et pertes de change inscrits en écart de conversion

Les emprunts en monnaie étrangère sont convertis au cours de change de clôture. Les gains et les pertes de change qui en résultent sont reportés et amortis sur la durée de vie restante des emprunts 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'emprunt 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.

IV. Notes relatives au bilan :

IV.1 Immobilisations incorporelles (En DT):

Les immobilisations incorporelles nettes totalisent au 30 juin 2014 un montant de 1.179.665 DT contre 1.224.559 DT au 31 décembre 2013. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.14	Juin.13	Déc.13
Logiciels	291 963	263 368	278 732
Fonds de commerce Somocer	298 000	298 000	298 000
Fonds de commerce Pyramide du lac	120 493	120 493	120 493
Fonds de commerce Hammamet	861 250	861 250	861 250
Fonds de commerce Hachicha plus	694 185	694 185	694 185
Immobilisations incorporelles brutes	2 265 891	2 237 296	2 252 660
Amortissements	<1 086 226>	<967 118>	<1 028 101>
Immobilisations incorporelles nettes	1 179 665	1 270 178	1 224 559

IV.2 Immobilisations corporelles (En DT):

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 30 juin 2014 à 40.644.181 DT contre 39.244.552 DT au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.14	Juin.13	Déc.13
Terrains	2 995 143	2 995 143	2 995 143
Construction	19 954 218	14 878 961	19 850 657
Installations techniques matériel et outillage	56 674 784	44 671 609	54 004 588
Matériel de transport	2 058 637	1 728 542	1 919 887
Installations générales agencements aménagements	7 090 260	6 034 637	6 899 299
Mobiliers et matériels de bureau	1 072 642	1 015 514	1 038 732
Construction en cours	2 688	4 842 296	-
Agencement en cours	-	502 293	-
Matériel et outillage en cours	103 707	3 024 776	-
Immobilisations à statut juridique particulier	3 532 752	7 178 076	3 162 751
Total des immobilisations corporelles	93 484 831	86 871 847	89 871 057
Amortissements des immobilisations	<52 247 005>	<48 339 945>	<49 991 420>
Provision des immobilisations	<593 645>	<635 085>	<635 085>
Immobilisations corporelles nettes	40 644 181	37 896 817	39 244 552

IV.3 Immobilisations financières (En DT):

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 30 juin 2014 à 25.357.509 DT contre 25.268.903 DT au 31 décembre 2013 et elles sont détaillées comme suit :

Désignation	Juin.14	Juin.13	Déc.13
Titres de participations	26 333 500	28 381 000	26 356 000
Restant à payer sur participation	-	<22 500>	<22 500>
Dépôts et Cautionnements	850 062	692 199	761 456
Immobilisations financières brutes	27 183 562	29 050 699	27 094 956
Provision pour dépréciation	<1 826 053>	<246 938>	<1 826 053>
Immobilisations financières nettes	25 357 509	28 803 761	25 268 903

Les titres de participations au 30 juin 2014 se détaillent comme suit :

Désignation	Jun 2014
SOTEMAIL	12 810 390
A.B.C	5 875 000
SOMOSAN	3 200 000
I.N.C.O.M.A.	1 836 172
SANILIT	1 350 000
SOMOCER NEGOCE	1 140 000
EL AKKAR	75 000
SEDATS	7 500
Société Argile Médenine	26 400
BTS	10 000
SOTIEX ALGER	3 038
Total	26 333 500

IV.4 Autres actifs non courants (En DT):

Les autres actifs non courants s'élèvent au 30 juin 2014 à 593.394 DT contre 1.037.222 DT au 31 décembre 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Jun.14	Jun.13	Déc.13
Ecart de conversion	119 202	241 104	210 447
Frais préliminaires	474 192	-	826 775
Total des autres actifs non courants	593 394	241 104	1 037 222

Les frais préliminaires sont relatifs aux frais engagés au titre de la nouvelle unité de production de la poudre atomisée entrée en production en 2014. La résorption comptabilisée au titre des six premiers mois de 2014 s'élève à 94.838 DT.

IV.5 Stocks (En DT):

Le solde net des stocks s'élève à 22.274.066 DT au 30 juin 2014 contre 21.362.067 DT au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	Jun.14	Jun.13	Déc.13
Stocks de matières premières	10 979 052	11 054 935	10 486 490
Stock de matières consommables et pièces de rechange	2 664 831	2 278 230	2 601 353
Stock de produits finis	9 327 007	4 826 074	8 927 856
Stocks bruts	22 970 890	18 159 239	22 015 699
Provisions pour dépréciation	<696 824>	<789 975>	<653 632>
Stocks nets	22 274 066	17 369 264	21 362 067

IV.6 Clients et comptes rattachés (En DT):

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2014 à 17.926.844 DT contre 15.073.697 DT au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	Jun.14	Jun.13	Déc.13
Clients ordinaires	13 013 209	16 295 728	11 927 122
Clients, effets à recevoir	4 912 635	4 306 427	3 146 575
Clients douteux ou litigieux	12 699 981	10 534 798	11 315 924
Total des clients bruts	30 625 825	31 136 953	26 389 621
Provisions sur Clients	<12 698 981>	<10 534 798>	<11 315 924>
Solde net des comptes clients	17 926 844	20 602 155	15 073 697

IV.7 Autres actifs courants (En DT):

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 30 juin 2014 à 7.793.918 DT contre 5.708.402 DT au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	Jun.14	Jun.13	Déc.13
Personnel, prêts et avances	815 007	932 376	965 723
Etat impôts et taxes	3 173 017	3 748 187	2 726 980
Débiteurs divers	2 731 506	2 755 176	1 698 371
Créances Factoring	-	<38>	-
Produits à recevoir	1 199 839	223 817	277 877
Blocage crédits documentaires	205 269	323 645	304 245
Charges constatées d'avance	323 118	254 547	329 317
Total brut	8 447 756	8 237 710	6 302 513
Provisions sur autres actifs courants	<653 838>	<594 111>	<594 111>
Solde net des autres actifs courants	7 793 918	7 643 599	5 708 402

IV.8 Placements courants et autres actifs financiers (En DT):

Le solde des placements courants et autres actifs financiers s'élève au 30 juin 2014 à 8.156.733 DT contre 5.700.000 DT 31 décembre 2013.

IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités (En DT) :

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 30 juin 2014 à 329.895 DT contre 187.782DT au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	Jun.14	Jun.13	Déc.13
Banques	320 997	94 294	29 903
Caisse	8 898	51 324	3 392
Effets remis à l'escompte	-	-	154 487
Total des liquidités et équivalents de liquidités	329 895	145 618	187 782

IV.10 Capitaux propres (En DT):

Le solde des capitaux propres s'élève au 30 juin 2014 à 57.267.171 DT contre 53.541.978 DT au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	Jun.14	Jun.13	Déc.13
Capital social	31 169 600	27 273 400	28 831 880
Réserve légale	2 616 846	2 259 170	2 259 170
Réserves statutaires	1 081 645	1 081 645	1 081 645
Prime d'émission	8 250 609	8 250 609	8 250 609
Prime de fusion	2 965 154	2 965 154	2 965 154
Réserves spéciale de réinvestissement	3 000 000	4 400 000	3 000 000
Réserves pour fonds social	-	50 000	-
Subventions d'investissements	958 530	-	-
Résultats reportés	3 016 530	2 407 196	2 248 716
Capitaux propres avant résultat	53 058 914	48 687 174	48 637 174
Résultat de l'exercice	4 208 257	3 402 010	4 904 804
Capitaux propres avant affectation	57 267 171	52 089 184	53 541 978

Le tableau de variation des capitaux propres se présente ainsi :

En DT	Solde au 31.12.2013	Résultats reportés	Réserves Légales	Aug. De capital	Dividendes	Sub. D'inv	Résultat de la période	Solde au 30/06/2014
Capital social	28 831 880			2 337 720				31 169 600
Réserves légales	2 259 170		357 676					2 616 846
Réserves statutaires	1 081 645							1 081 645
Réserves spéciaux de réinv.	3 000 000							3 000 000
Résultats reportés	2 248 716	905 534		-137 720				3 016 530
Subv. D'inv	-					958 530		958 530
Prime d'émission	8 250 609							8 250 609
Prime de fusion	2 965 154							2 965 154
Capitaux propres avant Résultat	48 637 174	905 534	357 676	2 200 000	-	958 530	-	53 058 914
Résultat de l'exercice	4 904 804	<905 534>	<357 676>	<2 200 000>	<1 441 594>		4 208 257	4 208 257
Total capitaux propres	53 541 978	-	-	-	<1 441 594>		4 208 257	57 267 171

IV.11 Provisions pour risques et charges (En DT):

Le solde des provisions pour risques et charges s'élève à 707.354 DT au 30 juin 2014 contre 557.354 DT au 31 décembre 2013.

IV.12 Emprunts (En DT):

Le solde des emprunts à long terme s'est élevé au 30 juin 2014 à 11.882.758 DT contre un solde au 31 décembre 2013 de 13.699.706 DT. Le détail des emprunts à long terme se présente comme suit :

Désignation	Juin.14	Juin.13	Déc.13
Emprunt Fournisseur SACMI	1 454 793	2 729 142	1 909 144
Emprunt AMEN BANK (2 500 000)	2 500 000		2 500 000
Emprunt BNA (4 000 000)	2 750 001	3 321 429	3 035 715
Emprunt STB (2 760 000)	1 971 428	960 000	2 168 571
Emprunt T LEASING	773 064	736 770	663 794
Emprunt UTB (1 000 000)	177 123	498 415	348 616
Emprunt STB (1 170 000)	167 143	334 286	250 714
Emprunt STB (330 000)	47 143	94 286	70 714
Emprunt STB (1 200 000)	428 571	600 000	514 286
Emprunt BNA (1 540 000)	770 000	990 000	880 000
Emprunt STB (347 000)	123 929	173 500	148 714
Emprunt UTB (1 250 000)	719 563	1 214 888	991 506
Autres dettes (fiscales)	-	465 198	217 932
Total des emprunts	11 882 758	12 117 914	13 699 706

IV.13 Fournisseurs et comptes rattachés (En DT):

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2014 à 20.184.300 DT contre 16.837.027 DT au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.14	Juin.13	Déc.13
Fournisseurs d'exploitation	14 827 863	15 142 000	12 124 698
Fournisseurs d'exploitation effet à payer	4 972 914	5 130 970	4 509 997
Fournisseurs d'immobilisations	465	465	465
Fournisseurs d'immobilisations - retenue de garantie	75 746	142 073	75 746
Charge à payer	307 312	247 835	126 121
Total des fournisseurs	20 184 300	20 663 343	16 837 027

IV.14 Autres passifs courants (En DT):

Le solde des autres passifs courants s'élève au 30 juin 2014 à 6.697.827 DT contre 3.257.627 DT au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.14	Juin.13	Déc.13
Personnel	72 334	82 202	775 436
Etat, impôts et taxes	3 654 567	2 378 239	941 635
Etat, reconnaissance de dette	504 505	622 101	594 025
Autres créiteurs divers	2 466 421	2 441 500	946 531
Total des autres passifs courants	6 697 827	5 524 042	3 257 627

IV.15 Autres passifs financiers (En DT):

Le solde des autres passifs financiers s'élève au 30 juin 2014 à 19.916.823 DT contre 19.930.780 DT au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.14	Juin.13	Déc.13
Emprunts à moins d'un an	3 631 257	3 521 799	6 427 124
Emprunts leasing à moins d'un an	422 807	429 841	424 617
Intérêts courus	787 876	459 422	593 603
Charge à payer échelle d'intérêt	152 393	159 955	154 696
Préfinancement export	3 900 000	3 900 000	3 900 000
Préfinancement stock	4 600 000	4 600 000	4 600 000
Billets de trésorerie	3 900 000	6 200 000	3 700 000
Mobilisation de créances	1 522 491	323 540	130 740
Total des autres passifs financiers	18 916 824	19 594 557	19 930 780

IV.16 Concours bancaires (En DT):

Les concours bancaires s'élèvent au 30 juin 2014 à 8.599.971 DT contre 6.982.712 DT au 31 décembre 2013 et correspondent à des découverts bancaires.

Désignation	Juin.14	Juin.13	Déc.13
Découverts bancaires	8 599 971	5 630 633	6 982 712
Crédit sur effets escomptés non échus en cours d'encaissement	-	<674 085>	-
Total des Concours bancaires	8 599 971	4 956 548	6 982 712

V. Notes relatives à l'état de résultat**V.1 Revenus (En DT):**

Les revenus se sont élevés au 30 juin 2014 à 43.458.922 DT contre 37.968.276 DT au 30 juin 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.14	Juin.13	Déc.13
Ventes locales	29 600 761	29 769 418	52 606 834
Ventes à l'exportation	4 121 884	5 740 841	11 245 233
Autres ventes (*)	9 518 377	2 246 595	4 873 324
Total des revenus	43 241 022	37 756 854	68 725 391
Loyers centre pyramide	213 573	211 422	417 245
Subventions	4 327	-	12 965
Total des autres produits d'exploitation	217 900	211 422	430 210
Total des produits d'exploitation	43 458 922	37 968 276	69 155 601

(*) Il s'agit principalement des ventes de la poudre atomisée à SOTEMAIL

V.2 Variation des stocks des produits finis et encours (En DT) :

Les stocks de produits finis et encours ont connu une variation négative de 399.151 DT au 30 juin 2014 contre une variation négative de 802.765 DT au 30 juin 2013.

V.3 Achats d'approvisionnements consommés (En DT) :

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 30 juin 2014 à 23.936.792 DT contre 21.507.299 DT au 30 juin 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.14	Juin.13	Déc.13
Achats consommés de M.P et consommables	16 723 857	14 627 062	27 914 603
Consommations énergétiques	5 257 927	4 143 577	8 149 913
Achats non stockés	1 939 169	1 794 287	3 550 554
Achats sous-traitance	15 839	942 373	1 490 704
Total des achats d'approvisionnement	23 936 792	21 507 299	41 105 774

V.4 Charges de personnel (En DT):

Les charges de personnel se sont élevées au 30 juin 2014 à 5.913.304 DT contre 5.371.214 DT au 30 juin 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.14	Juin.13	Déc.13
Appointements et salaires	5 042 233	4 613 398	10 079 945
Charges sociales et autres	871 071	757 816	1 590 512
Total des charges de personnel	5 913 304	5 371 214	11 670 457

V.5 Dotations aux amortissements et aux provisions (En DT):

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 30 juin 2014 à 4.002.932 DT contre 2.480.148 DT au 30 juin 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.14	Juin.13	Déc.13
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 408 549	1 706 282	3 418 740
Dotations aux provisions	1 626 519	800 000	3 695 410
Reprises sur provisions	<32 136>	<26 134>	<277 171>
Total des dotations aux amortissements et aux provisions	4 002 932	2 480 148	6 836 979

V.6 Autres charges d'exploitation (En DT):

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 30 juin 2014 à 2.975.299 DT contre 2.237.428 DT au 30 juin 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.14	Juin.13	Déc.13
Loyers et charges locatives	92 151	72 634	211 245
Assurances	150 000	150 000	308 822
Entretiens et réparations	241 580	237 966	471 706
Honoraires	237 433	158 426	275 783
Publicité	555 000	300 000	639 159
Autres services extérieurs	271 717	170 599	355 388
Transport sur achats	420	16 366	31 713
Transport sur ventes à l'export	16 333	38 103	94 193
Transport sur ventes locales	63 026	18 171	25 058
Transports et déplacements	130 416	76 710	152 123
Carburant	82 638	76 001	155 324
Missions et réceptions	176 312	142 515	271 368
Dons et subventions	150 000	78 000	376 292
Jetons de présence	93 750	75 000	150 000
Services bancaires	263 670	408 527	638 183
Impôts et taxes	239 316	216 870	398 257
Commissions sur ventes	211 537	1 540	31 234
Total des autres charges d'exploitation	2 975 299	2 237 428	4 585 848

V.7 Charges financières nettes (En DT):

Les charges financières nettes se sont élevées au 30 juin 2014 à 3.938.423 DT contre 3.255.804 DT au 30 juin 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.14	Juin.13	Déc.13
Intérêts bancaires	3 102 311	2 653 369	4 973 818
Pertes de change	943 535	1 058 509	1 880 940
Gains de change	<107 423>	<456 073>	<110 007>
Total des Charges financières nettes	3 938 423	3 255 804	6 744 751

V.8 Produits des placements (En DT):

Les produits des placements se sont élevés au 30 juin 2014 à 2.201.010 DT contre 11.013DT au 30 juin 2013.

Désignation	Juin.14	Juin.13	Déc.13
Produits financiers	61 010	11 013	28 724
Produits de placements des titres SOTEMAIL	1 140 000	-	3 000 000
Dividendes à recevoir SOTEMAIL	1 000 000	-	-
Total des Charges financières nettes	2 201 010	11 013	3 028 724

V.9 Impôts sur les bénéfices (En DT):

Les impôts sur les bénéfices se sont élevés au 30 juin 2014 à 1.200.000 DT contre 540.000DT au 30 juin 2013.

VI. Notes sur l'état de flux de trésorerie :**VI.1 – Les décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières :**

Les décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières sont nuls au 30.06.14 contre 537.420 DT au 30 juin 2013.

VI.2 – Encaissements dividendes et autres distributions

En 2014, la SOMOCER n'a pas encaissé de dividendes de même en 2013.

VI.3 – Les encaissements provenant des moyens de financement à court terme:

Les encaissements provenant des moyens de financement à court terme se détaillent comme suit :

Désignation	juin-14	juin-13	déc-13
Encaissement billet de trésorerie	16 150 000	18 300 000	32 250 000
Encaissement M.C.N.E	142 900	582 200	928 500
Encaissement crédit préfinancement export	8 000 000	8 000 000	15 200 000
Encaissement crédit préfinancement stock	9 400 000	9 400 000	18 800
Encaissement crédit de financement en devise	-	-	378 000
Total des encaissements	33 692 900	36 282 200	67 556 500

VI.4 – Les décaissements liés aux moyens de financement à court terme :

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

Désignation	juin-14	juin-13	déc-13
Décaissement billet de trésorerie	18 000 000	15 100 000	29 500 000
Décaissement M.C.N.E	1 590.833	2 281 646	1 690 300
Décaissement crédit préfinancement export	8 000 000	8 000 000	15 200 000
Décaissement crédit préfinancement stock	9 400 000	9 400 000	18 800 000
Décaissement crédit financement en devise	378 000	-	-
Total des décaissements	37 368 833	34 781 646	65 190 300

VII. Informations sur les parties liées :**VII.1 Ventes – clients :**

Le chiffre d'affaires réalisé au cours du premier semestre 2014 avec les sociétés du groupe totalise un montant de 11.635.013 DT contre un montant de 5.128.990 DT au 30 juin 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	juin-14	juin-13	déc-13
* Société A.B.C.	2 100 618	2 442 253	4 036 158
*Société AB CORPORATION			16 884
* Société SANIMED	4 655	-	-
* Société SOTEMAIL	9 484 494	2 649 490	5 746 313
* Société SOMOCER NEGOCE	-	-	705 940
* Société SOMOSAN	45 246	37 247	75 475
Total chiffre d'affaires (*)	11 635 013	5 128 990	10 580 770

(*) : Chiffre d'affaires TTC en DT

VII.2 Achats - fournisseurs :

Les achats effectués auprès des sociétés du groupe au cours du premier semestre 2014 se détaillent comme suit :

Désignation	juin-14	juin-13	déc-13
* Société A.B.C.	1 665	10251	1 191
* Société SOTEMAIL	58 476	1 087 689	1 792 061
Total achats (*)	60 141	1 088 714	1 793 252

(*) : Achats TTC en DT

VII.4 Autres transactions avec les parties liées :

- Courant le premier semestre de l'année 2014, la SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer de la boutique de la Pyramide du Lac pour la société ABC et à la salle sise à Menzel Hayet pour un montant de 16.488 DT;
- Courant le premier semestre de l'année 2014, la SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer du dépôt sis à RADES pour la société ABC pour un montant de 21.536 DT ;
- Courant le premier semestre de l'année 2014, la SOMOCER a constaté des charges à payer relatifs à l'assistance sur les ventes à l'export assurées par la société SOMOCER NEGOCE pour un montant de 205.736.370 DT.
- Courant l'année 2013, la SOMOCER a constaté des produits relatifs à la location de son siège social au profit de la société SOTEMAIL pour un montant de 600 DT.

VIII. Engagements hors bilan**VIII.1 Engagements donnés au titre des opérations de portage**

Convention de portage avec «ATD SICAR» relative à la participation au capital de la société «SOTEMAIL» pour un montant de 2.000.000 DT. L'engagement de la société à la date du 30 juin 2014 s'élève à 1.272.753 DT ;

Convention de portage avec «ATD SICAR» relative à la participation au capital de la société «SOTEMAIL» pour un montant de 5.000.000 DT ;

VIII.2 Engagements donnés : Effets escomptés non échus

Le montant des effets escomptés et non échus au 30 juin 2014 est de l'ordre de 18.794.068 DT.

VIII.3 Engagements donnés au profit des sociétés du groupe:

Le conseil d'administration a autorisé en date du 30 mai 2012 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 :

- STB : CMT 2.000 KDT et crédit de gestion de 750 KDT.
- BNA : CMT 4.000 KDT et crédit de gestion de 1.550 KDT
- BH : CMT 2.000 KDT et crédit de gestion : 750 KDT ;
- TF Bank : CMT 1.000 K€

VIII.3 Engagements donnés relatifs aux emprunts

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

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 30 Juin 2014</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>18 000 000</i>	<i>STB</i>	<i>25 312 487</i>
<i>CMT</i>	<i>2 750 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>0</i>
<i>Aval UTB</i>	<i>3 000 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>0</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>800 000</i>	<i>STB</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>30 250</i>	<i>STB</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 170 000</i>	<i>STB</i>	<i>334 286</i>
<i>CMT</i>	<i>330 000</i>	<i>STB</i>	<i>94 286</i>
<i>CMT STB 1200</i>	<i>1 200 000</i>	<i>STB</i>	<i>685 714</i>
<i>CMT STB 347</i>	<i>347 000</i>	<i>STB</i>	<i>198 286</i>
<i>CMT STB 900</i>	<i>900 000</i>	<i>STB</i>	<i>771 429</i>
<i>CMT STB 220</i>	<i>220 000</i>	<i>STB</i>	<i>188 571</i>
<i>CMT STB 232</i>	<i>232 000</i>	<i>STB</i>	<i>198 857</i>
<i>CMT STB 280</i>	<i>880 000</i>	<i>STB</i>	<i>754 286</i>
<i>CMT STB 356</i>	<i>356 000</i>	<i>STB</i>	<i>305 143</i>
<i>CMT STB 172</i>	<i>172 000</i>	<i>STB</i>	<i>147 429</i>
	30 387 250	<i>STB</i>	28 990 773
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 650 000</i>	<i>AB</i>	<i>3 065 999</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>AB</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 500 000</i>	<i>AB</i>	<i>0</i>
<i>CMT 2500</i>	<i>2 500 000</i>		<i>2 500 000</i>
	8 250 000		5 565 999
<i>Crédit de gestion</i>	<i>6 120 000</i>	<i>BNA</i>	<i>13 711 013</i>
<i>CMT 1540</i>	<i>1 540 000</i>	<i>BNA</i>	<i>990 000</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>BNA</i>	<i>0</i>
<i>CMT 2000</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>1 642 855</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>821 430</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>857 144</i>
	12 260 000		18 022 442
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 040 000</i>	<i>UIB</i>	<i>2 364 107</i>
<i>CMT</i>	<i>210 000</i>	<i>UIB</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>UIB</i>	<i>0</i>
	4 250 000		2 364 107
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 790 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>3 698 142</i>
	3 790 000		3 698 142
<i>CMT</i>	<i>1 700 000</i>	<i>BTEI</i>	
	1 700 000		0
<i>CMT</i>	<i>2 046 700</i>	<i>TFB</i>	<i>531 369</i>
<i>CMT</i>	<i>4 093 400</i>		<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>2 558 375</i>		<i>719 563</i>
	2 046 700		1 250 932
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 800 000</i>	<i>UBCI</i>	<i>3 464 099</i>
	2 800 000		3 464 099
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 050 000</i>	<i>ATTIJARI</i>	<i>4 212 209</i>
	2 050 000		4 212 209
Total général	65 483 950	-	63 356 493

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

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 30 Juin 2014
Crédits de gestion	18 000 000	STB	25 312 487
CMT	2 750 000	STB/BDET	0
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	0
CMT/AFD	800 000	STB	0
CMT	30 250	STB	0
CMT	1 170 000	STB	334 286
CMT	330 000	STB	94 286
CMT STB 1200	1 200 000	STB	685 714
CMT STB 347	347 000	STB	198 286
CMT STB 900	900 000	STB	771 429
CMT STB 220	220 000	STB	188 571
CMT STB 232	232 000	STB	198 857
CMT STB 280	880 000	STB	754 286
CMT STB 356	356 000	STB	305 143
CMT STB 172	172 000	STB	147 429
	30 387 250		28 990 773
Crédit de gestion	3 650 000	AB	3 065 999
CMT/AFD	600 000	AB	0
CMT	1 500 000	AB	0
CMT 2500	2 500 000		2 500 000
	8 250 000		5 565 999
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	13 711 013
CMT 1540	1 540 000	BNA	990 000
CMT/AFD	600 000	BNA	0
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 642 855
CMT 1000	1 000 000	BNA	821 430
CMT 1000	1 000 000	BNA	857 144
	12 260 000		18 022 442
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	2 364 107
CMT	210 000	UIB	0
CMT	1 000 000	UIB	0
	4 250 000		2 364 107
Crédit de gestion	3 790 000	BIAT	3 698 142
	3 790 000		3 698 142
CMT	1 700 000	BTEI	0
	1 700 000		0
CMT	2 046 700	TFB	531 369
	2 046 700		531 369
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	3 464 099
	2 800 000		3 464 099
Crédit de gestion	2 050 000	ATTIJARI	4 212 209
	2 050 000		4 212 209
Total général	67 533 950	-	66 849 140

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</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 30 Juin 2014</i>
<i>Crédits de gestion</i>	18 000 000	STB	25 312 487
<i>CMT</i>	2 750 000	STB/BDET	0
<i>Aval UTB</i>	3 000 000	STB/BDET	0
<i>CMT/AFD</i>	800 000	STB	0
<i>CMT</i>	30 250	STB	0
<i>CMT</i>	1 170 000	STB	334 286
<i>CMT</i>	330 000	STB	94 286
<i>CMT STB 1200</i>	1 200 000	STB	685 714
<i>CMT STB 347</i>	347 000	STB	198 286
<i>CMT STB 900</i>	900 000	STB	771 429
<i>CMT STB 220</i>	220 000	STB	188 571
<i>CMT STB 232</i>	232 000	STB	198 857
<i>CMT STB 280</i>	880 000	STB	754 286
<i>CMT STB 356</i>	356 000	STB	305 143
<i>CMT STB 172</i>	172 000	STB	147 429
	30 387 250		28 990 773
<i>Crédit de gestion</i>	3 650 000	AB	3 065 999
<i>CMT/AFD</i>	600 000	AB	0
<i>CMT</i>	1 500 000	AB	0
<i>CMT 2500</i>	2 500 000		2 500 000
	8 250 000		5 565 999
<i>Crédit de gestion</i>	6 120 000	BNA	13 711 013
<i>CMT 1540</i>	1 540 000	BNA	990 000
<i>CMT/AFD</i>	600 000	BNA	0
<i>CMT 2000</i>	2 000 000	BNA	1 642 855
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	821 430
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	857 144
	12 260 000		18 022 442
<i>Crédit de gestion</i>	3 040 000	UIB	2 364 107
<i>CMT</i>	210 000	UIB	0
<i>CMT</i>	1 000 000	UIB	0
	4 250 000		2 364 107
<i>Crédit de gestion</i>	3 790 000	BIAT	3 698 142
	3 790 000		3 698 142
<i>CMT</i>	1 700 000	BTEI	0
<i>CMT</i>	1 000 000	BTEI	0
	2 700 000		0
<i>CMT</i>	2 046 700	TFB	531 369
	2 046 700		531 369
<i>Crédit de gestion</i>	2 800 000	UBCI	3 464 099
	2 800 000		3 464 099
<i>Crédit de gestion</i>	2 050 000	ATTIJARI	4 212 209
	2 050 000		4 212 209
Total général	68 533 950		66 849 140

4- Terrain situé à Menzel 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

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 30 Juin 2014
Crédits de gestion	18 000 000	STB	25 312 487
CMT	30 250	STB	0
CMT	1 170 000	STB	334 286
CMT	330 000	STB	94 286
CMT STB 1200	1 200 000	STB	685 714
CMT STB 347	347 000	STB	198 286
CMT STB 900	900 000	STB	771 429
CMT STB 220	220 000	STB	188 571
CMT STB 232	232 000	STB	198 857
CMT STB 280	880 000	STB	754 286
CMT STB 356	356 000	STB	305 143
CMT STB 172	172 000	STB	147 429
	23 837 250		28 990 773
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	13 711 013
CMT 1540	1 540 000	BNA	990 000
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 642 855
CMT 1000	1 000 000	BNA	821 430
CMT 1000	1 000 000	BNA	857 144
Crédit de gestion	3 790 000	BIAT	3 698 142
Crédit de gestion	3 650 000	AB	3 065 999
Crédit de gestion	2 050 000	ATTIJARI	4 212 209
Engagement par signature	2 300 000	BFT	2 143 857
MCNE ET ESCOMPTE COMMERCIAL	900 000	BFT	741 965
	3 200 000		2 885 822
CMT	2 046 700	TFB	531 369
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	2 505 625
	4 484 200		3 036 994
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	3 464 099
	2 800 000		3 464 099
Total général	49 931 450		63 065 051

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

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 30 Juin 2014
Crédits de gestion	18 000 000	STB	25 312 487
CMT	2 750 000	STB/BDET	0
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	0
CMT/AFD	800 000	STB	0
CMT	30 250	STB	0
CMT	1 170 000	STB	334 286
CMT	330 000	STB	94 286
CMT STB 1200	1 200 000	STB	685 714

CMT STB 347	347 000	STB	198 286
CMT STB 900	900 000	STB	771 429
CMT STB 220	220 000	STB	188 571
CMT STB 232	232 000	STB	198 857
CMT STB 280	880 000	STB	754 286
CMT STB 356	356 000	STB	305 143
CMT STB 172	172 000	STB	147 429
	30 387 250		28 990 773
Crédit de gestion	3 650 000	AB	3 065 999
CMT/AFD	600 000	AB	0
CMT 2500	2 500 000		2 500 000
	6 750 000		5 565 999
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	13 711 013
CMT 1540	1 540 000	BNA	990 000
CMT/AFD	600 000	BNA	0
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 642 855
CMT 1000	1 000 000	BNA	821 430
CMT 1000	1 000 000	BNA	857 144
	12 260 000		18 022 442
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	2 364 107
CMT	210 000	UIB	0
CMT	1 000 000	UIB	0
	4 250 000		2 364 107
Crédit de gestion	3 790 000	BIAT	3 698 142
	3 790 000		3 698 142
CMT	1 700 000	BTEI	0
CMT	1 000 000	BTEI	0
	2 700 000		0
Engagement par signature	2 300 000	BFT	2 615 259
MCNE	900 000	BFT	976 248
	3 200 000		3 591 507
CMT	2 046 700	TFB	531 369
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	2 505 625
	4 484 200		3 036 994
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	3 464 099
	2 800 000		3 464 099
Crédit de gestion	2 050 000	ATTIJARI	4 212 209
	2 050 000		4 212 209
Total général	72 671 450		72 946 272

6- Terrain sis à Menzel 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° 215 100

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 30 Juin 2014</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>18 000 000</i>	<i>STB</i>	<i>25 312 487</i>
<i>CMT</i>	<i>2 750 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>0</i>
<i>Aval UTB</i>	<i>3 000 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>0</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>800 000</i>	<i>STB</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>30 250</i>	<i>STB</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 170 000</i>	<i>STB</i>	<i>334 286</i>
<i>CMT</i>	<i>330 000</i>	<i>STB</i>	<i>94 286</i>
<i>CMT STB 1200</i>	<i>1 200 000</i>	<i>STB</i>	<i>685 714</i>
<i>CMT STB 347</i>	<i>347 000</i>	<i>STB</i>	<i>198 286</i>
<i>CMT STB 900</i>	<i>900 000</i>	<i>STB</i>	<i>771 429</i>
<i>CMT STB 220</i>	<i>220 000</i>	<i>STB</i>	<i>188 571</i>
<i>CMT STB 232</i>	<i>232 000</i>	<i>STB</i>	<i>198 857</i>
<i>CMT STB 280</i>	<i>880 000</i>	<i>STB</i>	<i>754 286</i>
<i>CMT STB 356</i>	<i>356 000</i>	<i>STB</i>	<i>305 143</i>
<i>CMT STB 172</i>	<i>172 000</i>	<i>STB</i>	<i>147 429</i>
	30 387 250		28 990 773
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 650 000</i>	<i>AB</i>	<i>3 065 999</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>AB</i>	<i>0</i>
<i>CMT 2500</i>	<i>2 500 000</i>	<i>AB</i>	<i>2 500 000</i>
	6 750 000		5 565 999
<i>Crédit de gestion</i>	<i>6 120 000</i>	<i>BNA</i>	<i>13 711 013</i>
<i>CMT 1540</i>	<i>1 540 000</i>	<i>BNA</i>	<i>990 000</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>BNA</i>	<i>0</i>
<i>CMT 2000</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>1 642 855</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>821 430</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>857 144</i>
	12 260 000		18 022 442
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 040 000</i>	<i>UIB</i>	<i>2 364 107</i>
<i>CMT</i>	<i>210 000</i>	<i>UIB</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>UIB</i>	<i>0</i>
	4 250 000		2 364 107
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 790 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>3 698 142</i>
	3 790 000		3 698 142
<i>CMT</i>	<i>1 700 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>0</i>
	2 700 000		0
<i>Engagement par signature</i>	2 300 000	<i>BFT</i>	<i>2 615 259</i>
<i>MCNE</i>	900 000	<i>BFT</i>	<i>976 248</i>
	3 200 000		3 591 507
<i>CMT</i>	<i>2 046 700</i>	<i>TFB</i>	<i>531 369</i>
<i>CMT 1250 £</i>	<i>2 437 500</i>	<i>TFB</i>	<i>2 505 625</i>
	4 484 200		3 036 994

Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	3 464 099
	2 800 000		3 464 099
Crédit de gestion	2 050 000	ATTIJARI	4 212 209
	2 050 000		4 212 209
Total général	72 671 450		72 946 272

7- Terrain sis à Menzel Hayet Zeramdine, nommé souk essaydi, sous le n° 50 557 Monastir, superficie 9 684 m2

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 30 Juin 2014
Crédits de gestion	18 000 000	STB	25 312 487
CMT/AFD	800 000	STB	0
CMT	30 250	STB	0
CMT	1 170 000	STB	334 286
CMT	330 000	STB	94 286
CMT STB 1200	1 200 000	STB	685 714
CMT STB 347	347 000	STB	198 286
CMT STB 900	900 000	STB	771 429
CMT STB 220	220 000	STB	188 571
CMT STB 232	232 000	STB	198 857
CMT STB 280	880 000	STB	754 286
CMT STB 356	356 000	STB	305 143
CMT STB 172	172 000	STB	147 429
	24 637 250		28 990 773
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	13 711 013
CMT 1540	1 540 000	BNA	990 000
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 642 855
CMT 1000	1 000 000	BNA	821 430
CMT 1000	1 000 000	BNA	857 144
	11 660 000		18 022 442
CMT	2 046 700	TFB	531 369
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	2 505 625
	4 484 200		3 036 994
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	3 464 099
	2 800 000		3 464 099
Crédit de gestion	2 050 000	ATTIJARI	4 212 209
	2 050 000		4 212 209
Total général	45 631 450	-	57 726 517

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

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 30 Juin 2014
Crédits de gestion	18 000 000	STB	25 312 487
CMT/AFD	800 000	STB	0
CMT	30 250	STB	0
CMT	1 170 000	STB	334 286
CMT	330 000	STB	94 286
CMT STB 1200	1 200 000	STB	685 714

CMT STB 347	347 000	STB	198 286
CMT STB 900	900 000	STB	771 429
CMT STB 220	220 000	STB	188 571
CMT STB 232	232 000	STB	198 857
CMT STB 280	880 000	STB	754 286
CMT STB 356	356 000	STB	305 143
CMT STB 172	172 000	STB	147 429
	24 637 250		28 990 773
Crédit de gestion	3 650 000	AB	3 065 999
CMT/AFD	600 000	AB	0
CMT 2500	2 500 000	AB	2 500 000
	6 750 000		5 565 999
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	13 711 013
CMT 1540	1 540 000	BNA	990 000
CMT/AFD	600 000	BNA	0
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 642 855
CMT 1000	1 000 000	BNA	821 430
CMT 1000	1 000 000	BNA	857 144
	12 260 000		18 022 442
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	2 364 107
CMT	210 000	UIB	0
CMT	1 000 000	UIB	0
	4 250 000		2 364 107
Crédit de gestion	3 790 000	BIAT	3 698 142
	3 790 000		3 698 142
CMT	1 700 000	BTEI	0
CMT	1 000 000	BTEI	0
	2 700 000		0
CMT	2 046 700	TFB	531 369
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	2 505 625
	4 484 200		3 036 994
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	3 464 099
	2 800 000		3 464 099
Crédit de gestion	2 050 000	ATTIJARI	4 212 209
	2 050 000		4 212 209
Total général	63 721 450		69 354 765