

ETATS FINANCIERS

SOCIETE MODERNE DE CERAMIQUE

SOMOCER

Siège social : Menzel Hayet-5033 Monastir.

La Société Moderne de Céramique -SOMOCER- publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2014 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 23 juin 2015. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, Mr Abderrahmen FENDRI et Mr Radhouen ZARROUK.

Bilan
Arrêté au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Note	2014	2013*
Actifs non courants			
Actifs Immobilisés			
Immobilisations incorporelles		2 275 952	2 252 660
<i>Moins : amortissements</i>		<1 145 458>	<1 028 101>
	IV.1	1 130 494	1 224 559
Immobilisations corporelles		97 655 723	89 871 057
<i>Moins : amortissements</i>		<54 325 682>	<49 991 420>
<i>Moins : provisions</i>		<593 645>	<593 645>
	IV.2	42 736 396	39 285 992
Immobilisations financières		27 334 494	27 094 956
<i>Moins : provisions</i>		<1 818 553>	<1 826 053>
	IV.3	25 515 941	25 268 903
Total des actifs immobilisés		69 382 831	65 779 454
Autres actifs non courants		633 231	1 037 222
<i>Moins : résorption</i>		<189 677>	-
	IV.4	443 554	1 037 222
Total des actifs non courants		69 826 385	66 816 676
Actifs courants			
Stocks		34 433 542	22 015 699
<i>Moins : provisions</i>		<566 975>	<653 632>
	IV.5	33 866 567	21 362 067
Clients et comptes rattachés		24 175 939	26 389 621
<i>Moins : provisions</i>		<9 611 883>	<11 315 924>
	IV.6	14 564 056	15 073 697
Autres actifs courants		10 040 159	6 302 513
<i>Moins : provisions</i>		<653 838>	<635 551>
	IV.7	9 386 321	5 666 962
Autres actifs financiers	IV.8	8 295 000	5 700 000
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.9	323 629	187 782
Total des actifs courants		66 435 573	47 990 508
Total des actifs		136 261 958	114 807 184

* retraité à des fins comparatives (vor note III.12)

Bilan
Arrêté au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	2014	2013
Capitaux propres			
Capital		31 169 600	28 831 880
Réserves		14 914 254	14 556 578
Autres capitaux propres		4 347 066	3 000 000
Résultats reportés		3 016 530	2 248 716
Capitaux propres avant résultat de la période	IV.10	53 447 450	48 637 174
Résultat de l'exercice		5 072 475	4 904 804
Total des capitaux propres avant affectation		58 519 925	53 541 978
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts	IV.11	13 577 215	13 699 706
Autres passifs non courants		557 354	557 354
Total des passifs non courants		14 134 569	14 257 060
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.12	18 721 812	16 837 027
Autres passifs courants	IV.13	4 589 822	3 257 627
Autres passifs financiers	IV.14	30 144 570	19 930 780
Concours bancaires	IV.15	10 151 260	6 982 712
Total des passifs courants		63 607 464	47 008 146
Total des passifs		77 742 033	61 265 206
Total des capitaux propres et passifs		136 261 958	114 807 184

Etat de résultat
Période du 1^{er} janvier au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<i>Note</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
<i>Produits d'exploitation</i>			
Revenus	V.1	71 990 775	68 725 391
Autres produits d'exploitation	V.1	481 895	430 210
<i>Total des produits d'exploitation</i>		<i>72 472 670</i>	<i>69 155 601</i>
<i>Charges d'exploitation</i>			
Variation stocks des produits finis	V.2	8 500 987	4 904 547
Achats d'approvisionnements consommés	V.3	<46 160 690>	<41 105 774>
Charges de personnel	V.4	<11 986 049>	<11 670 457>
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.5	<2 861 384>	<6 836 979>
Autres charges d'exploitation	V.6	<5 333 034>	<4 585 848>
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<i><57 840 170></i>	<i><59 294 511></i>
<u><i>Résultat d'exploitation</i></u>		<u><i>14 632 500</i></u>	<u><i>9 861 090</i></u>
Charges financières nettes	V.7	<7 567 203>	<6 744 751>
Produits des placements	V.8	1 838 046	3 028 724
Autres gains ordinaires		7 491	108 778
Autres pertes ordinaires	V.9	<2 682 639>	<69 254>
<u><i>Résultat des activités ordinaires avant Impôt</i></u>		<u><i>6 228 195</i></u>	<u><i>6 184 587</i></u>
Impôt sur les sociétés		<1 155 720>	<1 279 783>
<u><i>Résultat net de l'exercice</i></u>		<u><i>5 072 475</i></u>	<u><i>4 904 804</i></u>

Etat de flux de trésorerie
Période du 1er janvier au 31 décembre 2014
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<i>Note</i>	2014	2013
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>			
Encaissements reçus des clients		82 428 990	80 125 182
Sommes versées aux fournisseurs		<58 950 947>	<61 143 240>
Sommes versées au personnel		<9 142 695>	<9 276 363>
Frais financiers payés		<3 064 738>	<2 646 676>
Impôts et taxes payés		<3 813 019>	<2 711 282>
		<u>7 457 591</u>	<u>4 347 621</u>
<i>Flux de trésorerie liés à l'investissement</i>			
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations		<7 198 357>	<7 635 040>
Décaissements liés à l'acquisition d'immo.financières		-	<512 420>
		<u><7 198 357></u>	<u><8 147 460></u>
<i>Flux de trésorerie liés au financement</i>			
Dividendes et autres distributions reçues	VI.1	650 208	520 625
Encaissements subvention d'investissement		1 385 135	37 904
Encaissements provenant des emprunts		3 731 000	9 260 000
Remboursements d'emprunts		<4 230 172>	<5 446 703>
Encaissements moyens de financements CT	VI.2	63 703 873	67 556 500
Décaissements moyens de financements CT	VI.3	<65 386 500>	<65 190 300>
Encaissements placement		906 733	1 130 446
Décaissements placement		<2 370 646>	<1 130 446>
Remboursements autres distributions		<1 681 566>	<1 754 807>
Effets remis à l'encaissement		-	154 487
		<u><3 291 935></u>	<u>5 137 706</u>
Variation de trésorerie		<u><3 032 701></u>	<u>1 337 867</u>
Trésorerie au début de l'exercice		<6 794 930>	<8 132 797>
Trésorerie à la clôture de l'exercice		<u><9 827 631></u>	<u><6 794 930></u>

Notes aux états 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 31 décembre 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 de 2.200.000 DT par voie d'incorporation des réserves spéciales réinvestissement exonéré conformément aux dispositions de la loi N°93/120 du 27 décembre 1993 et de 137.720 DT par voie d'incorporation des résultats reportés.
- 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 par l'arrêté du ministre des finances du 30 décembre 1996.

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% |
| - Constructions | 5% |
| - Installations techniques, matériels et outillages industriels | 10% /durée de vie technique |
| - Matériels de transport | 20% |

- Equipements de bureau et matériels informatiques 10%
- Installations générales, agencements et aménagements 10%

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 Stocks

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

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

Les stocks 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 l'unité de poudre, 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.

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

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 : charges financières, amortissements, frais de personnel, etc.

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

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

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

III-7 Provisions pour risques et charges

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

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

III-8 Liquidités et équivalents de liquidités

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

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

1. Classification :

Les placements à court terme

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

Les placements à long terme

a- Les titres de participation :

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

b- Les titres immobilisés :

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

2. Evaluation :

Les placements à court terme

A la date de clôture, les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées sont 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-10 Revenus

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

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

III.11 Transactions en monnaie étrangère

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

Les éléments monétaires non courants sont convertis au cours de clôture. Les gains et les pertes de change qui en résultent sont reportés et amortis sur la durée de vie restante de l'élément monétaire s'y rapportant (y compris l'année en cours).

L'amortissement tient compte de la durée pondérée par le montant restant à courir de l'élément en question.

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

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

III.12 Retraitements de la colonne comparative

Au cours de l'exercice 2014, la société a procédé à un changement dans la présentation de certains postes des états financiers. La colonne comparative a été retraitée. Les retraitements se présentent comme suit (en DT):

Désignation	31/12/2013 avant reclassement	reclassement	31/12/2013 après reclassement
Provisions sur terrains	<635 085>	41 440	<593 645>
Immobilisations corporelles nettes	39 244 552	41 440	39 285 992
Total des actifs non courants	66 775 236	41 440	66 816 676
Provisions des autres actifs courants	<594 111>	<41 440>	<635 551>
Total des autres actifs courants nets	5 708 402	<41 440>	5 666 962
Total des actifs courants	48 031 948	<41 440>	47 990 508

IV. Notes relatives au bilan

IV.1 Immobilisations incorporelles (En DT)

Les immobilisations incorporelles nettes totalisent au 31 décembre 2014 un montant de 1.130.494 DT contre 1.224.559 DT au 31 décembre 2013. Elles se détaillent comme suit:

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Logiciels	302 024	278 732
Fonds de commerce Somocer	298 000	298 000
Fonds de commerce Pyramide du lac	120 493	120 493
Fonds de commerce Hammamet	861 250	861 250
Fonds de commerce Hachicha plus	694 185	694 185
Immobilisations incorporelles brutes	2 275 952	2 252 660
Amortissements cumulés	<1 145 458>	<1 028 101>
Immobilisations incorporelles nettes	1 130 494	1 224 559

IV.2 Immobilisations corporelles (En DT)

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 31 décembre 2014 à 42.736.396 DT contre 39.285.992 DT au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013*
Terrains	2 995 143	2 995 143
Constructions	20 084 396	19 850 657
Installations techniques matériels et outillages	59 749 911	54 004 588
Matériels de transport	2 086 093	1 919 887
Installations générales, agencements et aménagements	7 262 543	6 899 299
Equipements de bureau et matériels informatiques	1 087 107	1 038 732
Constructions en cours	34 178	-
Agencements en cours	1 600	-
Matériels et outillages en cours	326 834	-
Immobilisations à statut juridique particulier	4 027 918	3 162 751
Immobilisations corporelles brutes	97 655 723	89 871 057
Amortissements cumulés	<54 325 682>	<49 991 420>
Provisions sur terrains	<593 645>	<593 645>
Immobilisations corporelles nettes	42 736 396	39 285 992

* retraité à des fins comparatives (vor note III.12)

IV.3 Immobilisations financières (En DT)

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 31 décembre 2014 à 25.515.941 DT contre 25.268.903 DT au 31 décembre 2013 et elles sont détaillées comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Titres de participations	26 226 000	26 356 000
Restant à payer sur participation	-	<22 500>
Dépôts et Cautionnements	1 108 494	761 456
Immobilisations financières brutes	27 334 494	27 094 956
Provision pour dépréciation	<1 818 553>	<1 826 053>
Immobilisations financières nettes	25 515 941	25 268 903

Les titres de participations au 31 décembre 2014 se détaillent comme suit :

Désignation	Solde brut au 31.12. 2014	Provisions pour dépréciation	Solde net au 31.12 .2014
SOTEMAIL	12 710 390	-	12 710 390
A.B.C	5 875 000	-	5 875 000
SOMOSAN (*)	3 200 000	-	3 200 000
I.N.C.O.M.A.	1 836 172	429 115	1 407 057
SANILIT	1 350 000	1 350 000	-
SOMOCER NEGOCE	1 140 000	-	1 140 000
EL AKKAR	75 000	-	75 000
Société Argile Médenine	26 400	26 400	-
BTS	10 000	10 000	-
SOTIEX ALGER	3 038	3 038	-
Total	26 226 000	1 818 553	24 407 447

(*) Depuis son entrée en exploitation, début 2013, SOMOSAN a rencontré des difficultés d'exploitation liées principalement à l'absence de la connexion de son site de production au réseau de gaz naturel ce qui a pesé lourdement sur sa performance au cours de ses deux premières années d'exploitation. SOMOSAN travaille actuellement à moins de 50% de sa capacité de production. Les charges financières importantes ainsi que la charge de gaz élevée sont ainsi à l'origine des pertes cumulées de SOMOSAN et ayant atteint un montant de l'ordre de 12 millions de DT au 31 décembre 2014. Au début de 2015, le management de SOMOSAN a engagé un plan de restructuration de la société, basé sur les principaux éléments suivants :

- Augmentation du capital de 8 millions de DT dont un apport en numéraire de 5.7 millions de DT et conversion de compte courant actionnaire de 2.3 millions de DT ;
- Restructuration de l'endettement bancaire : SOMOSAN a engagé des négociations avec les banques en vue de restructurer les dettes bancaires. Le plan de restructuration inclut le rééchelonnement de certaines dettes en crédits à moyen et long terme avec une durée de grâce et le règlement de certains crédits en utilisant les fonds provenant de l'augmentation du capital social en numéraire ;
- Une compression des coûts d'exploitation notamment, le coût de gaz avec la connexion du site de production au réseau de gaz naturel et qui est prévue pour l'année 2015.

Par ailleurs, le gouvernement tunisien a annoncé son support à la société SOMOSAN à travers le Fond de Reconversion et de Développement des Centres Miniers de Gafsa (FRDCM) et l'engagement de la connexion du gouvernorat de Gafsa au réseau de gaz naturel en 2015.

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

IV.4 Autres actifs non courants (En DT)

Les autres actifs non courants nets des résorptions s'élèvent au 31 décembre 2014 à 443.554 DT contre 1.037.222 DT au 31 décembre 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Ecart de conversion	57 200	210 447
Frais préliminaires	576 031	826 775
Autres actifs non courants bruts	633 231	1 037 222
Résorption des frais préliminaires	<189 677>	-
Autres actifs non courants nets	443 554	1 037 222

Les frais préliminaires sont relatifs aux frais engagés au titre de la nouvelle unité de production de la poudre atomisée. La résorption de ces frais a commencé au début de l'exercice 2014 sur une période de 3 ans.

IV.5 Stocks (En DT)

Le solde net des stocks s'élève à 33.866.567 DT au 31 décembre 2014 contre 21.362.067 DT au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Stocks de matières premières	14 021 930	10 486 490
Stocks de matières consommables et pièces de rechange	2 982 769	2 601 353
Stocks de produits finis	17 428 843	8 927 856
Total des stocks bruts	34 433 542	22 015 699
Provisions pour dépréciation	<566 975>	<653 632>
Total des stocks nets	33 866 567	21 362 067

IV.6 Clients et comptes rattachés (En DT)

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2014 à 14.564.056 DT contre 15.073.697 DT au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Clients ordinaires	11 340 812	11 927 122
Clients effets à recevoir	3 223 244	3 146 575
Clients douteux ou litigieux	9 611 883	11 315 924
Total des comptes clients bruts	24 175 939	26 389 621
Provisions sur Clients	<9 611 883>	<11 315 924>
Total des comptes clients nets	14 564 056	15 073 697

IV.7 Autres actifs courants (En DT)

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 31 décembre 2014 à 9.386.321 DT contre 5.666.962 DT au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013*
Personnel, prêts et avances	939 874	965 723
Etat impôts et taxes	4 107 062	2 726 980
Avances fournisseurs	2 061 846	60 854
Dividendes à recevoir SOTEMAIL	510 969	307 367
Débiteurs divers	1 496 734	1 330 150
Loyer à recevoir Pyramide du Lac	195 950	277 877
Blocage crédits documentaires	305 198	304 245
Charges constatées d'avance	422 526	329 317
Total des autres actifs courants bruts	10 040 159	6 302 513
Provisions des autres actifs courants	<653 838>	<635 551>
Total des autres actifs courants nets	9 386 321	5 666 962

* retraité à des fins comparatives (vor note III.12)

IV.8 Autres actifs financiers (En DT)

Le solde des autres actifs financiers s'élève au 31 décembre 2014 à 8.295.000 DT contre 5.700.000 DT au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Billets de trésorerie AB Corporation	1 960 000	700 000
Titres de placement SOTEMAIL	5 985 000	5 000 000
Autres actifs financiers	350 000	-
Total des autres actifs financiers	8 295 000	5 700 000

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

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 31 décembre 2014 à 323.629 DT contre 187.782DT au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Banques	230 654	29 903
Caisse	444	3 392
Effets remis à l'escompte	92 531	154 487
Total des liquidités et équivalents de liquidités	323 629	187 782

IV.10 Capitaux propres (En DT)

Le solde des capitaux propres s'élève au 31 décembre 2014 à 58.519.925 DT contre 53.541.978 DT au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Capital social	31 169 600	28 831 880
Réserve légale	2 616 846	2 259 170
Réserves statutaires	1 081 645	1 081 645
Prime d'émission	8 250 609	8 250 609
Prime de fusion	2 965 154	2 965 154
Réserves spéciales de réinvestissement	3 000 000	3 000 000
Subventions d'investissements	1 347 066	-
Résultats reportés	3 016 530	2 248 716
Capitaux propres avant résultat	53 447 450	48 637 174
Résultat de l'exercice	5 072 475	4 904 804
Capitaux propres avant affectation	58 519 925	53 541 978

Situation des réserves et résultats reportés (faisant réf. A l'Art 19 de la loi de finances 2014)

L'article 19 de la loi des finances pour 2014, a étendu le champ d'application de l'IRPP aux revenus des dividendes distribués au profit des personnes physiques résidentes et non résidentes en Tunisie et ce, pour les opérations de distribution réalisées à compter du 1^{er} janvier 2015.

Par ailleurs et afin d'éviter l'application rétroactive de cet impôt, la loi des finances pour 2014 a exonéré la distribution de bénéfiques, à partir des fonds propres figurant au bilan de la société distributrice au 31 décembre 2013, à condition de mentionner les dits fonds dans les notes aux états financiers au titre de l'année 2014. Les réserves et les résultats reportés de la société arrêtés au 31 décembre 2013, et exonérés de l'impôt sur distribution des dividendes s'élèvent à un solde de 18.313.938 DT dont 17.546.124 provenant de l'exercice 2013 et sont ainsi détaillés

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Réserves pour réinvestissements financiers (*)	3 000 000	3 000 000
Réserves statutaires	1 081 645	1 081 645
Prime d'émission	8 250 609	8 250 609
Prime de fusion	2 965 154	2 965 154
Résultats reportés	3 016 530	2 248 716
Total Fonds propres existants au bilan au 31.12.2014 et provenant des exercices 2013 et antérieurs	18 313 938	17 546 124

(*)La loi n° 2009-71 du 21 décembre 2009 portant loi de finances pour l'année 2010 a instauré des conditions supplémentaires pour le bénéfice des avantages fiscaux au titre du réinvestissement financier à savoir :

- la non cession des titres qui ont donné droit au bénéfice des avantages fiscaux, avant l'expiration des deux années qui suivent l'année de la libération du capital souscrit ou du paiement des parts,
- l'affectation des bénéfiques ou des revenus réinvestis dans un compte spécial d'investissement au passif du bilan non distribuable sauf en cas de cession des titres ayant donné droit aux avantages fiscaux, pour les personnes morales et les personnes physiques soumises à l'impôt dans les catégories BIC et BNC.

IV.11 Emprunts (En DT)

Le solde des emprunts à long terme s'est élevé au 31 décembre 2014 à 13.577.215 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	31/12/2014	31/12/2013
Emprunt Fournisseur SACMI (1 474 210 €)	952 845	1 909 144
Emprunt AMEN BANK (2 500 000 DT)	2 375 363	2 500 000
Emprunt BNA (4 000 000 DT)	2 464 287	3 035 715
Emprunt STB (2 760 000 DT)	1 774 286	2 168 571
Autres dettes (fiscales)	-	217 932
Emprunt UTB (1 000 000 €)	-	348 616
Emprunt STB (1 170 000 DT)	83 571	250 714
Emprunt STB (330 000 DT)	23 571	70 714
Emprunt STB (1 200 000 DT)	342 857	514 286
Emprunt BNA (1 540 000 DT)	660 000	880 000
Emprunt STB (347 000 DT)	99 143	148 714
Emprunt UTB (1 250 000 €)	424 163	991 506
Emprunt STB (294 000 DT)	252 000	-
Emprunt STB (872 000 DT)	747 429	-
Emprunt STB (95 000 DT)	81 429	-
Emprunt STB (700 000 DT)	560 000	-
Emprunt BH (1 370 000 DT)	1 370 000	-
Emprunt BH (400 000 DT)	400 000	-
Emprunts LEASING	966 271	663 794
Total des emprunts	13 577 215	13 699 706

IV.12 Fournisseurs et comptes rattachés (En DT)

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2014 à 18.721.812 DT contre 16.837.027 DT au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Fournisseurs d'exploitation	11 108 751	12 124 698
Fournisseurs d'exploitation - effets à payer	7 442 655	4 509 997
Fournisseurs d'immobilisations	-	465
Fournisseurs d'immobilisations – retenue de garantie	79 258	75 746
Charges à payer	91 148	126 121
Total des dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 721 812	16 837 027

IV.13 Autres passifs courants (En DT)

Le solde des autres passifs courants s'élève au 31 décembre 2014 à 4.589.822 DT contre 3.257.627 DT au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Personnel	1 016 576	775 436
Etat, impôts et taxes	2 700 530	941 635
Etat, reconnaissance de dette	126 378	594 025
Autres créiteurs divers	746 338	946 531
Total des autres passifs courants	4 589 822	3 257 627

IV.14 Autres passifs financiers (En DT)

Le solde des autres passifs financiers s'élève au 31 décembre 2014 à 30.144.570 DT contre 19.930.780 DT au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Emprunts à moins d'un an	4 540 387	3 999 124
Emprunts leasing à moins d'un an	486 481	424 617
Intérêts courus	1 136 372	593 603
Charge à payer échelle d'intérêt	198 984	154 696
Préfinancement export	4 100 000	3 900 000
Préfinancement stock	4 900 000	4 600 000
Billets de trésorerie	3 300 000	5 750 000
Mobilisation de créances	135 140	130 740
Crédit de financement	11 347 206	378 000
Total des autres passifs financiers	30 144 570	19 930 780

IV.15 Concours bancaires (En DT)

Les concours bancaires s'élèvent au 31 décembre 2014 à 10.151.260 DT contre 6.982.712 DT au 31 décembre 2013 et correspondent à des découverts bancaires.

V. Notes relatives à l'état de résultat

V.1 Revenus (En DT)

Les revenus se sont élevés au 31 décembre 2014 à 71.990.775 DT contre 68.725.391 DT au 31 décembre 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Ventes locales	48 591 221	52 606 834
Ventes à l'exportation	6 287 739	11 245 233
Ventes poudre atomisée	17 111 815	4 873 324
Total des revenus	71 990 775	68 725 391

V.1 Autres produits d'exploitation (En DT)

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 31 décembre 2014 à 481.895 DT contre 430.210 DT au 31 décembre 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Loyers centre Pyramide	428 264	417 245
Subventions	53 631	12 965
Total des autres produits d'exploitation	481 895	430 210

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 8.500.987 DT au 31 décembre 2014 contre une variation négative de 4.904.547 DT au 31 décembre 2013.

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

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 31 décembre 2014 à 46.160.690 DT contre 41.105.774 DT au 31 décembre 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Achats consommés de M.P et consommables	31 755 525	27 914 603
Consommations énergétiques	10 484 223	8 149 913
Achats non stockés	3 804 774	3 550 554
Achats sous-traitance	116 168	1 490 704
Total des achats d'approvisionnement	46 160 690	41 105 774

V.4 Charges de personnel (En DT)

Les charges de personnel se sont élevées au 31 décembre 2014 à 11.986.049 DT contre 11.670.457 DT au 31 décembre 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Appointements et salaires	9 953 112	10 079 945
Charges sociales et autres	2 032 937	1 590 512
Total des charges de personnel	11 986 049	11 670 457

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

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 31 décembre 2014 à 2.861.384 DT contre 6.836.979 DT au 31 décembre 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Dotations aux amortissements	4 451 619	3 418 740
Résorption des frais préliminaires	189 677	-
Dotations aux provisions des stocks	43 192	-
Dotations aux provisions des soldes clients	970 090	1 492 897
Dotations aux provisions pour risques et charges	-	400 000
Dotations aux provisions des immobilisations financières	-	1 779 115
Dotations aux provisions des autres actifs courants	33 326	23 398
Total des dotations aux amortissements et aux provisions	5 687 904	7 114 150
Reprise sur provisions des créances clients	<2 674 131>	<140 827>
Reprise sur provisions des stocks	<129 849>	<136 344>
Reprise sur provisions des autres actifs courants	<15 040>	-
Reprise sur provisions des titres de participations	<7 500>	-
Total des reprises sur dotations aux provisions	<2 826 520>	<277 171>
Total dotations aux amortissements et aux provisions	2 861 384	6 836 979

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

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 31 décembre 2014 à 5.333.034 DT contre 4.585.848 DT au 31 décembre 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Loyers et charges locatives	175 276	211 245
Assurances	329 471	308 822
Entretiens et réparations	461 100	471 706
Honoraires	308 011	275 783
Publicité et propagande	1 207 488	639 159
Autres services extérieurs	415 111	355 388
Transport sur achats	420	31 713
Transport sur ventes à l'export	65 177	94 193
Transport sur ventes locales	80 132	25 058
Transports et déplacements	115 493	152 123
Carburant	162 615	155 324
Missions et réceptions	302 159	271 368
Dons et subventions	303 016	376 292
Jetons de présence	187 500	150 000
Services bancaires	519 940	638 183
Impôts et taxes	615 332	398 257
Commissions sur ventes	320 186	31 234
Transferts de charges	<235 393>	-
Total des autres charges d'exploitation	5 333 034	4 585 848

V.7 Charges financières nettes (En DT)

Les charges financières nettes se sont élevées au 31 décembre 2014 à 7.567.203 DT contre 6.744.751 DT au 31 décembre 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Intérêts bancaires	6 170 083	4 973 818
Pertes de change	1 649 516	1 880 940
Gains de change	<249 756>	<110 007>
Escomptes obtenus	<2 640>	-
Total des charges financières nettes	7 567 203	6 744 751

V.8 Produits des placements (En DT)

Les produits des placements se sont élevés au 31 décembre 2014 à 1.838.046 DT contre 3.028.724 DT au 31 décembre 2013 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Produits des participations	853 809	-
Autres produits financiers	984 237	3 028 724
Total des produits de placements	1 838 046	3 028 724

V.9 Autres pertes ordinaires (En DT)

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 31 décembre 2014 à 2.682.639 DT contre 69.254 DT au 31 décembre 2013. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Apurement des soldes clients douteux provisionnés	2 639 700	-
Apurement autres actifs	15 040	20 846
Pénalités de retard	15 450	30 812
Autres pertes	12 449	17 596
Total des autres pertes ordinaires	2 682 639	69 254

VI. Notes sur l'état de flux de trésorerie

VI.1 Encaissements dividendes et autres distributions

En 2014, la SOMOCER a encaissé des dividendes pour un montant de 650.208 DT alors qu'en 2013 les dividendes encaissés étaient de 520.625 DT. Ces dividendes correspondent à ceux encaissés de la part de la société SOTEMAIL

VI.2 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	31/12/2014	31/12/2013
Encaissement billets de trésorerie	27 650 000	32 250 000
Encaissement MCNE	390 900	928 500
Encaissement crédits préfinancement export	16 200 000	15 200 000
Encaissement crédits préfinancement stocks	19 200 000	18 800 000
Encaissement crédits de financement en devise	262 973	378 000
Total	63 703 873	67 556 500

VI.3 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	31/12/2014	31/12/2013
Décaissement billets de trésorerie	30 100 000	29 500 000
Décaissement M.C.N.E	386 500	1 690 300
Décaissement crédits préfinancement export	16 000 000	15 200 000
Décaissement crédits préfinancement stock	18 900 000	18 800 000
Total	65 386 500	65 190 300

VII. Informations sur les parties liées

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

VII.1 Ventés - clients (En DT)

Le chiffre d'affaires réalisé au cours de l'exercice 2014 avec les sociétés du groupe totalise un montant de 20.442.566 DT contre un montant de 10.584.996 DT au 31 décembre 2013 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Société A.B.C.	3 278 452	4 036 158
Société AB CORPORATION	2 189	16 884
Société SOTEMAIL	17 079 824	5 746 313
Société SANIMED	19 871	4 226
Société SOMOCER NEGOCE	-	705 940
Société SOMOSAN	62 230	75 475
Total du chiffre d'affaires hors taxes	20 442 566	10 584 996

VII.2 Achats - fournisseurs (En DT)

Les achats effectués auprès des sociétés du groupe au cours de l'exercice 2014 se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Société A.B.C.	304	1 191
Société SOTEMAIL	2 650 612	1 792 061
Total des achats hors taxes	2 650 916	1 793 252

VII.3 Autres transactions avec les parties liées

- Courant l'année 2014, 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 32.977 DT ;
- Courant l'année 2014, SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer du dépôt sis à RADES pour la société ABC pour un montant de 42.712 DT ;
- Courant l'année 2014, SOMOCER a constaté des charges à payer relatives à l'assistance sur les ventes à l'export assurées par la société SOMOCER Négoce pour un montant de 314.387 DT. Le contrat conclu entre les deux parties a commencé le 02 janvier 2014 pour une période de 5 ans renouvelables par tacite reconduction.

VIII. Évènements post clôture

La société a reçu en février 2015 une notification pour un contrôle fiscal couvrant la période allant du 1^{er} janvier 2011 au 31 décembre 2013 et portant sur les différents impôts et taxes auxquelles la société est soumise. La société n'a pas encore reçu de notification des résultats de ce contrôle fiscal.

IX. Autres notes complémentaires

IX.1 Etat des placements

Placements à long terme dans des sociétés autres que filiales

En DT	Coût d'acquisition	Pourcentage de détention	Provision constituée
SANILIT	1 350 000	20,00%	1 350 000
INCOMA	1 836 172	9,18%	429 115
EL AKKAR	75 000	50,00%	-
Société Argile Médenine	26 400	40,00%	26 400
BTS	10 000	0,03%	10 000
SOTEX ALGER	3 038	NA	3 038
Total	3 300 610		1 818 553

Placements à long terme dans des sociétés filiales

En DT	Coût d'acquisition	Pourcentage de détention	Provision constituée
SOTEMAIL	12 710 390	58,28%	-
ABC	5 875 000	68,04%	-
SOMOCER Négoce	1 140 000	99,13%	-
SOMOSAN	3 200 000	27,12%	-
Total	22 925 390		-

Placements à court terme

En DT	Valeur comptable	Coût d'acquisition	+/- Value
SOTEMAIL	5 985 000	2 100 000	3 885 000
AB CORPORATION	1 960 000	1 960 000	-
SOMOCER Négoce	100 000	100 000	-
ARAB FIANCIAL CONSULING	250 000	250 000	-
Total	8 295 000	4 410 000	3 885 000

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

En DT	Gain de change	Perte de change	Total
U.T.B 1 000 000 Eur	-	53	53
U.T.B 1 250 000 Eur	-	306	306
SACMI 1 474 210 Eur	-	56 841	56 841
Total	-	57 200	57 200

IX.3 Résultat par action

Désignation	31/12/2014	31/12/2013
Résultat net	5 072 475	4 909 804
Nombre d'actions	31 169 600	28 831 880
Résultat par action	0,163	0,170

IX.5 Solde intermédiaires de gestion (En DT)

Produits	2014	2013	Charges	2014	2013	Soldes	2014	2013
CA Local	48 591 221	52 606 834	Stockage	8 500 987	4 904 547			
CA Export	6 287 739	11 245 233						
Autres Ventes	17 111 815	4 873 324						
Total	71 990 775	68 725 391	Total	8 500 987	4 904 547	Production	80 491 762	73 629 938
Production	80 491 762	73 629 938	Achats consommés	46 160 690	41 105 774	Marge sur coût matière	34 331 072	32 524 164
Marge sur coût matière	34 331 072	32 524 164	Autres charges externes	4 717 702	4 187 591	Valeur ajoutée	29 613 370	28 336 573
Valeur ajoutée	29 613 370	28 336 573	Charges de personnel	11 986 049	11 670 457	Excédent brut d'exploitation	17 011 989	16 267 859
			Impôts et taxes	615 332	398 257			
			Total	12 601 381	12 068 714			
Excédent brut d'exploitation	17 011 989	16 267 859	Charges financières nettes	7 567 203	6 744 751	Résultat des activités ordinaires	5 072 475	4 904 804
Autre produits ordinaires	489 386	538 988	Autres charges ordinaires	2 682 639	69 254			
Produits de placement	1 838 046	3 028 724	Dotations aux amort et prov	2 861 384	6 836 979			
			Impôt sur les bénéfices	1 155 720	1 279 783			
Total	19 339 421	19 835 571	Total	14 266 946	14 930 767			
Résultat des activités ordinaires	5 072 475	4 904 804	Pertes extraordinaires	-	-	Résultat après modifications	5 072 475	4 904 804
Total	5 072 475	4 904 804	Total	-	-			

IX.6 Tableau de variation des capitaux propres

En DT	Solde au 31.12.2013	Résultats reportés	Réserves légales	Augmentation de capital	Distributions de dividendes	Subvention d'investissement	Résultat de l'exercice	Solde au 31.12.2014
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 spéciales de réinvestissements	3 000 000	-	-	-	-	-	-	3 000 000
Résultats reportés	2 248 716	905 534	-	<137 720>	-	-	-	3 016 530
Prime d'émission	8 250 609	-	-	-	-	-	-	8 250 609
Prime de fusion	2 965 154	-	-	-	-	-	-	2 965 154
Subvention d'investissement	-	-	-	-	-	1 347 066	-	1 347 066
Capitaux Propres	48 637 174	905 534	357 676	2 200 000	-	1 347 066	-	53 447 450
Résultat de l'exercice	4 904 804	<905 534>	<357 676>	<2 200 000>	<1 441 594>	-	5 072 475	5 072 475
Total capitaux propres	53 541 978	-	-	-	<1 441 594>	1 347 066	5 072 475	58 519 925

(*) Le capital social est passé de 28.831.880 DT au 31 décembre 2013 à 31.169.600 DT au 31 décembre 2014 suite à une augmentation du capital par voie d'incorporation des réserves spéciales de réinvestissements totalisant 2.200.000 DT et par voie d'incorporation des résultats reportés pour 137.720 DT, et ce selon le PV de l'AGE du 19 juin 2014.

IX.7 Tableau de variation des immobilisations

DÉSIGNATION	Valeurs brutes			Amortissements & provisions			V C N	
	31/12/2013	Acquisitions	31/12/2014	31/12/2013	Dotations	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES								
Fonds de commerce	1 973 928	-	1 973 928	808 082	83 796	891 878	1 165 846	1 082 050
Logiciel	278 732	23 292	302 024	220 019	33 561	253 580	58 713	48 444
TOTAL DES IMMOB. INCORPORELLES	2 252 660	23 292	2 275 952	1 028 101	117 357	1 145 458	1 224 559	1 130 494
IMMOBILISATIONS CORPORELLES								
Terrain	2 995 143	-	2 995 143	593 645	-	593 645	2 401 498	2 401 498
Constructions	19 850 657	233 739	20 084 396	10 174 559	949 990	11 124 549	9 676 098	8 959 847
Install. techniques, matériels et outillages	54 004 588	5 745 323	59 749 911	30 978 453	2 488 250	33 466 703	23 026 135	26 283 208
Matériels de transport	1 919 887	166 206	2 086 093	1 365 305	178 426	1 543 731	554 582	542 362
Install. générales agenc.aménag.divers	6 899 299	363 244	7 262 543	5 321 804	301 942	5 623 746	1 577 495	1 638 797
Équipements de bureau et matériels informatiques	1 038 732	48 375	1 087 107	823 852	58 797	882 649	214 880	204 458
Immobilisations à statut juridique particulier	3 162 751	865 167	4 027 918	1 327 447	356 857	1 684 304	1 835 304	2 343 614
Immobilisations en cours	-	362 612	362 612	-	-	-	-	362 612
TOTAL DES IMMOB.CORPORELLES	89 871 057	7 784 666	97 655 723	50 585 065	4 334 262	54 919 327	39 285 992	42 736 396
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	92 123 717	7 807 958	99 931 675	51 613 166	4 451 619	56 064 785	40 510 551	43 866 890

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

Année	Contrat N°	Catégorie	Valeur Brute	Échéance à - 1 an	Échéance à + 1 an
2011	73840	Matériel de transport	207 540	4 842	-
2012	328170	Matériel de transport	45 000	12 171	6 405
2012	333970	Matériel de transport	33 590	8 280	6 313
2012	335890	Matériel et outillage	628 695	108 616	160 834
2012	343300	Matériel de transport	70 000	18 582	14 804
2012	348420	Matériel de transport	55 884	14 559	15 607
2013	365510	Matériel de transport	113 480	24 805	31 300
2013	113668	Matériel de transport	107 000	26 241	56 040
2013	389380	Matériel de transport	30 975	7 595	14 865
2013	361710	Matériel de transport	85 000	21 895	27 697
2013	371260	Matériel de transport	30 000	14 197	3 713
2013	380130	Matériel de transport	101 073	25 525	39 602
2014	119122	Matériel et outillage	441 667	99 960	341 707
2014	119127	Matériel et outillage	53 501	10 815	40 054
2014	406710	Matériel et outillage	370 000	88 398	207 330
Total			2 373 405	486 481	966 271

IX.9 Tableau de variation des emprunts

Emprunts	Solde au 31.12.2013			Mouvements de la période		Solde au 31.12.2014		
	Total début de période	Échéance à +1 an	Échéance à -1 an	Additions	Règlement échéances	Total Fin de période	Échéance à +1 an	Échéance à -1 an
BNA 4MDT 1ère Tranche	1 785 713	1 499 997	285 716	-	<142 857>	1 642 856	1 214 281	428 575
BNA 4MDT 2ème Tranche	892 858	750 002	142 856	-	<107 142>	785 716	607 146	178 570
BNA 4MDT 3ème Tranche	928 572	785 716	142 856	-	<107 142>	821 430	642 860	178 570
BNA 1540KDT	1 100 000	880 000	220 000	-	<165 000>	935 000	660 000	275 000
STB 330KDT	117 857	70 714	47 143	-	<47 143>	70 714	23 571	47 143
STB 1170KDT	417 857	250 714	167 143	-	<167 143>	250 714	83 571	167 143
STB 1200KDT	771 428	514 285	257 143	-	<171 428>	600 000	342 857	257 143
STB 347KDT	223 071	148 714	74 357	-	<49 571>	173 500	99 143	74 357
STB 220KDT	204 285	172 857	31 428	-	<31 428>	172 857	141 429	31 428
STB 900KDT	835 714	707 143	128 571	-	<128 571>	707 143	578 571	128 572
STB 880KDT	817 144	691 429	125 715	-	<125 715>	691 429	565 714	125 715
STB 232KDT	215 429	182 286	33 143	-	<33 143>	182 286	149 143	33 143
STB 356KDT	330 571	279 714	50 857	-	<50 857>	279 714	228 857	50 857
STB 172KDT	159 714	135 143	24 571	-	<24 571>	135 143	110 572	24 571
STB 30KDT	2 161	-	2 161	-	<2 161>	-	-	-
Amen Bank 2500KDT	2 500 000	2 500 000	-	-	-	2 500 000	2 375 363	124 637
STB 294KDT	-	-	-	294 000	-	294 000	252 000	42 000
STB 872KDT	-	-	-	872 000	-	872 000	747 429	124 571
STB 95KDT	-	-	-	95 000	-	95 000	81 429	13 571
STB 700KDT	-	-	-	700 000	-	700 000	560 000	140 000
BH 1370KDT	-	-	-	1 370 000	-	1 370 000	1 370 000	-
BH 400KDT	-	-	-	400 000	-	400 000	400 000	-
Total emprunts en dinars	11 302 374	9 568 714	1 733 660	3 731 000	<1 353 872>	13 679 502	11 233 936	2 445 566
UTB 2000K€	367 142	-	367 142	-	<367 142>	-	-	-
UTB 1000K€	697 232	348 616	348 616	-	<262 192>	435 038	-	435 038
UTB 1250K€	1 586 640	991 506	595 134	-	<455 541>	1 131 101	424 163	706 938
SACMI 1474 K€	2 863 716	1 909 144	954 572	-	<958 026>	1 905 690	952 845	952 845
Total emprunts en devises	5 514 730	3 249 266	2 265 464	-	<2 042 901>	3 471 829	1 377 008	2 094 821
Total des emprunts	16 817 104	12 817 980	3 999 124	3 731 000	<3 396 773>	17 151 331	12 610 944	4 540 387

X. Engagements hors bilan

X.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 31 décembre 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 ;

X.2 Engagements donnés : Effets escomptés non échus

Le montant des effets escomptés et non échus au 31 décembre 2014 est de l'ordre de 18.794.068 DT.

X.3 Engagements donnés au profit de sociétés du groupe

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

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

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

X.4 Engagements donnés relatifs aux emprunts

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

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 décembre 2014</i>
<i>Crédits de gestion</i>	21 750 000	STB	21 136 155
<i>CMT</i>	2 750 000	STB/BDET	-
<i>Aval UTB</i>	3 000 000	STB/BDET	-
<i>CMT</i>	30 250	STB	-
<i>CMT</i>	1 170 000	STB	250 714
<i>CMT</i>	330 000	STB	70 714
<i>CMT STB 1200</i>	1 200 000	STB	600 000
<i>CMT STB 347</i>	347 000	STB	173 500
<i>CMT STB 900</i>	900 000	STB	707 143
<i>CMT STB 220</i>	220 000	STB	172 857
<i>CMT STB 232</i>	232 000	STB	182 286
<i>CMT STB 880</i>	880 000	STB	691 429
<i>CMT STB 356</i>	356 000	STB	279 714
<i>CMT STB 172</i>	172 000	STB	135 143
	33 337 250		24 399 655
<i>Crédit de gestion</i>	4 250 000	AB	3 466 435
<i>CMT/AFD</i>	600 000	AB	-
<i>CMT</i>	1 500 000	AB	-
<i>CMT 2500</i>	2 500 000	AB	2 500 000
	8 850 000		5 966 435
<i>Crédit de gestion</i>	6 600 000	BNA	11 180 659
<i>CMT 1540</i>	1 540 000	BNA	935 000
<i>CMT/AFD</i>	600 000	BNA	-
<i>CMT 2000</i>	2 000 000	BNA	1 642 855
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	785 716
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	821 430
	12 740 000		15 365 660
<i>Crédit de gestion</i>	3 040 000	UIB	2 210 490
<i>CMT</i>	210 000	UIB	-
<i>CMT</i>	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		2 210 490
<i>Crédit de gestion</i>	3 790 000	BIAT	3 303 336
	3 790 000		3 303 336
<i>CMT</i>	1 700 000	BTEI	-
	1 700 000		-
<i>Crédit de gestion</i>	4 250 000	ATTIJARI BANK	3661774
	4 250 000		3 661 774
<i>CMT 1000</i>	2 046 700	TFB	435 038
<i>CMT 2000</i>	4 093 400		-
<i>CMT 1250</i>	2 558 375		1 131 100
	8 698 475		1 566 138
<i>Crédit de gestion</i>	2 800 000	UBCI	4 607 823
	2 800 000		4 607 823
Total général	80 415 725	-	61 081 311

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 (En DT)	Banque	Solde au 31 décembre 2014
<i>Crédits de gestion</i>	21 750 000	STB	21 136 155
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT	30 250	STB	-
CMT	1 170 000	STB	250 714
CMT	330 000	STB	70 714
CMT STB 1200	1 200 000	STB	600 000
CMT STB 347	347 000	STB	173 500
CMT STB 900	900 000	STB	707 143
CMT STB 220	220 000	STB	172 857
CMT STB 232	232 000	STB	182 286
CMT STB 880	880 000	STB	691 429
CMT STB 356	356 000	STB	279 714
CMT STB 172	172 000	STB	135 143
	33 337 250		24 399 655
<i>Crédit de gestion</i>	3 650 000	AB	3 466 435
CMT/AFD	600 000	AB	-
CMT	1 500 000	AB	-
CMT 2500	2 500 000	AB	2 500 000
	8 250 000		5 966 435
<i>Crédit de gestion</i>	6 600 000	BNA	11 180 659
CMT 1540	1 540 000	BNA	935 000
CMT/AFD	600 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 642 855
CMT 1000	1 000 000	BNA	785 716
CMT 1000	1 000 000	BNA	821 430
	12 740 000		15 365 660
<i>Crédit de gestion</i>	3 040 000	UIB	2 210 490
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		2 210 490
<i>Crédit de gestion</i>	3 790 000	BIAT	3 303 336
	3 790 000		3 303 336
CMT	1 700 000	BTEI	-
	1 700 000		-
<i>Engagement par signature</i>	0	NAIB	-
	0		-
CMT	2 046 700	TFB	435 038
	2 046 700		435 038
<i>Crédit de gestion</i>	2 800 000	UBCI	4 607 823
	2 800 000		4 607 823
Total général	68 913 950		56 288 437

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

Nature du crédit	Montant du crédit (En DT)	Banque	Solde au 31 décembre 2014
<i>Crédits de gestion</i>	21 750 000	STB	21 136 155
<i>CMT</i>	2 750 000	STB/BDET	-
<i>Aval UTB</i>	3 000 000	STB/BDET	-
<i>CMT</i>	30 250	STB	-
<i>CMT</i>	1 170 000	STB	250 714
<i>CMT</i>	330 000	STB	70 714
<i>CMT STB 1200</i>	1 200 000	STB	600 000
<i>CMT STB 347</i>	347 000	STB	173 500
<i>CMT STB 900</i>	900 000	STB	707 143
<i>CMT STB 220</i>	220 000	STB	172 857
<i>CMT STB 232</i>	232 000	STB	182 286
<i>CMT STB 880</i>	880 000	STB	691 429
<i>CMT STB 356</i>	356 000	STB	279 714
<i>CMT STB 172</i>	172 000	STB	135 143
	33 337 250		24 399 655
<i>Crédit de gestion</i>	3 650 000	AB	3 466 435
<i>CMT/AFD</i>	600 000	AB	-
<i>CMT</i>	1 500 000	AB	-
<i>CMT 2500</i>	2 500 000	AB	2 500 000
	8 250 000		5 966 435
<i>Crédit de gestion</i>	6 600 000	BNA	11 180 659
<i>CMT 1540</i>	1 540 000	BNA	935 000
<i>CMT/AFD</i>	600 000	BNA	-
<i>CMT 2000</i>	2 000 000	BNA	1 642 855
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	785 716
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	821 430
	12 740 000		15 365 660
<i>Crédit de gestion</i>	3 040 000	UIB	2 210 490
<i>CMT</i>	210 000	UIB	-
<i>CMT</i>	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		2 210 490
<i>Crédit de gestion</i>	3 790 000	BIAT	3 303 336
	3 790 000		3 303 336
<i>CMT</i>	1 700 000	BTEI	-
<i>CMT</i>	1 000 000	BTEI	-
	2 700 000		-
<i>CMT</i>	2 046 700	TFB	435 038
	2 046 700		435 038
<i>Crédit de gestion</i>	2 800 000	UBCI	4 607 823
	2 800 000		4 607 823
Total général	69 913 950		56 288 437

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 (En DT)	Banque	Solde au 31 décembre 2014
Crédits de gestion	21 750 000	STB	21 136 155
CMT	30 250	STB	-
CMT	1 170 000	STB	250 714
CMT	330 000	STB	70 714
CMT STB 1200	1 200 000	STB	600 000
CMT STB 347	347 000	STB	173 500
CMT STB 900	900 000	STB	707 143
CMT STB 220	220 000	STB	172 857
CMT STB 232	232 000	STB	182 286
CMT STB 880	880 000	STB	691 429
CMT STB 356	356 000	STB	279 714
CMT STB 172	172 000	STB	135 143
	27 587 250		24 399 655
Crédits de gestion	2 600 000	BH KARKER	3 407 109
CMT	8 350 000	BH KARKER	8 350 000
	10 950 000		11 757 109
Crédit de gestion	6 600 000	BNA	11 180 659
CMT 1540	1 540 000	BNA	935 000
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 642 855
CMT 1000	1 000 000	BNA	785 716
CMT 1000	1 000 000	BNA	821 430
	12 140 000		15 365 660
Crédit de gestion	3 790 000	BIAT	3 303 336
	3 790 000		3 303 336
Crédit de gestion	3 650 000	AB	3 466 435
	3 650 000		3 466 435
Engagement par signature MCNE et Escompte Commercial	2 300 000	BFT	2 143 857
	900 000	BFT	741 965
	3 200 000		2 885 822
CMT	2 046 700	TFB	435 038
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	1 131 100
	4 484 200		1 566 138
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	4 607 823
	2 800 000		4 607 823
Total général	68 601 450		67 351 978

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 (En DT)	Banque	Solde au 31 décembre 2014
<i>Crédits de gestion</i>	21 750 000	STB	21 136 155
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT	30 250	STB	-
CMT	1 170 000	STB	250 714
CMT	330 000	STB	70 714
CMT STB 1200	1 200 000	STB	600 000
CMT STB 347	347 000	STB	173 500
CMT STB 900	900 000	STB	707 143
CMT STB 220	220 000	STB	172 857
CMT STB 232	232 000	STB	182 286
CMT STB 880	880 000	STB	691 429
CMT STB 356	356 000	STB	279 714
CMT STB 172	172 000	STB	135 143
	33 337 250		24 399 655
<i>Crédit de gestion</i>	3 650 000	AB	3 466 435
CMT/AFD	600 000	AB	-
CMT 2500	2 500 000	AB	2 500 000
	6 750 000		5 966 435
<i>Crédit de gestion</i>	6 600 000	BNA	11 180 659
CMT 1540	1 540 000	BNA	935 000
CMT/AFD	600 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 642 855
CMT 1000	1 000 000	BNA	785 716
CMT 1000	1 000 000	BNA	821 430
	12 740 000		15 365 660
<i>Crédit de gestion</i>	3 040 000	UIB	2 210 490
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		2 210 490
<i>Crédit de gestion</i>	3 790 000	BIAT	3 303 336
	3 790 000		3 303 336
CMT	1 700 000	BTEI	-
CMT	1 000 000	BTEI	-
	2 700 000		-
<i>Engagement par signature</i>	2 600 000	NAIB	-
	2 600 000		-
<i>Engagement par signature</i>	2 300 000	BFT	2 615 259
MCNE	900 000	BFT	976 248
	3 200 000		3 591 507
CMT	2 046 700	TFB	435 038
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	1 131 100
	4 484 200		1 566 138
<i>Crédit de gestion</i>	2 800 000	UBCI	4 607 823
	2 800 000		4 607 823
Total général	76 651 450		61 011 044

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

Nature du crédit	Montant du crédit (En DT)	Banque	Solde au 31 décembre 2014
Crédits de gestion	21 750 000	STB	21 136 155
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT	30 250	STB	-
CMT	1 170 000	STB	250 714
CMT	330 000	STB	70 714
CMT STB 1200	1 200 000	STB	600 000
CMT STB 347	347 000	STB	173 500
CMT STB 900	900 000	STB	707 143
CMT STB 220	220 000	STB	172 857
CMT STB 232	232 000	STB	182 286
CMT STB 880	880 000	STB	691 429
CMT STB 356	356 000	STB	279 714
CMT STB 172	172 000	STB	135 143
	33 337 250		24 399 655
Crédit de gestion	3 650 000	AB	3 466 435
CMT/AFD	600 000	AB	-
CMT 2500	2 500 000	AB	2 500 000
	6 750 000		5 966 435
Crédit de gestion	6 600 000	BNA	11 180 659
CMT 1540	1 540 000	BNA	935 000
CMT/AFD	600 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 642 855
CMT 1000	1 000 000	BNA	785 716
CMT 1000	1 000 000	BNA	821 430
	12 740 000		15 365 660
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	2 210 490
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		2 210 490
Crédit de gestion	3 790 000	BIAT	3 303 336
	3 790 000		3 303 336
CMT	1 700 000	BTEI	-
CMT	1 000 000	BTEI	-
	2 700 000		-
CMT	2 000 000	BTKD	-
CMT	1 100 000	BTKD	-
	3 100 000		-
Engagement par signature	2 600 000	NAIB	-
	2 600 000		-
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	435 038
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	1 131 100
	4 484 200		1 566 138
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	4 607 823
	2 800 000		4 607 823
Total général	79 751 450		61 011 044

**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 (En DT)	Banque	Solde au 31 décembre 2014
<i>Crédits de gestion</i>	21 750 000	STB	21 136 155
<i>CMT</i>	30 250	STB	-
<i>CMT</i>	1 170 000	STB	250 714
<i>CMT</i>	330 000	STB	70 714
<i>CMT STB 1200</i>	1 200 000	STB	600 000
<i>CMT STB 347</i>	347 000	STB	173 500
<i>CMT STB 900</i>	900 000	STB	707 143
<i>CMT STB 220</i>	220 000	STB	172 857
<i>CMT STB 232</i>	232 000	STB	182 286
<i>CMT STB 880</i>	880 000	STB	691 429
<i>CMT STB 356</i>	356 000	STB	279 714
<i>CMT STB 172</i>	172 000	STB	135 143
	27 587 250		24 399 655
<i>Crédit de gestion</i>	6 600 000	BNA	11 180 659
<i>CMT 1540</i>	1 540 000	BNA	935 000
<i>CMT 2000</i>	2 000 000	BNA	1 642 855
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	785 716
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	821 430
	12 140 000		15 365 660
<i>CMT</i>	2 046 700	TFB	435 038
<i>CMT 1250 £</i>	2 437 500	TFB	1 131 100
	4 484 200		1 566 138
<i>Crédit de gestion</i>	2 800 000	UBCI	4 607 823
	2 800 000		4 607 823
Total général	47 011 450		45 939 276

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

Nature du crédit	Montant du crédit (En DT)	Banque	Solde au 31 décembre 2014
Crédits de gestion	21 750 000	STB	21 136 155
CMT	30 250	STB	-
CMT	1 170 000	STB	250 714
CMT	330 000	STB	70 714
CMT STB 1200	1 200 000	STB	600 000
CMT STB 347	347 000	STB	173 500
CMT STB 900	900 000	STB	707 143
CMT STB 220	220 000	STB	172 857
CMT STB 232	232 000	STB	182 286
CMT STB 880	880 000	STB	691 429
CMT STB 356	356 000	STB	279 714
CMT STB 172	172 000	STB	135 143
	27 587 250		24 399 655
Crédit de gestion	3 650 000	AB	3 466 435
CMT/AFD	600 000	AB	-
CMT 2500	2 500 000	AB	2 500 000
	6 750 000		5 966 435
Crédit de gestion	6 600 000	BNA	11 180 659
CMT 1540	1 540 000	BNA	935 000
CMT/AFD	600 000	BNA	0
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 642 855
CMT 1000	1 000 000	BNA	785 716
CMT 1000	1 000 000	BNA	821 430
	12 740 000		15 365 660
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	2 210 490
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		2 210 490
Crédit de gestion	3 790 000	BIAT	3 303 336
	3 790 000		3 303 336
CMT	1 700 000	BTEI	-
CMT	1 000 000	BTEI	-
	2 700 000		-
CMT	2 000 000	BTKD	-
CMT	1 100 000	BTKD	-
	3 100 000		-
Engagement par signature	2 600 000	NAIB	-
	2 600 000		-
CMT	2 046 700	TFB	435 038
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	1 131 100
	4 484 200		1 566 138
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	4 607 823
	2 800 000		4 607 823
Total général	70 801 450		57 419 537

Rapport Général

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

Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport général sur l'audit des états financiers de la Société Moderne de Céramique «SOMOCER» relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2014 ainsi que sur les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

I. Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société Moderne de Céramique, joints au présent rapport et comprenant le bilan au 31 décembre 2014, ainsi que l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date et un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 58.519.925 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice qui s'élève à 5.072.475 DT.

Responsabilité du conseil d'administration pour l'établissement et la préparation des états financiers

Le conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables tunisiennes ainsi que d'un contrôle interne qu'il juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Les états financiers ont été arrêtés par votre conseil d'administration. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation de l'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion avec réserve.

Justification de l'opinion avec réserve

L'examen des créances clients au 31 décembre 2014 a révélé l'existence d'une créance douteuse sur le client libyen Al Aquaria et dont le solde brut s'élève à 4.312 mille DT au 31 décembre 2014, provisionné à hauteur de 600 mille DT, soit une créance nette de 3.712 mille dinars.

Il convient de rappeler qu'une partie de la valeur brute de ladite créance, d'un montant de 2.314 mille DT, se rattachait au client Libyen Al Mawada, société apparentée à la société Al Aquaria, a fait l'objet, en date du 28 février 2014, d'une reconnaissance de dette de la part de cette dernière au profit de la société SOMOCER.

Le solde net de la créance sur Al Aquaria demeure non provisionné du fait que le management de la société l'estime recouvrable. Etant donné l'ancienneté de cette créance et les paiements subséquents d'une part et la situation qui prévaut en Libye d'autre part, nous ne sommes pas en mesure d'apprécier le caractère recouvrable ou pas de cette créance.

Opinion avec réserve

A notre avis, sous réserve de l'incidence sur les états financiers de la situation évoquée dans le paragraphe «Justification de l'opinion avec réserve», les états financiers donnent une image fidèle de la situation financière de SOMOCER au 31 décembre 2014, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables tunisiennes.

Paragraphe d'observation :

Nous attirons l'attention aux faits suivants :

- Ainsi qu'il est fait mention au niveau de la note IV.3, SOMOCER détient une participation de 3.200.000 DT dans le capital de la société SOMOSAN. Cette société a connu des difficultés d'exploitation au cours de ses deux premières années d'exploitation liées principalement à l'absence de la connexion de son site de production au réseau du gaz naturel et le niveau élevé des charges financières. Un plan de restructuration est en cours d'étude qui prévoit notamment la recapitalisation de la société SOMOSAN, le rééchelonnement de ses dettes bancaires et la compression des coûts d'exploitation. Le gouvernement Tunisien a annoncé de son côté son support à la société SOMOSAN à travers le Fonds de Reconversion et de Développement des Centres Miniers de Gafsa (FRDCM) et l'engagement de la connexion du gouvernorat de Gafsa au gaz naturel en 2015. 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. Le redressement de la situation financière de SOMOSAN dépendra de la réalisation du plan de redressement mentionné.
- Comme indiqué au niveau de la note VIII, la société a reçu en février 2015 une notification pour un contrôle fiscal couvrant la période allant du 1er janvier 2011 au 31 décembre 2013 et portant sur les différents impôts et taxes auxquels la société est soumise. A la date du présent rapport, la société n'a pas encore reçu de notification des résultats de ce contrôle fiscal, et l'issue de ce contrôle reste ainsi indéterminée.

II. Rapport sur les vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

A l'exception des éléments évoqués ci-haut, nous n'avons pas d'autres observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers annuels des informations données dans le rapport de gestion et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les états financiers annuels de SOMOCER.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et n'avons pas d'observations à formuler sur la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par SOMOCER eu égard à la réglementation en vigueur.

Tunis, le 22 mai 2015

Conseil Audit Formation Cabinet Radhouen Zarrouk Consulting

Abderrahmen Fendri

Radhouen Zarrouk

Rapport Spécial

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

Messieurs,

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous vous soumettons notre rapport sur les conventions conclues et opérations visées par les textes sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

A- Conventions et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2014 (autres que les rémunérations des dirigeants)

Nous vous informons que votre conseil d'administration nous a avisés de l'existence des conventions suivantes conclues au cours de l'exercice 2014 et visées aux articles 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales :

1. Emprunts

La société SOMOCER a obtenu au cours de l'exercice 2014 de nouveaux emprunts et a conclu des contrats de leasing pour 4.596.188 DT se détaillant comme suit :

En DT	Long terme	Court terme	Montant brut	Taux d'intérêt
EMPRUNT STB (294 000 DT)	252 000	42 000	294 000	7,78%
EMPRUNT STB (872 000 DT)	747 429	124 571	872 000	7,92%
EMPRUNT STB (95 000 DT)	81 429	13 571	95 000	7,93%
EMPRUNT STB (700 000 DT)	560 000	140 000	700 000	7,94%
EMPRUNT BH (1 370 000 DT)	1 370 000	-	1 370 000	4,17%
EMPRUNT BH (400 000 DT)	400 000	-	400 000	4,17%
Leasing	589091	199 173	865168	
Total	3999949	519 315	4 596168	

Il convient de noter que ces emprunts sont assortis des garanties suivantes :

- Un nantissement de premier rang sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant le fonds de commerce de la société ;
- Une hypothèque immobilière de premier rang sur les parcelles de terrains sises aux Berges du Lac – Tunis ;
- Une hypothèque immobilière de rang utile dans les parts indivises revenant à la société SOMOCER dans les titres fonciers des terrains sis à Menzel Hayet ainsi que sur la construction ; et
- Un nantissement de premier rang sur l'ensemble des équipements et matériels.

2. Concours bancaires

Les concours bancaires s'élèvent à 10.151.260 DT et se détaillent comme suit :

En DT	Montant
UBCI	1263 972
BIAT	871 667
ATTIJARI BANK	395 605
BNA	2 668 075
STB	4 244 106
NAIB	148
AMEN BANK	262 470
UIB	445217
Total chiffre d'affaires	10 151 260

3. Ventes à des sociétés du groupe

Le chiffre d'affaires hors taxes réalisé au cours de l'année 2014 avec les sociétés du groupe SOMOCER totalise un montant de 20.442.566 DT et se détaille comme suit :

En DT	Montant
Société A.B.C.	3 278 452
Société SOTEMAIL	17 079 824
Société SANIMED	19 871
Société AB CORPORATION	2 189
Société SOMOSAN	62 230
Total chiffre d'affaires	20 442 566

4. Achats auprès des sociétés du groupe

Les achats hors taxes réalisés au cours de l'année 2014 auprès des sociétés du groupe SOMOCER totalisent un montant de 2.650.916 DT et se détaillent comme suit :

En DT	Montant
Société A.B.C.	304
Société SOTEMAIL	2 650 612
Total des achats	2 650 916

5. Convention d'assistance avec la société SOMOCER Négoce

Le conseil d'administration a autorisé, en date du 22 avril 2014, la convention d'assistance entre la société SOMOCER et la société SOMOCER Négoce qui porte sur la gestion et l'administration des ventes à l'export à partir du 01 janvier 2014. Le contrat conclu entre les deux parties est rémunéré au taux de 5% du montant des ventes réalisées à l'export et ce, pour une période de 5 ans.

Courant l'année 2014, la SOMOCER a constaté des charges à payer relatives à cette assistance pour un montant de 314.387 DT.

6. Cautions solidaires au profit de la société SOMOSAN

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 cettedernière et qui sont détaillés comme suit :

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

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

7. Placements à court terme

- Courant 2014, SOMOCER a souscrit à trois billets de trésorerie émis par la société AB Corporation de trésorerie pour un montant total de 1.960 kDT qui se détaillent comme suit :
 - Le premier dont le montant s'élève à 160 kDT est émis pour une période de 7 mois, commençant le 20.05.2014 avec une date d'échéance au 31.12.2014 au taux d'intérêts de 6% par an ;
 - Le deuxième dont le montant s'élève à 700 kDT est émis pour une période de 6 mois, commençant le 25.06.2014 avec une date d'échéance au le 31.12.2014 au taux d'intérêts de 6% par an ;
 - Le troisième dont le montant s'élève à 1.100 kDT est émis pour une période de 6 mois, commençant le 25.12.2014 avec une date d'échéance au le 24.06.2015 au taux d'intérêts de 6% par an.

- La société SOMOCER Négoce a émis un billet de trésorerie pour un montant s'élevant à 100 kDT pour une période de 6 mois commençant le 26.12.2014 avec une date d'échéance au 25.06.2015 au taux d'intérêts de 6% par an.

B- Opérations réalisées et relatives à des conventions antérieures

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2014. Ces conventions sont détaillées comme suit :

1. La société SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer de la boutique sise à la Pyramide du Lac et la salle sise à «Menzel Hayet» au profit de la société ABC pour un montant total annuel TTC de 32.977 DT ;

2. La société SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer du dépôt sis à Radès au profit de la société ABC pour un montant TTC de 42.712 DT ;

3. Le solde des emprunts bancaires ainsi que les dettes de leasing contractés antérieurement à l'exercice 2014, et restant à régler au 31 décembre 2014 s'élève à un montant total de 14.084.818 DT se détaillant comme suit :

En DT	Long terme	Court terme	Total	Taux d'intérêt
EMPRUNT STB (1 170 000 DT)	83 571	167 143	250 714	7,19%
EMPRUNT STB (1 200 000 DT)	342 857	257 143	600 000	7,30%
EMPRUNT U.T.B (1 000 000 €)	-	435 038	435 038	4,82%
EMPRUNT BNA (1 540 000 DT)	660 000	275 000	935 000	5,50%
EMPRUNT SACMI (1 474 K€)	952 845	952 845	1 905 690	6,50%
EMPRUNT UTB (1 250 000 €)	424 163	706 938	1 131 101	4,06%
EMPRUNT STB (330 000 DT)	23 571	47 143	70 714	6,26%
EMPRUNT STB (347 000 DT)	99 143	74 357	173 500	7,25%
EMPRUNT AMEN BANK (2 500kDT)	2 375 363	124 637	2 500 000	5,73%
CMT BNA 4 MD (première tranche)	1 214 281	428 574	1 642 855	6,61%
CMT BNA 4 MD (deuxième tranche)	607 146	178 570	785 716	6,70%
CMT BNA 4 MD (troisième tranche)	642 860	178 570	821 430	7,20%
EMPRUNT STB (900 000 DT)	578 571	128 572	707 143	7,70%
EMPRUNT STB (220 000 DT)	141 429	31 428	172 857	7,69%
EMPRUNT STB (232 000 DT)	149 143	33 143	182 286	7,74%
EMPRUNT STB (880 000 DT)	565 714	125 715	691 429	7,73%
EMPRUNT STB (356 000 DT)	228 857	50 857	279 714	7,72%
EMPRUNT STB (172 000 DT)	110 572	24 571	135 143	7,72%
EMPRUNTS LEASING	377 180	287 308	664 488	
Total	9 577 266	4 507 552	14 084 818	

Il convient de noter que ces emprunts sont assortis des garanties suivantes :

- Un nantissement de premier rang sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant le fonds de commerce de la société ;
- Une hypothèque immobilière de premier rang sur les parcelles de terrains sises aux Berges du Lac – Tunis ;
- Une hypothèque immobilière de rang utile dans les parts indivises revenant à la société SOMOCER dans les titres fonciers des terrains sis à Menzel Hayet ainsi que sur la construction ; et
- Un nantissement de premier rang sur l'ensemble des équipements et matériels.

4. La SOMOCER a renouvelé durant l'exercice 2014 les engagements de financement à court terme dont le détail est comme suit :

En DT	Solde au 31/12/2014
Préfinancement à l'exportation	4100 000
Préfinancement de stocks	4 900 000
Mobilisation des créances nées sur l'étranger	135600
Total	9 135 600

5. La SOMOCER a fait appel à l'émission de billets de trésorerie et des crédits de financements en devise et en monnaie locale pour des fins de financement à court terme. Le détail de ce financement courant l'exercice 2014 est consigné ci-dessous :

Etablissement financier	Solde au 31/12/2014	Echéance
ATD SICAR	300 000	20/06/2015
Financements en devise	6 557 692	2014
Financements en devise	3 850 514	2015
Financement en TND UBCI	139 000	20/01/2015
Découverts mobilisables ATTIJARI BANK	400 000	23/03/2015
Découverts mobilisables ATTIJARI BANK	200 000	19/02/2015
Découverts mobilisables ATTIJARI BANK	200 000	20/01/2015
Billets de trésorerie MAXULA SICAV	3 000 000	27/02/2015
Total	14 647 206	

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Les obligations et engagements de la société envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II§5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

Les rémunérations des dirigeants sont fixées par décision du conseil d'administration. Les éléments de rémunérations des dirigeants sont définis comme suit :

- Les membres du conseil d'administration sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le conseil d'administration et soumis à l'approbation de l'assemblée générale. L'assemblée générale ordinaire du 19 juin 2014 a décidé l'allocation d'un montant net annuel de jetons de présence égal à 150.000 DT;
- Les membres du comité permanent d'audit sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le conseil d'administration et soumis à l'approbation de l'assemblée générale. En 2014, aucune rémunération n'a été allouée aux membres du comité permanent d'audit ;
- La rémunération nette du Directeur Général au titre de l'exercice 2014 est de 256.690 DT ; D'autre part, le Directeur Général a reçu d'autres rémunérations nettes de la société SOMOCER Négoce pour 21.007 DT.
- La rémunération nette du Directeur Général Adjoint au titre de l'exercice 2014 est de 102.838 DT. D'autre part, le Directeur Général Adjoint perçoit d'autres rémunérations de la société SOMOCER Négoce pour un montant net de 21.023 DT.
- Le Directeur Général et le Directeur Général Adjoint bénéficient des avantages en nature liés à leurs fonctions (voitures et charges connexes).

Par ailleurs et en dehors des conventions et opérations précitées, nos diligences n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations qui rentrent dans le cadre des articles 200 et suivants 475 du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 22 mai 2015

Conseil Audit Formation Cabinet Radhouen Zarrouk Consulting

Abderrahmen Fendri Radhouen Zarrouk