

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

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

La Société Moderne de Céramique «SOMOCER SA», publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2015, accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes Mr Abderrahmen Fendri & Mr Radouen ZARROUK.

Bilan
Arrêté au 30 juin
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Note	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
<i>Actifs non courants</i>				
<i>Actifs Immobilisés</i>				
Immobilisations incorporelles		2 275 952	2 265 891	2 275 952
<i>Moins : amortissements</i>		<1 207 626>	<1 086 226>	<1 145 458>
	IV.1	1 068 326	1 179 665	1 130 494
Immobilisations corporelles		106 751 239	93 484 831	97 655 723
<i>Moins : amortissements</i>		<56 703 130>	<52 247 005>	<54 325 682>
<i>Moins : provisions</i>		<593 645>	<593 645>	<593 645>
	IV.2	49 454 464	40 644 181	42 736 396
Immobilisations financières		27 428 948	27 183 562	27 334 494
<i>Moins : provisions</i>		<1 818 553>	<1 826 053>	<1 818 553>
	IV.3	25 610 395	25 357 509	25 515 941
<i>Total des actifs immobilisés</i>		76 133 185	67 181 355	69 382 831
Autres actifs non courants		475 480	688 232	633 231
<i>Moins : résorption</i>		<94 838>	<94 838>	<189 677>
	IV.4	380 642	593 394	443 554
<i>Total des actifs non courants</i>		76 513 827	67 774 749	69 826 385
<i>Actifs courants</i>				
Stocks		33 212 393	22 970 890	34 433 542
<i>Moins : provisions</i>		<566 975>	<696 824>	<566 975>
	IV.5	32 645 418	22 274 066	33 866 567
Clients et comptes rattachés		32 429 532	30 625 825	24 175 939
<i>Moins : provisions</i>		<10 111 883>	<12 698 981>	<9 611 883>
	IV.6	22 317 649	17 926 844	14 564 056
Autres actifs courants		9 104 725	8 447 756	10 040 159
<i>Moins : provisions</i>		<761 129>	<653 838>	<653 838>
	IV.7	8 343 596	7 793 918	9 386 321
Autres actifs financiers	IV.8	7 310 000	8 156 733	8 295 000
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.9	727 912	329 895	323 629
<i>Total des actifs courants</i>		71 344 575	56 481 456	66 435 573
<i>Total des actifs</i>		147 858 402	124 256 205	136 261 958

Bilan
Arrêté au 30 juin
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Capitaux propres				
Capital		32 524 800	31 169 600	31 169 600
Réserves		15 318 705	14 914 254	14 914 254
Autres capitaux propres		4 330 895	3 958 530	4 347 066
Résultats reportés		4 740 874	3 016 530	3 016 530
Capitaux propres avant résultat de la période	IV.10	56 915 274	53 058 914	53 447 450
Résultat de l'exercice		2 448 731	4 208 257	5 072 475
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		<u>59 364 005</u>	<u>57 267 171</u>	<u>58 519 925</u>
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	IV.11	16 791 212	11 882 758	13 577 215
Autres passifs non courants		707 354	707 354	557 354
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>17 498 566</u>	<u>12 590 112</u>	<u>14 134 569</u>
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.12	20 822 561	20 184 300	18 721 812
Autres passifs courants	IV.13	7 375 534	6 697 827	4 589 822
Autres passifs financiers	IV.14	29 518 659	18 916 824	30 144 570
Concours bancaires	IV.15	13 279 077	8 599 971	10 151 260
<u>Total des passifs courants</u>		<u>70 995 831</u>	<u>54 398 922</u>	<u>63 607 464</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>88 494 397</u>	<u>66 989 034</u>	<u>77 742 033</u>
Total des capitaux propres et passifs		147 858 402	124 256 205	136 261 958

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

	Note	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Produits d'exploitation				
Revenus	V.1	37 627 256	43 241 022	71 990 775
Autres produits d'exploitation	V.1	284 083	217 900	481 895
Total des produits d'exploitation		37 911 339	43 458 922	72 472 670
Charges d'exploitation				
Variation stocks des produits finis	V.2	1 183 795	399 151	8 500 987
Achats d'approvisionnements consommés	V.3	<21 665 986>	<23 936 792>	<46 160 690>
Charges de personnel	V.4	<6 175 988>	<5 913 304>	<11 986 049>
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.5	<3 291 745>	<4 002 932>	<2 861 384>
Autres charges d'exploitation	V.6	<2 242 997>	<2 975 299>	<5 333 034>
Total des charges d'exploitation		<32 192 921>	<36 429 176>	<57 840 170>
<u>Résultat d'exploitation</u>		<u>5 718 418</u>	<u>7 029 746</u>	<u>14 632 500</u>
Charges financières nettes	V.7	<3 493 656>	<3 938 423>	<7 567 203>
Produits des placements	V.8	1 297 688	2 201 010	1 838 046
Moins-value sur valeurs mobilières		<735 000>	-	-
Autres gains ordinaires		208 585	148 456	7 491
Autres pertes ordinaires	V.9	<47 304>	<32 532>	<2 682 639>
<u>Résultat des activités ordinaires avant Impôt</u>		<u>2 948 731</u>	<u>5 408 257</u>	<u>6 228 195</u>
Impôt sur les sociétés		<500 000>	<1 200 000>	<1 155 720>
Résultat net de l'exercice		2 448 731	4 208 257	5 072 475

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

	Note	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>				
Encaissements reçus des clients		35 063 820	46 143 956	82 428 990
Sommes versées aux fournisseurs		<24 106 298>	<32 676 876>	<58 950 947>
Sommes versées au personnel		<4 396 454>	<5 048 660>	<9 142 695>
Frais financiers payés		<1 427 465>	<1 536 225>	<3 064 738>
Impôts et taxes payés		<832 945>	<2 077 073>	<3 813 019>
<i>Flux de trésoreries liés à l'exploitation</i>		<u>4 300 658</u>	<u>4 805 122</u>	<u>7 457 591</u>
<i>Flux de trésorerie liés à l'investissement</i>				
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations		<5 640 359>	<785 730>	<7 198 357>
<i>Flux de trésoreries liés à l'investissement</i>		<u><5 640 359></u>	<u><785 730></u>	<u><7 198 357></u>
<i>Flux de trésorerie liés au financement</i>				
Dividendes et autres distributions reçues		-	-	650 208
Encaissements subvention d'investissement		-	962 857	1 385 135
Encaissements provenant des emprunts		5 617 126	-	3 731 000
Remboursements d'emprunts		<1 765 901>	<2 587 276>	<4 230 172>
Encaissements moyens de financements CT	VI.1	25 700 000	33 692 900	63 703 873
Décaissements moyens de financements CT	VI.2	<25 285 600>	<36 990 833>	<65 386 500>
Encaissements placement		250 000	-	906 733
Décaissements placement		-	-	<2 370 646>
Remboursements autres distributions		<159 500>	<194 186>	<1 681 566>
Décaissement financement en devises	VI.2	<5 739 958>	<378 000>	
<i>Flux de trésorerie liés au financement</i>		<u><1 383 833></u>	<u><5 494 538></u>	<u><3 291 935></u>
Variation de trésorerie		<u><2 723 534></u>	<u><1 475 146></u>	<u><3 032 701></u>
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		<u><9 827 631></u>	<u><6 794 930></u>	<u><6 794 930></u>
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>		<u><12 551 165></u>	<u><8 270 076></u>	<u><9 827 631></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 2015 à 32.524.800 DT divisé en 32.524.800 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 1.200.000 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 155.200 DT par voie d'incorporation des résultats reportés.
- Un important investissement dans une unité de cogénération de 10,4 millions de dinars destiné à rationaliser les dépenses énergétiques qui deviendront de plus en plus pénalisantes avec le réajustement des tarifs de la STEG. L'entrée en exploitation de ce projet est prévue au début du deuxième semestre de l'année 2015.
- La société a reçu au cours de l'exercice 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 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. L'issue de ce contrôle reste ainsi indéterminée.

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 de construction. 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 des 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.

IV. Notes relatives au bilan

IV.1 Immobilisations incorporelles (En DT)

Les immobilisations incorporelles nettes totalisent au 30 juin 2015 un montant de 1.068.326 DT contre 1.130.494 DT au 31 décembre 2014. Elles se détaillent comme suit:

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Logiciels	302 024	291 963	302 024
Fonds de commerce	1 973 928	1 973 928	1 973 928
Immobilisations incorporelles brutes	2 275 952	2 265 891	2 275 952
Amortissements cumulés	<1 207 626>	<1 086 226>	<1 145 458>
Immobilisations incorporelles nettes	1 068 326	1 179 665	1 130 494

IV.2 Immobilisations corporelles (En DT)

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 30 juin 2015 à 49.454.464 DT contre 42.736.396 DT au 31 décembre 2014 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Terrains	2 995 143	2 995 143	2 995 143
Constructions	20 184 052	19 954 218	20 084 396
Installations techniques matériels et outillages	61 156 713	56 674 784	59 749 911
Matériels de transport	2 144 024	2 058 637	2 086 093
Installations, agencements et aménagements	7 348 387	7 090 260	7 262 543
Equipements de bureau et mat. informatiques	1 105 150	1 072 642	1 087 107
Constructions en cours	117 307	2 688	34 178
Agencements en cours	210 977	-	1 600
Matériels et outillages en cours	7 461 568	103 707	326 834
Immobilisations à statut juridique particulier	4 027 918	3 532 752	4 027 918
Immobilisations corporelles brutes	106 751 239	93 484 831	97 655 723
Amortissements cumulés	<56 703 130>	<52 247 005>	<54 325 682>
Provisions sur terrains	<593 645>	<593 645>	<593 645>
Immobilisations corporelles nettes	49 454 464	40 644 181	42 736 396

IV.3 Immobilisations financières (En DT)

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 30 juin 2015 à 25.610.395 DT contre 25.515.941 DT au 31 décembre 2014 et elles sont détaillées comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Titres de participations	26 226 000	26 333 500	26 226 000
Dépôts et Cautionnements	1 202 948	850 062	1 108 494
Immobilisations financières brutes	27 428 948	27 183 562	27 334 494
Provision pour dépréciation	<1 818 553>	<1 826 053>	<1 818 553>
Immobilisations financières nettes	25 610 395	25 357 509	25 515 941

Les titres de participations au 30 juin 2015 se détaillent comme suit :

Désignation	Solde brut au 30.06. 2015	Provisions pour dépréciation	Solde net au 30.06. 2015
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 ayant travaillé avec moins de 50% de sa capacité de production en 2014, est actuellement en arrêt 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 Fonds 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.

A la date du 5 juin 2015, une réunion a eu lieu entre le management de SOMOSAN et les membres du conseil d'administration du FRDCM sous l'égide du PDG de la Compagnie des Phosphates de Gafsa et du Groupe Chimique qui a insisté sur la mise en œuvre des décisions prises par le conseil ministériel afin de débloquer la situation.

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 sont réalisés, la société SOMOSAN disposera de perspectives de croissance lui permettant de redresser sa situation financière.

Il convient de préciser par ailleurs que le conseil d'administration de SOMOCER au mois de janvier 2014 a autorisé des cautions solidaires 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€.

IV.4 Autres actifs non courants (En DT)

Les autres actifs non courants nets des résorptions s'élèvent au 30 juin 2015 à 380.642 DT contre 443.554 DT au 31 décembre 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Ecart de conversion	15 228	119 202	57 200
Frais préliminaires	460 252	569 030	576 031
Autres actifs non courants bruts	475 480	688 232	633 231
Résorption des frais préliminaires	<94 838>	<94 838>	<189 677>
Autres actifs non courants nets	380 642	593 394	443 554

IV.5 Stocks (En DT)

Le solde net des stocks s'élève à 32.645.418 DT au 30 juin 2015 contre 33.866.567 DT au 31 décembre 2014 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Stocks de matières premières	11 556 357	10 979 052	14 021 930
Stocks de consommables et pièces de rechange	3 043 398	2 664 831	2 982 769
Stocks de produits finis	18 612 638	9 327 007	17 428 843
Total des stocks bruts	33 212 393	22 970 890	34 433 542
Provisions pour dépréciation	<566 975>	<696 824>	<566 975>
Total des stocks nets	32 645 418	22 274 066	33 866 567

IV.6 Clients et comptes rattachés (En DT)

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2015 à 22.317.649 DT contre 14.564.056 DT au 31 décembre 2014 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Clients ordinaires	17 309 604	13 013 209	11 340 812
Clients effets à recevoir	5 008 045	4 912 635	3 223 244
Clients douteux ou litigieux	10 111 883	12 699 981	9 611 883
Total des comptes clients bruts	32 429 532	30 625 825	24 175 939
Provisions sur Clients	<10 111 883>	<12 698 981>	<9 611 883>
Total des comptes clients nets	22 317 649	17 926 844	14 564 056

IV.7 Autres actifs courants (En DT)

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 30 juin 2015 à 8.343.596 DT contre 9.386.321 DT au 31 décembre 2014 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Personnel, prêts et avances	740 617	815 007	939 874
Etat impôts et taxes	2 883 055	3 173 017	4 107 062
Avances fournisseurs	419 265	60 854	2 061 846
Dividendes à recevoir SOTEMAIL	1 735 179	1 307 367	510 969
Débiteurs divers	2 638 452	2 363 285	1 496 734
Loyer à recevoir Pyramide du Lac	225 681	199 839	195 950
Blocage crédits documentaires	188 024	205 269	305 198
Charges constatées d'avance	274 452	323 118	422 526
Total des autres actifs courants bruts	9 104 725	8 447 756	10 040 159
Provisions des autres actifs courants	<761 129>	<653 838>	<653 838>
Total des autres actifs courants nets	8 343 596	7 793 918	9 386 321

IV.8 Autres actifs financiers (En DT)

Le solde des autres actifs financiers s'élève au 30 juin 2015 à 7.310.000 DT contre 8.295.000 DT au 31 décembre 2014 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Billets de trésorerie AB Corporation	1 960 000	860 000	1 960 000
Titres de placement SOTEMAIL	5 250 000	6 140 000	5 985 000
Autres actifs financiers	100 000	1 156 733	350 000
Total des autres actifs financiers	7 310 000	8 156 733	8 295 000

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

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 30 juin 2015 à 727.912 DT contre 323.629 DT au 31 décembre 2014 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Banques	9	320 997	230 654
Caisse	333	8 898	444
Effets remis à l'escompte	727 570	-	92 531
Total des liquidités et équivalents de liquidités	727 912	329 895	323 629

IV.10 Capitaux propres (En DT)

Le solde des capitaux propres s'élève au 30 juin 2015 à 59.364.007 DT contre 58.519.925 DT au 31 décembre 2014 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Capital social	32 524 800	31 169 600	31 169 600
Réserve légale	3 021 297	2 616 846	2 616 846
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 spéciales de réinvestissement	3 000 000	3 000 000	3 000 000
Fonds social	30 000	-	-
Subventions d'investissements	1 300 895	958 530	1 347 066
Résultats reportés	4 740 874	3 016 530	3 016 530
Capitaux propres avant résultat	56 915 274	53 058 914	53 447 450
Résultat de l'exercice	2 448 731	4 208 257	5 072 475
Capitaux propres avant affectation	59 364 005	57 267 171	58 519 925

IV.11 Emprunts (En DT)

Le solde des emprunts à long terme s'est élevé au 30 juin 2015 à 16.791.212 DT contre un solde au 31 décembre 2014 de 13.577.215 DT. Le détail se présente comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Emprunt fournisseur SACMI	458 353	1 454 793	952 845
Emprunts bancaires	14 816 958	9 654 900	11 658 099
Emprunts leasing	725 479	773 065	966 271
Dettes fiscales	790 422	-	-
Total des emprunts	16 791 212	11 882 758	13 577 215

IV.12 Fournisseurs et comptes rattachés (En DT)

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2015 à 20.822.561 DT contre 18.721.812 DT au 31 décembre 2014 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Fournisseurs d'exploitation	12 737 284	14 828 328	11 108 751
Fournisseurs d'exploitation - effets à payer	7 523 324	4 972 914	7 442 655
Fournisseurs d'immobilisations – retenue de garantie	319 312	75 746	79 258
Charges à payer	242 641	307 312	91 148
Total des dettes fournisseurs	20 822 561	20 184 300	18 721 812

IV.13 Autres passifs courants (En DT)

Le solde des autres passifs courants s'élève au 30 juin 2015 à 7.375.534 DT contre 4.589.822 DT au 31 décembre 2014 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Personnel	337 402	72 334	1 016 576
Etat, impôts et taxes	2 863 627	3 654 567	2 700 530
Etat, reconnaissance de dette	900 685	504 505	126 378
Autres créiteurs divers	3 273 820	2 466 421	746 338
Total des autres passifs courants	7 375 534	6 697 827	4 589 822

IV.14 Autres passifs financiers (En DT)

Le solde des autres passifs financiers s'élève au 30 juin 2015 à 29.518.659 DT contre 30.144.570 DT au 31 décembre 2014 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Emprunts à moins d'un an	5 097 086	3 631 257	4 540 387
Emprunts leasing à moins d'un an	519 711	422 807	486 481
Intérêts courus	1 602 846	787 876	1 136 372
Charge à payer échelle d'intérêt	216 848	152 393	198 984
Préfinancement export	4 300 000	3 900 000	4 100 000
Préfinancement stock	5 250 000	4 600 000	4 900 000
Billets de trésorerie	3 300 000	3 900 000	3 300 000
Mobilisation de créances	-	-	135 140
Crédit de financement	9 232 168	1 522 491	11 347 206
Total des autres passifs financiers	29 518 659	18 916 824	30 144 570

IV.15 Concours bancaires (En DT)

Les concours bancaires s'élèvent au 30 juin 2015 à 13.279.077 DT contre 10.151.260 DT au 31 décembre 2014 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 30 juin 2015 à 37.627.256 DT contre 43.241.022 DT au 30 juin 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Ventes locales	28 406 886	29 600 761	48 591 221
Ventes à l'exportation	1 972 647	4 121 884	6 287 739
Ventes poudre atomisée	7 247 723	9 518 377	17 111 815
Total des revenus	37 627 256	43 241 022	71 990 775

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

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 30 juin 2015 à 284.083 DT contre 217.900 DT au 30 juin 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Loyers centre Pyramide	228 468	213 573	428 264
Subventions	55 615	4 327	53 631
Total des autres produits d'exploitation	284 083	217 900	481 895

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 1.183.795 DT au 30 juin 2015 contre une variation négative de 399.151 DT au 30 juin 2014.

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

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 30 juin 2015 à 21.665.986 DT contre 23.936.792 DT au 30 juin 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Achats consommés de M.P et consommables	15 074 959	16 723 857	31 755 525
Consommations énergétiques	5 024 275	5 257 927	10 484 223
Achats non stockés	1 566 752	1 939 169	3 804 774
Achats sous-traitance	-	15 839	116 168
Total des achats d'approvisionnement	21 665 986	23 936 792	46 160 690

V.4 Charges de personnel (En DT)

Les charges de personnel se sont élevées au 30 juin 2015 à 6.175.988 DT contre 5.913.304 DT au 30 juin 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Appointements et salaires	5 291 509	5 042 233	9 953 112
Charges sociales et autres	884 479	871 071	2 032 937
Total des charges de personnel	6 175 988	5 913 304	11 986 049

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

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 30 juin 2015 à 3.291.745 DT contre 4.002.932 DT au 30 juin 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Dotations aux amortissements	2 439 616	2 313 711	4 451 619
Résorption des frais préliminaires	94 838	94 838	189 677
Dotations aux provisions des stocks	-	43 192	43 192
Dotations aux provisions des soldes clients	500 000	1 400 000	970 090
Dotations aux provisions pour risques et charges	150 000	150 000	-
Dotations aux provisions des titres de participations	-	20 538	-
Dotations aux provisions des autres actifs courants	107 291	12 789	33 326
Total des dotations	3 291 745	4 035 068	5 687 904
Reprise sur provisions des créances clients	-	<32 136>	<2 674 131>
Reprise sur provisions des stocks	-	-	<129 849>
Reprise sur provisions des autres actifs courants	-	-	<15 040>
Reprise sur provisions des titres de participations	-	-	<7 500>
Total des reprises	-	<32 136>	<2 826 520>
Total	3 291 745	4 002 932	2 861 384

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

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 30 juin 2015 à 2.242.997 DT contre 2.975.299 DT au 30 juin 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Publicité et propagande	326 000	555 000	1 207 488
Entretiens et réparations	231 180	241 580	461 100
Services bancaires	213 218	263 670	519 940
Impôts et taxes	210 432	239 316	615 332
Autres services extérieurs	175 051	271 717	415 111
Assurances	173 200	150 000	329 471
Missions et réceptions	169 546	176 312	302 159
Honoraires	161 355	237 433	308 011
Loyers et charges locatives	157 585	92 151	175 276
Dons et subventions	150 000	150 000	303 016
Jetons de présence	93 600	93 750	187 500
Commissions sur ventes	91 457	211 537	320 186
Carburant	80 489	82 638	162 615
Transports	73 523	210 195	261 222
Transferts de charges	<63 639>	-	<235 393>
Total des autres charges d'exploitation	2 242 997	2 975 299	5 333 034

V.7 Charges financières nettes (En DT)

Les charges financières nettes se sont élevées au 30 juin 2015 à 3.493.656 DT contre 3.938.423 DT au 30 juin 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Intérêts bancaires	3 313 445	3 102 311	6 170 083
Pertes de change	406 208	943 535	1 649 516
Gains de change	<225 997>	<107 423>	<249 756>
Escomptes obtenus	-	-	<2 640>
Total des charges financières nettes	3 493 656	3 938 423	7 567 203

V.8 Produits des placements (En DT)

Les produits des placements se sont élevés au 30 juin 2015 à 1.297.688 DT contre 2.201.010 DT au 30 juin 2014 et se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Autres produits financiers	73 478	61 010	99 237
Dividendes à recevoir SOTEMAIL	1 224 210	1 000 000	836 087
Plus-value sur titres SOTEMAIL	-	1 140 000	902 722
Total des produits de placements	1 297 688	2 201 010	1 838 046

V.9 Autres pertes ordinaires (En DT)

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 30 juin 2015 à 47.304 DT contre 32.532 DT au 30 juin 2014. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Apurement des soldes clients douteux provisionnés	-	-	2 639 700
Apurement des autres actifs provisionnés	-	-	15 040
Pénalités de retard	41 031	15 232	15 450
Autres pertes	6 273	17 300	12 449
Total des charges financières nettes	47 304	32 532	2 682 639

VI. Notes sur l'état de flux de trésorerie

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

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

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Encaissement billets de trésorerie	6 600 000	16 150 000	27 650 000
Encaissement MCNE	-	142 900	390 900
Encaissement crédits préfinancement export	8 600 000	8 000 000	16 200 000
Encaissement crédits préfinancement stocks	10 500 000	9 400 000	19 200 000
Encaissement crédits de financement en devise	-	-	262 973
Total	25 700 000	33 692 900	63 703 873

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

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

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Décaissement billets de trésorerie	6 600 000	18 000 000	30 100 000
Décaissement M.C.N.E	135 600	1 590 833	386 500
Décaissement crédits préfinancement export	8 400 000	8 000 000	16 000 000
Décaissement crédits préfinancement stock	10 150 000	9 400 000	18 900 000
Décaissement crédits de financement en devise	5 739 958	378 000	-
Total	31 025 558	37 368 833	65 386 500

VII. Informations sur les parties liées

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

VII.1 Ventes - clients (En DT)

Le chiffre d'affaires hors taxes réalisé au cours du premier semestre 2015 avec les sociétés du groupe totalise un montant de 9.024.236 DT contre un montant de 11.635.013 DT au 30 juin 2014 et se détaille comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Société A.B.C.	2 073 331	2 100 618	3 278 452
Société AB CORPORATION	-	-	2 189
Société SOTEMAIL	6 950 121	9 484 494	17 079 824
Société SANIMED	784	4 655	19 871
Société SOMOSAN	-	45 246	62 230
Total du chiffre d'affaires	9 024 236	11 635 013	20 442 566

VII.2 Achats - fournisseurs (En DT)

Les achats hors taxes effectués auprès des sociétés du groupe au cours du premier semestre 2015 se détaillent comme suit :

Désignation	Juin.15	Juin.14	Déc.14
Société A.B.C.	142	1 665	304
Société SOTEMAIL	494 483	58 476	2 650 612
Total des achats	494 625	60 141	2 650 916

VII.3 Autres transactions avec les parties liées

- Courant le premier semestre de l'année 2015, 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 17.313 DT ;
- Courant le premier semestre de l'année 2015, SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer du dépôt sis à RADES pour la société ABC pour un montant de 22.423 DT ;
- Courant le premier semestre de l'année 2015, 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 91.457 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. Tableau de variation des capitaux propres

En DT	Solde au 31.12.2014	Résultats reportés	Réserves légales	Augmentation de capital	Distributions de dividendes	Fonds social	Subvention d'investissement	Résultat de l'exercice	Solde au 30.06.2015
Capital social (*)	31 169 600	-	-	1 355 200	-	-	-	-	32 524 800
Réserves légales	2 616 846	-	404 451	-	-	-	-	-	3 021 297
Réserves statutaires	1 081 645	-	-	-	-	-	-	-	1 081 645
Réserves spéciales de réinvestissements	3 000 000	-	-	-	-	-	-	-	3 000 000
Fonds social	-	-	-	-	-	30 000	-	-	30 000
Résultats reportés	3 016 530	1 879 544	-	<155 200>	-	-	-	-	4 740 874
Prime d'émission	8 250 609	-	-	-	-	-	-	-	8 250 609
Prime de fusion	2 965 154	-	-	-	-	-	-	-	2 965 154
Subvention d'investissement	1 347 066	-	-	-	-	-	<46 171>	-	1 300 895
Capitaux Propres	53 447 450	1 879 544	404 451	1 200 000	-	-	<46 171>	-	56 915 274
Résultat de l'exercice	5 072 475	<1 879 544>	<404 451>	<1 200 000>	<1 558 480>	-	-	2 448 731	2 448 731
Total capitaux propres	58 519 925	-	-	-	<1 558 480>	-	<46 171>	2 448 731	59 364 005

(*) Le capital social est passé de 31.169.600 DT au 31 décembre 2014 à 32.524.800 DT au 30 juin 2015 suite à une augmentation du capital par voie d'incorporation des réserves spéciales de réinvestissements totalisant 1.200.000 DT et par voie d'incorporation des résultats reportés pour 155.200 DT, et ce, selon le PV de l'AGE du 23 juin 2015.

IX. Tableau de variation des immobilisations

DÉSIGNATION	Valeurs brutes			Amortissements & provisions			V C N	
	31/12/2014	Acquisitions	30/06/2015	31/12/2014	Dotations	30/06/2015	31/12/2014	30/06/2015
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES								
Fonds de commerce	1 973 928	-	1 973 928	891 878	41 898	933 776	1 082 050	1 040 152
Logiciel	302 024	-	302 024	253 580	20 270	273 850	48 444	28 174
TOTAL DES IMMOB. INCORPORELLES	2 275 952	-	2 275 952	1 145 458	62 168	1 207 626	1 130 494	1 068 326
IMMOBILISATIONS CORPORELLES								
Terrain	2 995 143	-	2 995 143	593 645	-	593 645	2 401 498	2 401 498
Constructions	20 084 396	99 656	20 184 052	11 124 549	478 758	11 603 307	8 959 847	8 580 745
Install. techniques, matériels et outillages	59 749 911	1 406 802	61 156 713	33 466 703	1 430 939	34 897 642	26 283 208	26 259 071
Matériels de transport	2 086 093	57 931	2 144 024	1 543 731	166 245	1 709 976	542 362	434 048
Install. générales agenc.aménag.divers	7 262 543	85 844	7 348 387	5 623 746	160 075	5 783 821	1 638 797	1 564 566
Équipements de bureau et matériels informatiques	1 087 107	18 043	1 105 150	882 649	28 818	911 467	204 458	193 683
Immobilisations à statut juridique particulier	4 027 918	0	4 027 918	1 684 304	112 613	1 796 917	2 343 614	2 231 001
Immobilisations en cours	362 612	7 427 240	7 789 852	-	-	-	362 612	7 789 852
TOTAL DES IMMOB. CORPORELLES	97 655 723	9 095 516	106 751 239	54 919 327	2 377 448	57 296 775	42 736 396	49 454 464
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	99 931 675	9 095 516	109 027 191	56 064 785	2 439 616	58 504 401	43 866 890	50 522 790

X. 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.

XI. Engagements hors bilan

XI.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 2015 s'élève à 2.325.017 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 ;

XI.2 Engagements donnés : Effets escomptés non échus

Le montant des effets escomptés et non échus au 30 juin 2015 est de l'ordre de 16.248.800 DT.

XI.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.

XI.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

Nature du crédit	Montant du crédit (En DT)	Banque	Solde au 30 juin 2015
Crédits de gestion	21 750 000	STB	19 288 830
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT	9 054 250	STB	4 522 192
	36 554 250		23 811 022
Crédit de gestion	4 250 000	AB	4 901 742
CMT	4 600 000	AB	2 247 086
	8 850 000		7 148 828
Crédit de gestion	6 600 000	BNA	8 938 278
CMT	6 140 000	BNA	4 113 572
	12 740 000		13 051 850
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	2 504 279
CMT	1 210 000	UIB	-
	4 250 000		2 504 279
Crédit de gestion	3 790 000	BIAT	4 283 280
	3 790 000		4 283 280
CMT	1 700 000	BTEI	-
	1 700 000		-
Crédit de gestion	4 250 000	ATTIJARI BANK	5 766 942
	4 250 000		5 766 942
CMT	8 698 475	TFB	470 856
	8 698 475		470 856
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	3 432 823
	2 800 000		3 432 823
Total général	83 632 725		60 469 880

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 30 juin 2015
Crédits de gestion	21 750 000	STB	19 288 830
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT	9 054 250	STB	4 522 192
	36 554 250		23 811 022
Crédit de gestion	4 250 000	AB	4 901 742
CMT	4 600 000	AB	2 247 086
	8 850 000		7 148 828
Crédit de gestion	6 600 000	BNA	8 938 278
CMT	6 140 000	BNA	4 113 572
	12 740 000		13 051 850
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	2 504 279
CMT	1 210 000	UIB	-
	4 250 000		2 504 279
Crédit de gestion	3 790 000	BIAT	4 283 280
	3 790 000		4 283 280
CMT	1 700 000	BTEI	
	1 700 000		-
Crédit de gestion	4 250 000	ATTIJARI BANK	5 766 942
	4 250 000		5 766 942
CMT 1250	2 046 700	TFB	334 831
	2 046 700		334 831
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	3 432 823
	2 800 000		3 432 823
Total général	76 980 950		60 333 855

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

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 30 juin 2015</i>
<i>Crédits de gestion</i>	21 750 000	STB	19 288 830
<i>CMT</i>	2 750 000	STB/BDET	-
<i>Aval UTB</i>	3 000 000	STB/BDET	-
<i>CMT</i>	9 054 250	STB	4 522 192
	36 554 250		23 811 022
<i>Crédit de gestion</i>	4 250 000	AB	4 901 742
<i>CMT</i>	4 600 000	AB	2 247 086
	8 850 000		7 148 828
<i>Crédit de gestion</i>	6 600 000	BNA	8 938 278
<i>CMT</i>	6 140 000	BNA	4 113 572
	12 740 000		13 051 850
<i>Crédit de gestion</i>	3 040 000	UIB	2 504 279
<i>CMT</i>	1 210 000	UIB	-
	4 250 000		2 504 279
<i>Crédit de gestion</i>	3 790 000	BIAT	4 283 280
	3 790 000		4 283 280
<i>CMT</i>	2 700 000	BTEI	-
	2 700 000		-
<i>Crédit de gestion</i>	4 250 000	ATTIJARI BANK	5 766 942
	4 250 000		5 766 942
<i>CMT</i>	2 046 700	TFB	334 831
	2 046 700		334 831
<i>Crédit de gestion</i>	2 800 000	UBCI	3 432 823
	2 800 000		3 432 823
Total général	77 980 950		60 333 855

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

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 30 juin 2015</i>
<i>Crédits de gestion CMT</i>	<i>21 750 000</i>	<i>STB</i>	<i>19 288 830</i>
	<i>8 254 250</i>	<i>STB</i>	<i>4 522 192</i>
	<i>30 004 250</i>		<i>23 811 022</i>
<i>Crédits de gestion CMT</i>	<i>2 600 000</i>	<i>BH KARKER</i>	<i>6 436 073</i>
	<i>8 350 000</i>	<i>BH KARKER</i>	<i>8 350 000</i>
	<i>10 950 000</i>		<i>14 786 073</i>
<i>Crédit de gestion CMT</i>	<i>4 250 000</i>	<i>AB</i>	<i>4 901 742</i>
	<i>4 600 000</i>	<i>AB</i>	<i>2 247 086</i>
	<i>8 850 000</i>		<i>7 148 828</i>
<i>Crédit de gestion CMT</i>	<i>6 600 000</i>	<i>BNA</i>	<i>8 938 278</i>
	<i>5 540 000</i>	<i>BNA</i>	<i>4 113 572</i>
	<i>12 140 000</i>		<i>13 051 850</i>
<i>Engagement par signature MCNE et escompte commercial</i>	<i>2 300 000</i>	<i>BFT</i>	<i>2 143 857</i>
	<i>900 000</i>	<i>BFT</i>	<i>741 965</i>
	<i>3 200 000</i>		<i>2 885 822</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 790 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>4 283 280</i>
	<i>3 790 000</i>		<i>4 283 280</i>
<i>CMT</i>	<i>4 250 000</i>	<i>AB</i>	<i>4 901 742</i>
	<i>4 250 000</i>		<i>4 901 742</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>4 250 000</i>	<i>ATTIJARI BANK</i>	<i>5 766 942</i>
	<i>4 250 000</i>		<i>5 766 942</i>
<i>CMT</i>	<i>4 484 200</i>	<i>TFB</i>	<i>2 840 456</i>
	<i>4 484 200</i>		<i>2 840 456</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 800 000</i>	<i>UBCI</i>	<i>3 432 823</i>
	<i>2 800 000</i>		<i>3 432 823</i>
<i>Total général</i>	<i>75 868 450</i>		<i>75 760 010</i>

5- Terrain sis à Menzel Hayet d'une superficie de 40 000 m², objet d'un acte notarié enregistré le 19.01.95 à distraire du titre foncier n° 215 100

Nature du crédit	Montant du crédit (En DT)	Banque	Solde au 30 juin 2015
Crédits de gestion	21 750 000	STB	19 288 830
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT	9 054 250	STB	4 522 192
	36 554 250		23 811 022
Crédit de gestion	4 250 000	AB	4 901 742
CMT	3 100 000	AB	2 247 086
	7 350 000		7 148 828
Crédit de gestion	6 600 000	BNA	8 938 278
CMT	6 140 000	BNA	4 113 572
	12 740 000		13 051 850
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	2 504 279
CMT	1 210 000	UIB	-
	4 250 000		2 504 279
Crédit de gestion	3 790 000	BIAT	4 283 280
	3 790 000		4 283 280
CMT	2 700 000	BTEI	-
	2 700 000		-
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
Crédit de gestion	4 250 000	ATTIJARI BANK	5 766 942
	4 250 000		5 766 942
CMT	4 484 200	TFB	2 840 456
	4 484 200		2 840 456
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	3 432 823
	2 800 000		3 432 823
Total général	82 118 450		66 430 987

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 30 juin 2015
Crédits de gestion	21 750 000	STB	19 288 830
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT	9 054 250	STB	4 522 192
	36 554 250		23 811 022
Crédit de gestion	4 250 000	AB	4 901 742
CMT	3 100 000	AB	2 247 086
	7 350 000		7 148 828
Crédit de gestion	6 600 000	BNA	8 938 278
CMT	6 140 000	BNA	4 113 572
	12 740 000		13 051 850
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	2 504 279
CMT	1 210 000	UIB	-
	4 250 000		2 504 279
Crédit de gestion	3 790 000	BIAT	4 283 280
	3 790 000		4 283 280
CMT	2 700 000	BTEI	-
	2 700 000		-
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
Crédit de gestion	4 250 000	ATTIJARI BANK	5 766 942
	4 250 000		5 766 942
CMT	4 484 200	TFB	2 840 456
	4 484 200		2 840 456
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	3 432 823
	2 800 000		3 432 823
Total général	82 118 450		66 430 987

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 30 juin 2015
Crédits de gestion	21 750 000	STB	19 288 830
CMT	9 054 250	STB	4 522 192
	30 804 250		23 811 022
Crédit de gestion	6 600 000	BNA	8 938 278
CMT	5 540 000	BNA	4 113 572
	12 140 000		13 051 850
Crédit de gestion	4 250 000	ATTIJARI	5 766 942
	4 250 000		5 766 942
CMT	4 484 200	TFB	2 840 456
	4 484 200		2 840 456
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	3 432 823
	2 800 000		3 432 823
Total général	54 478 450		48 903 093

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

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 30 juin 2015</i>
Crédits de gestion	21 750 000	STB	19 288 830
CMT	9 054 250	STB	4 522 192
	30 804 250		23 811 022
Crédit de gestion	4 250 000	AB	4 901 742
CMT	3 100 000	AB	2 247 086
	7 350 000		7 148 828
Crédit de gestion	6 600 000	BNA	8 938 278
CMT	6 140 000	BNA	4 113 572
	12 740 000		13 051 850
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	2 504 279
CMT	1 210 000	UIB	-
	4 250 000		2 504 279
Crédit de gestion	3 790 000	BIAT	4 283 280
	3 790 000		4 283 280
CMT	2 700 000	BTEI	-
	2 700 000		-
Crédit de gestion	4 250 000	ATTIJARI BANK	5 766 942
	4 250 000		5 766 942
CMT	4 484 200	TFB	2 840 456
	4 484 200		2 840 456
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	3 432 823
	2 800 000		3 432 823
Total général	73 168 450		62 839 480

Tunis, le 31 juillet 2015

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

Messieurs,

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Société Moderne de Céramique «SOMOCER» au 30 juin 2015 pour la période de six mois se terminant à cette date qui font ressortir des capitaux propres s'élevant à 59.364.005 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice qui s'élève à 2.448.731 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 limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Un examen limité d'états financiers intermédiaires consiste à obtenir les informations nécessaires, principalement auprès des personnes responsables des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques ainsi que toute autre procédure d'examen appropriée. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit effectué selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Il ne permet donc pas d'obtenir l'assurance d'avoir identifié tous les points significatifs qui auraient pu l'être dans le cadre d'un audit et, de ce fait, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Justification de notre conclusion avec réserve

L'examen des créances clients au 30 juin 2015 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 30 juin 2015, provisionné à hauteur de 1.100 mille DT, soit une créance nette de 3.212 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 rattache 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.

Conclusion avec réserve

Sur la base de notre examen limité et sous réserve de l'incidence éventuelle sur les états financiers intermédiaires 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 2015, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables tunisiennes.

Paragraphe d'observation

Nous attirons 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 de ses 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 au cours de 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 ci-mentionné.
- Comme indiqué au niveau de la note II, 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.

Conseil Audit Formation

Cabinet Radhouen Zarrouk Consulting

Abderrahmen Fendri

Radouen Zarrouk