



# Communication Financière

23 MAI 2016



**PLAN**

LES AXES DE DÉVELOPPEMENT

ÉTAT D'AVANCEMENT

RÉALISATIONS 2015 ET PERSPECTIVES

AUGMENTATION DE CAPITAL

*LES AXES DE  
DÉVELOPPEMENT*

*ETAT  
D'AVANCEMENT*

*RÉALISATIONS 2015  
ET PERSPECTIVES*

*AUGMENTATION  
DE CAPITAL*

Le plan d'action mis en place par SOMOCER et présenté lors de la communication financière du 4 Décembre 2015 est axé sur les trois objectifs suivants :

**Restructuration  
Financière**

**Optimisation de  
l'exploitation**

**Relance de l'export**

LES AXES DE  
DÉVELOPPEMENT

ETAT  
D'AVANCEMENT

RÉALISATIONS 2015  
ET PERSPECTIVES

AUGMENTATION  
DE CAPITAL

### Restructuration Financière

- Accord d'optimisation de la dette auprès des banques : rééquilibrage de **17 MDT** de dettes.
- Obtention du visa du Conseil du Marché Financier le **29 Avril 2016** autorisant l'augmentation de capital de SOMOCER de **32 524 800 DT** à **40 656 000 DT**.

En cours de réalisation :

- Vente des actifs hors exploitation.

### Optimisation de l'exploitation

- Démarrage de la cogénération.
- Création d'une unité de production de palette.
- Une unité de production de carton est en cours de création.
- Bénéficiaire de l'effet de synergie, notamment commerciale, avec les sociétés SOTEMAIL et SANIMED.

### Relance de l'export

- Une amélioration notable enregistrée au niveau des exportations pour les quatre premiers mois de l'année 2016 (+37%).
- Un carnet de commande de 5 MDT à côté d'un chiffre d'affaires réalisé de 1,344 MDT au 30/04/2016, soit un potentiel de réalisation de 6,344 MDT contre 2,8 MDT en 2015.
- SOMOCER prévoit de surperformer son Business Plan au niveau des ventes à l'export.



LES AXES DE DÉVELOPPEMENT	<b>ETAT D'AVANCEMENT</b>	RÉALISATIONS 2015 ET PERSPECTIVES	AUGMENTATION DE CAPITAL
---------------------------	--------------------------	-----------------------------------	-------------------------

**Restructuration Financière**

- Accord d'optimisation de la dette auprès des banques : rééquilibrage de **17 MDT** de dettes.
  - Obtention du visa du Conseil du Marché Financier le **29 Avril 2016** autorisant l'augmentation de capital de SOMOCER de **32 524 800 DT** à **40 656 000 DT**.
- En cours de réalisation :*
- Vente des actifs hors exploitation.

**Optimisation de l'exploitation**

- Démarrage de la cogénération.
- Création d'une unité de production de palette.
- Une unité de production de carton est en cours de création.
- Bénéficiaire de l'effet de synergie, notamment commerciale, avec les sociétés SOTEMAIL et SANIMED.

- ➔ Impact positif sur les charges et les revenus.
- ➔ Optimisation des achats de Matière première + Amélioration de la productivité
- ➔ Impact positif sur le chiffre d'affaires et le coût des matières premières

LES AXES DE  
DÉVELOPPEMENT

ETAT  
D'AVANCEMENT

RÉALISATIONS 2015  
ET PERSPECTIVES

AUGMENTATION  
DE CAPITAL

### Restructuration Financière

- Accord d'optimisation de la dette auprès des banques : rééquilibrage de **17 MDT** de dettes.
- Obtention du visa du Conseil du Marché Financier le **29 Avril 2016** autorisant l'augmentation de capital de SOMOCER de **32 524 800 DT** à **40 656 000 DT**.

En cours de réalisation :

- Vente des actifs hors exploitation.

### Optimisation de l'exploitation

- Démarrage de la cogénération.
- Création d'une unité de production de palette.
- Une unité de production de carton est en cours de création.
- Bénéficiaire de l'effet de synergie, notamment commerciale, avec les sociétés SOTEMAIL et SANIMED.

### Relance de l'export

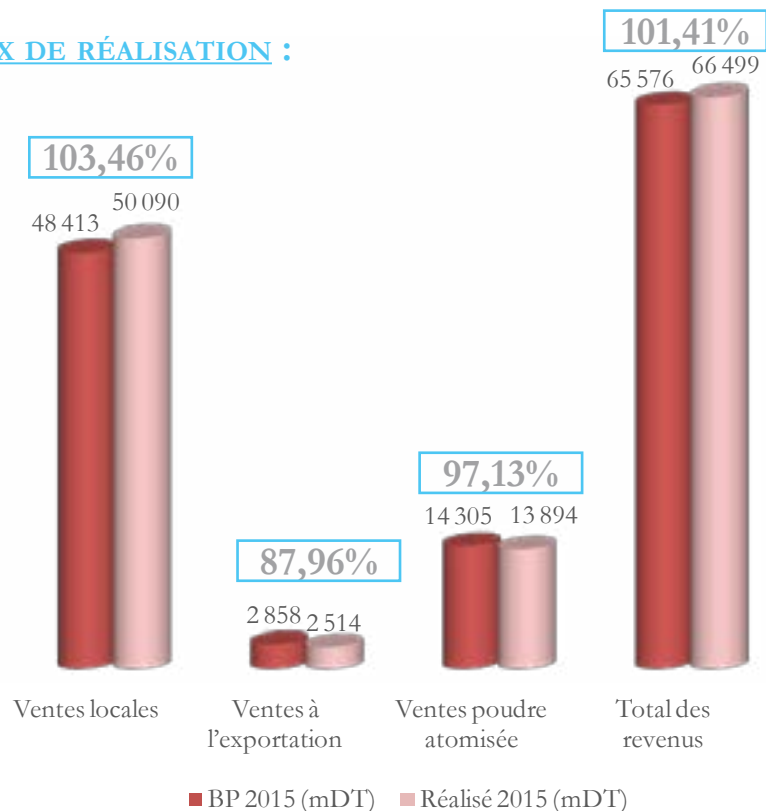
- Une amélioration notable enregistrée au niveau des exportations pour les quatre premiers mois de l'année 2016 (+37%).
- Un carnet de commande de 5 MDT à côté d'un chiffre d'affaires réalisé de 1,344 MDT au 30/04/2016, soit un potentiel de réalisation de 6,344 MDT contre 2,8 MDT en 2015.
- SOMOCER prévoit de surperformer son Business Plan au niveau des ventes à l'export.



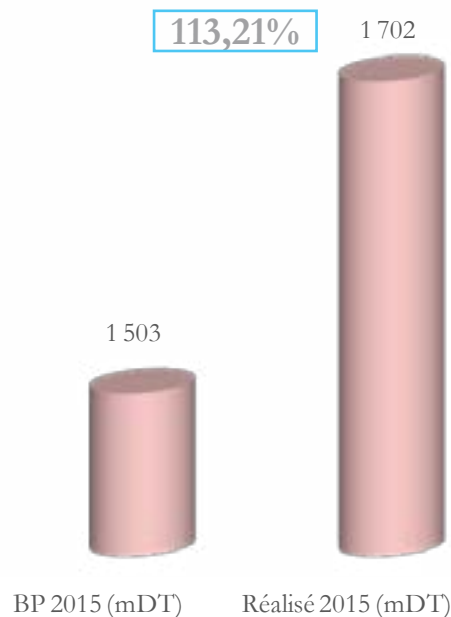
LES AXES DE DÉVELOPPEMENT      ETAT D'AVANCEMENT      **RÉALISATIONS 2015 ET PERSPECTIVES**      AUGMENTATION DE CAPITAL

Chiffre d'affaires 2015 : Réalisations vs BP

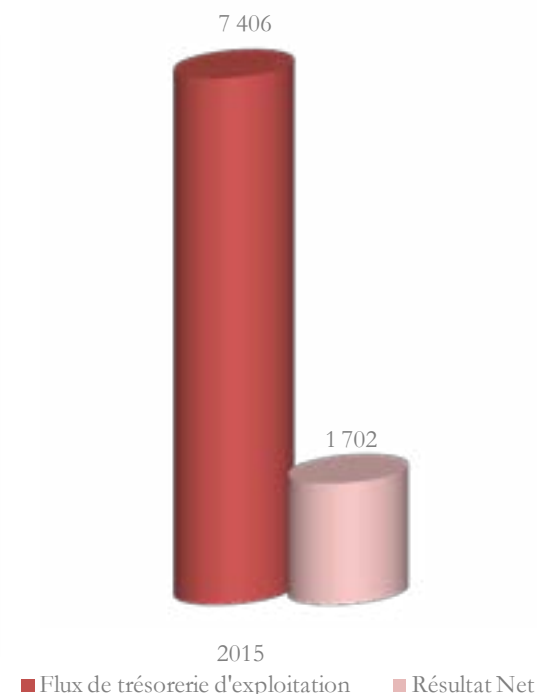
**TAUX DE RÉALISATION :**



Résultat Net 2015 : Réalisations vs BP



Résultat Net vs CF d'exploitation (mDT)

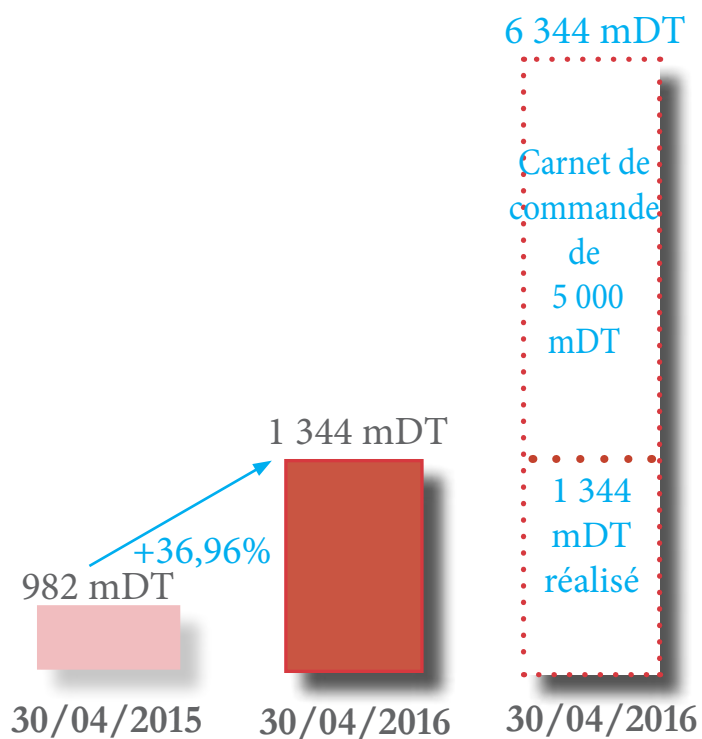


SOMOCER demeure une société génératrice de cash en réalisant des niveaux de cash flows d'exploitation très confortables. En effet, même avec la réalisation d'un résultat net modeste de 1,7 MDT au titre de l'exercice 2015, SOMOCER a pu dégager un cash flow d'exploitation de près de **7,5 MDT**.



<i>LES AXES DE DÉVELOPPEMENT</i>	<i>ETAT D'AVANCEMENT</i>	<b><i>RÉALISATIONS 2015 ET PERSPECTIVES</i></b>	<i>AUGMENTATION DE CAPITAL</i>
----------------------------------	--------------------------	---	--------------------------------

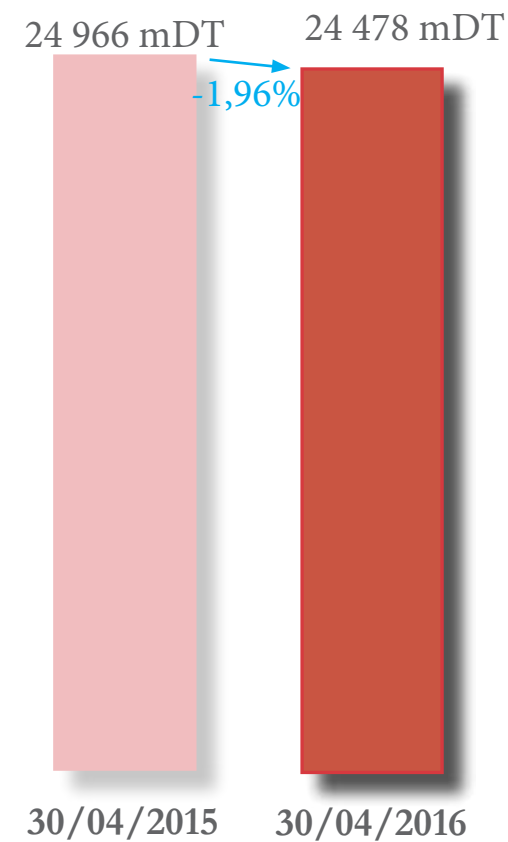
Chiffre d'affaires à l'export



Chiffre d'affaires local



Chiffre d'affaires Total







<i>LES AXES DE DÉVELOPPEMENT</i>	<i>ÉTAT D'AVANCEMENT</i>	<i>RÉALISATIONS 2015 ET PERSPECTIVES</i>			<i>AUGMENTATION DE CAPITAL</i>		
État de résultat (mDT)	2014	2015e	2016p	2017p	2018p	2019p	2020p
<b>Revenus</b>	<b>71 991</b>	<b>65 576</b>	<b>72 082</b>	<b>75 519</b>	<b>79 216</b>	<b>82 384</b>	<b>84 856</b>
CA local	65 795	62 718	65 372	67 989	70 716	72 738	73 852
CA à l'export	6 196	2 858	6 710	7 531	8 500	9 646	11 004
Autres produits d'exploitation	482	539	2 272	2 369	2 460	2 544	2 645
<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b>72 473</b>	<b>66 116</b>	<b>74 354</b>	<b>77 888</b>	<b>81 676</b>	<b>84 929</b>	<b>87 501</b>
Var. des stocks de PF & encours	8 501	3 782	401	-1 299	-1 296	-2 791	-3 791
Achats d'App. Consommés	-46 161	-38 979	-38 236	-39 514	-41 142	-41 038	-41 511
Marge	34 813	30 918	36 519	37 075	39 238	41 099	42 199
Charges de personnel	-11 986	-11 974	-12 528	-13 189	-13 885	-14 618	-15 389
Autres charges d'exploitation	-5 333	-4 546	-6 264	-6 661	-7 091	-7 541	-7 960
<b>EBITDA</b>	<b>17 494</b>	<b>14 398</b>	<b>17 727</b>	<b>17 224</b>	<b>18 262</b>	<b>18 941</b>	<b>18 851</b>
Dot. Aux Amort. & Prov.	-2 861	-5 657	-6 420	-6 531	-6 666	-6 747	-6 985
<b>EBIT</b>	<b>14 633</b>	<b>8 741</b>	<b>11 307</b>	<b>10 693</b>	<b>11 596</b>	<b>12 194</b>	<b>11 866</b>
Charges financières nettes	-7 567	-7 899	-6 955	-6 278	-5 607	-5 255	-5 141
Produits financiers	1 838	1 145	760	1 779	1 956	2 150	2 686
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>6 228</b>	<b>1 987</b>	<b>5 112</b>	<b>6 194</b>	<b>7 944</b>	<b>9 090</b>	<b>9 411</b>
Impôts sur les sociétés	-1 156	-484	-1 207	-1 456	-1 858	-2 113	-2 170
<b>Résultat net</b>	<b>5 072</b>	<b>1 503</b>	<b>3 906</b>	<b>4 738</b>	<b>6 086</b>	<b>6 977</b>	<b>7 241</b>

<i>LES AXES DE DÉVELOPPEMENT</i>	<i>ETAT D'AVANCEMENT</i>	<i>RÉALISATIONS 2015 ET PERSPECTIVES</i>	<i>AUGMENTATION DE CAPITAL</i>
----------------------------------	--------------------------	--	--------------------------------

Capital Social après augmentation

40 656 000 DT



Augmentation du capital de la société SOMOCER d'un montant de 8 131 200 DT par l'émission de 8 131 200 nouvelles actions au nominal de 1 DT chacune

Capital Social actuel

32 524 800 DT

<i>LES AXES DE DÉVELOPPEMENT</i>	<i>ETAT D'AVANCEMENT</i>	<i>RÉALISATIONS 2015 ET PERSPECTIVES</i>	<i>AUGMENTATION DE CAPITAL</i>
----------------------------------	--------------------------	--	--------------------------------

Capital Social après augmentation

40 656 000 DT



Augmentation du capital de la société SOMOCER d'un montant de 8 131 200 DT par l'émission de 8 131 200 nouvelles actions au nominal de 1 DT chacune

Capital Social actuel

32 524 800 DT

- Prix d'émission = 1,800 DT, soit un (01) DT de valeur nominale et huit cent millimes (0,800 DT) de prime d'émission
- Parité : une (01) action nouvelle pour quatre (04) actions anciennes
- Période de souscription : du 25/05/2016 au 15/06/2016
- Date de jouissance des actions : Les actions nouvelles souscrites porteront jouissance en dividende à partir du 1er janvier 2015
- Catégorie des actions : Ordinaires / Forme des actions : Nominatives.

**MERCI POUR VOTRE ATTENTION**