

La Société Moderne de Céramique « SOMOCER »

Rapport des commissaires aux comptes

Exercice clos le 31 décembre 2016

CAF



Rapport Général



Cabinet Radhouen Zarrouk Consulting
Expert Comptable membre de l'OECT
Boulevard 14 Janvier
Route touristique, El Kantaoui, Sousse - BP287 - Tunisie.
Tél +216 73 347 500 - Fax +216 73 347 506

CAF

Société Conseil Audit Formation, Société d'expertise Comptable
Immeuble PwC Rue du lac d'Annecy Les berges du Lac 1053 Tunis - Tunisie.
Téléphone: +216 (0) 71 160 000 / 71 862 156 / 71 963 900,
Fax: +216 (0) 71 861 789, www.pwc.com

Tunis le 25 mai 2017

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

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 2016 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 «SOMOCER», joints au présent rapport et comprenant le bilan au 31 décembre 2016, 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 74.249.127 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice qui s'élève à 794.128 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 réserves.

Justification de l'opinion avec réserves

- L'examen des créances clients au 31 décembre 2016 a révélé l'existence d'une créance douteuse sur le client Libyen Al Aquaria dont le solde brut s'élève à 4.726 mille DT au 31 décembre 2016, provisionné à hauteur de 600 mille DT, soit une créance nette de 4.126 mille DT.

Etant donné l'ancienneté de cette créance, le rythme de recouvrement 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.

- La société SOMOCER détient une participation de 3.200 mille DT dans le capital de la société SOMOSAN ainsi qu'une créance de 648.597 DT sur cette société. SOMOCER s'est portée aussi caution solidaire au profit de SOMOSAN en couverture des crédits bancaires contractés par cette dernière pour un montant en principal de 14.500 mille DT.

SOMOSAN a connu des difficultés opérationnelles au cours de ses premières années d'exploitation liées principalement à l'absence de la connexion de son site de production au réseau du gaz naturel et le niveau élevé des charges financières. SOMOSAN est actuellement sous règlement judiciaire, suite à la décision du tribunal de première instance de Gafsa du 14 mars 2017, portant la nomination d'un juge commissaire et un administrateur judiciaire.

Un plan de restructuration a été engagé et prévoit notamment la recapitalisation de la société SOMOSAN, le rééchelonnement de ses dettes bancaires et la compression de ses coûts d'exploitation.

Par ailleurs, SOMOSAN a obtenu des accords de principe auprès des autorités pour le raccordement du site de production de la société en gaz naturel courant le deuxième semestre de l'année 2017, ce qui devrait avoir un impact positif sur les activités de la société qui est actuellement en arrêt.

Compte tenu de la situation actuelle et des informations disponibles à la date du présent rapport, il ne nous a pas été possible d'apprécier si les performances financières futures de la société SOMOSAN permettront de couvrir les engagements de SOMOCER dans la société SOMOSAN. Le management considère qu'au vu des éléments positifs notés au cours de 2017, notamment avec l'obtention de l'accord de principe du raccordement du gaz naturel, il n'y a pas lieu de constater une provision pour dépréciation au titre des engagements dans SOMOSAN.

- La société n'a pas procédé à l'actualisation des titres de placement SOTEMAIL selon leur valeur de marché au 31 décembre 2016 du fait que le management considère que le cours boursier de SOTEMAIL au 31 décembre 2016 ne reflète pas la valeur de cette société. A cet effet, le management a engagé un expert indépendant qui a effectué une évaluation indépendante et qui a montré l'absence de perte de valeur.

Ce traitement n'est pas en conformité avec la norme comptable tunisienne N°7 relative aux placements. L'actualisation des titres de placements de SOTEMAIL selon le cours boursier au 31 décembre 2016 aurait donné lieu à une moins-value de 588 mille DT.

Opinion avec réserves

A notre avis, sous réserve de l'incidence éventuelle sur les états financiers des situations évoquées dans le paragraphe «Justification de l'opinion avec réserves», les états financiers donnent une image fidèle de la situation financière de SOMOCER au 31 décembre 2016, 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

1. Contrôle fiscal

Nous attirons votre attention à la note VIII qui fait état du contrôle fiscal approfondi dont a fait l'objet la société en matière d'impôts, droits et taxes et portant sur les exercices 2011, 2012 et 2013 et ayant abouti à un redressement de l'ordre de 1.100 mille DT. La société a formulé son opposition quant aux résultats du contrôle fiscal et a constitué la provision requise permettant de couvrir raisonnablement les risques rattachés à ce redressement.

Les procédures liées à ce contrôle sont toujours en cours à la date du présent rapport, et l'issue finale ne peut pas ainsi être déterminée.

2. Révision de la durée d'utilisation des immobilisations

Ainsi qu'il en est fait mention dans la note III.1 aux états financiers, le Conseil d'Administration de la Société a opté pour une révision des durées de vie pour certaines immobilisations corporelles et ce, en adoptant des durées de vie économiques. Les nouvelles durées de vie économiques, appliquées d'une façon prospective à partir du 1^{er} janvier 2016, sont basées sur des avis techniques.

La dotation aux amortissements de la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2016 ainsi calculée en application des nouvelles durées de vie économique est inférieure de 1.304 mille DT à celle calculée selon les anciennes durées de vie.

Notre opinion ne comporte pas de réserves au titre de ces points.

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.

Conseil Audit Formation, CAF

Cabinet Radhouen Zarrouk Consulting

Abderrahmen Fendri

Radhouen Zarrouk

Rapport Spécial



Cabinet Radhouen Zarrouk Consulting
Expert Comptable membre de l'OECT
Boulevard 14 Janvier
Route touristique, El Kantaoui, Sousse - BP287 - Tunisie.
Tél +216 73 347 500 - Fax +216 73 347 506

CAF

Société Conseil Audit Formation, Société d'expertise Comptable
Immeuble PwC Rue du lac d'Annecy Les berges du Lac 1053 Tunis - Tunisie.
Téléphone: +216 (0) 71 160 000 / 71 862 156 / 71 963 900,
Fax: +216 (0) 71 861 789, www.pwc.com

Tunis le 25 mai 2017

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

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 2016 (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 2016 et visées aux articles 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales :

1. Ventes à des sociétés du Groupe

Le chiffre d'affaires hors taxes réalisé au cours de l'année 2016 avec les sociétés du groupe SOMOCER et autres parties liées totalise un montant de 21.734.206 DT et se détaille comme suit :

En Dinar Tunisien	31/12/2016
Société A.B.C.	5 666 181
Société AB CORPORATION	9 968
Société SOTEMAIL	16 029 326
Société SOMOCER NEGOCE	28 731



Cabinet Radhouen Zarrouk Consulting
Expert Comptable membre de l'OECT
Boulevard 14 Janvier
Route touristique, El Kantaoui, Sousse - BP287 - Tunisie.
Tél +216 73 347 500 - Fax +216 73 347 506

CAF

Société Conseil Audit Formation, Société d'expertise Comptable
Immeuble PwC Rue du lac d'Annecy Les berges du Lac 1053 Tunis - Tunisie.
Téléphone: +216 (0) 71 160 000 / 71 862 156 / 71 963 900,
Fax: +216 (0) 71 861 789, www.pwc.com

Total du chiffre d'affaires hors taxes

21 734 206

2. Achats auprès des sociétés du Groupe

Les achats hors taxes réalisés au cours de l'année 2016 auprès des sociétés du groupe SOMOCER et autres parties liées totalisent un montant de 828.114 DT et se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien	31/12/2016
Société A.B.C.	2437
Société SOTEMAIL	808 764
Société SANIMED	16 913
Total des achats hors taxes	828 114

4. Emprunts

La société SOMOCER a obtenu au cours de l'exercice 2016 de nouveaux emprunts et a conclu des contrats de leasing pour un montant total de 14.717.756 DT se détaillant comme suit :

En Dinar Tunisien	Long terme	Court terme	Montant brut	Taux d'intérêt
Emprunt BNA (8 000 000 DT)	7 333 333	666 667	8 000 000	TMM+3%
EMPRUNT STB (68 000 DT)	49 455	12 364	68 000	TMM+3%
EMPRUNT STB (5 200 000 DT)	4 085 714	742 857	5 200 000	TMM+3%
EMPRUNT BH (200 000 DT)	200 000	-	200 000	4,17%
EMPRUNT BH (400 000 DT)	400 000	-	400 000	4,17%
EMPRUNT BH (358 000 DT)	358 000	-	358 000	4,17%
Leasing	322 087	101 679	491 756	
Total	12 748 589	1 523 567	14 717 756	

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 El Hayet ainsi que sur la construction ; et
- Un nantissement de premier rang sur l'ensemble des équipements et matériels.

5. Concours bancaires

Les concours bancaires dont bénéficie la société s'élèvent au 31 décembre 2016 à 12.456.171 DT et se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien	31/12/2016
UBCI	376 032
BIAT	794 348
ATTIJARI BANK	762 958
BNA	2 562 710
STB	5 411 259
BH	1 567 976
NAIB	148
AMEN BANK	377 571
UIB	603 169
Total des concours bancaires	12 456 171

6. Placements à court terme

SOMOCER a souscrit à un billet de trésorerie émis par la société SOTEMAIL pour un montant s'élevant à 500 kDT pour une période de 4 mois commençant le 21 novembre 2016 avec une date d'échéance au 20 mars 2017 au taux d'intérêt de 7,6% 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 2016. 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, la salle sise à « Menzel El Hayet », du dépôt sis à Radès et de la salle sise à « Route X » au profit de la société ABC pour un montant total annuel hors taxes de 151.908 DT toute taxe comprise ;
2. SOMOCER a renouvelé durant l'exercice 2016 les engagements de financement à court terme dont le détail est comme suit :

En Dinar Tunisien	Solde au 31/12/2016
Préfinancement à l'exportation	4 700 000
Préfinancement de stocks	5 650 000
Total	10 350 000

3. Le solde des emprunts bancaires ainsi que les dettes de leasing contractés antérieurement à l'exercice 2016, et restant à régler au 31 décembre 2016 s'élève à un montant total de 16.647.670 DT se détaillant comme suit :

Désignation	Long terme	Court terme	Total	Taux d'intérêt
EMPRUNT STB (1 200 000 DT)	-	257 143	257 143	7,30%
EMPRUNT BNA (1 540 000 DT)	220 000	220 000	440 000	5,50%
EMPRUNT SACMI (1 474 K€)	-	256 692	256 692	6,50%
EMPRUNT STB (347 000 DT)	-	74 357	74 357	7,25%
EMPRUNT AMEN BANK (2 500 kDT)	1 838 993	276 071	2 115 063	5,73%
CMT BNA 4 MD (première tranche)	642 849	285 716	928 565	6,61%
CMT BNA 4 MD (deuxième tranche)	321 434	142 856	464 290	6,70%
CMT BNA 4 MD (troisième tranche)	357 148	142 856	500 004	7,20%
EMPRUNT STB (900 000 DT)	321 429	128 571	450 000	7,70%
EMPRUNT STB (220 000 DT)	78 571	31 429	110 000	7,69%
EMPRUNT STB (232 000 DT)	82 857	33 143	116 000	7,74%
EMPRUNT STB (880 000 DT)	314 286	125 714	440 000	7,73%
EMPRUNT STB (356 000 DT)	127 143	50 857	178 000	7,72%
EMPRUNT STB (172 000 DT)	61 429	24 571	86 000	7,72%
EMPRUNT STB (294 000 DT)	168 000	42 000	210 000	7,78%
EMPRUNT STB (872 000 DT)	498 286	124 571	622 857	7,92%
EMPRUNT STB (95 000 DT)	54 286	13 571	67 857	7,93%
EMPRUNT STB (700 000 DT)	280 000	140 000	420 000	7,94%
EMPRUNT STB (276 000 DT)	169 846	42 462	212 308	7,89%
EMPRUNT STB (180 000 DT)	110 769	27 692	138 462	7,80%
EMPRUNT STB (107 000 DT)	71 333	17 833	89 167	7,78%
EMPRUNT STB (127 000 DT)	84 667	21 167	105 833	7,75%
EMPRUNT STB (504 000 DT)	336 000	84 000	420 000	7,75%
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%
EMPRUNT BH (500 000 DT)	500 000	-	500 000	4,17%
EMPRUNT BH (2700 000 DT)	2 700 000	-	2 700 000	4,17%
EMPRUNT BH (400 000 DT)	400 000	-	400 000	4,17%
EMPRUNT BH (560 000 DT)	560 000	-	560 000	4,17%
EMPRUNT BH (365 000 DT)	365 000	-	365 000	4,17%
EMPRUNT BH (275 000 DT)	275 000	-	275 000	4,17%
EMPRUNT BH (822 000 DT)	822 000	-	822 000	4,17%
EMPRUNTS LEASING	198 202	354 871	553 073	
Total	13 729 527	2 918 144	16 647 670	

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 El Hayet ainsi que sur la construction ; et
- Un nantissement de premier rang sur l'ensemble des équipements et matériels.

4. 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 2016 est consigné ci-dessous :

Etablissement financier	Solde au 31/12/2016	Echéance
Financements en devise	9 818 430	2016/2017
Billets de trésorerie SANIMED	500 000	23/06/2017
Billets de trésorerie MAXULA SICAV	500 000	21/03/2017
Total	10 818 430	

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. En 2016, un avenant a été signé entre les deux parties stipulant que SOMOCER Négoce percevra une commission de 1,5% sur les ventes réalisées sur le marché local et export pour une période de 5 ans.

Courant l'année 2016, la SOMOCER a constaté des commissions sur ventes relatives à cette assistance pour un montant de 400.318 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 cette dernière et qui sont détaillés comme suit :

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

7. Placements à court terme

- Courant 2014, SOMOCER a souscrit à trois billets de trésorerie émis par la société AB Corporation 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 mai 2014 avec une date d'échéance au 31 décembre 2014 au taux d'intérêt 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 mai 2014 avec une date d'échéance au le 31 décembre 2014 au taux d'intérêt de 6% par an ;
 - Le troisième dont le montant s'élève à 1.100 kDT est émis pour une période de 7 mois, commençant le 25 décembre 2014 avec une date d'échéance au le 24 juin 2015 au taux d'intérêt 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 décembre 2014 avec une date d'échéance au 25 juin 2015 au taux d'intérêt de 6% par an.

Les billets de trésorerie mentionnés ci-dessus n'ont pas été remboursé jusqu'à la date du 31 décembre 2016.

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 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 et 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 2016, aucune rémunération n'a été allouée aux membres du conseil d'administration et aux membres du comité permanent d'audit.
- La rémunération annuelle nette du Directeur Général, au titre de l'exercice 2016 est de 134.487 DT. Par ailleurs, le Directeur Général a droit à une rémunération nette de 49.181 DT de la part de la société SOMOCER Négoce au titre de l'exercice 2016.
- La rémunération annuelle nette du Directeur Général Adjoint au titre de l'exercice 2016 est de 99.185 DT. D'autre part, le Directeur Général Adjoint perçoit d'autres rémunérations de la société SOMOCER Négoce pour un montant net de 21.235 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.

Conseil Audit Formation, CAF

Cabinet Radhouen Zarrouk Consulting

Abderrahmen Fendri

Radhouen Zarrouk

Etats financiers

Bilan SOMOCER S.A.
Arrêté au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Note	2016	2015
Actifs non courants			
Actifs Immobilisés			
Immobilisations incorporelles		2 282 852	2 275 952
<i>Moins : amortissements</i>		<1 357 277>	<1 260 961>
	IV.1	925 575	1 014 991
Immobilisations corporelles		114 976 365	109 858 874
<i>Moins : amortissements</i>		<62 613 626>	<59 086 196>
<i>Moins : provisions</i>		<593 645>	<593 645>
	IV.2	51 769 094	50 179 033
Immobilisations financières		28 109 399	27 656 285
<i>Moins : provisions</i>		<1 414 438>	<1 414 438>
	IV.3	26 694 961	26 241 847
Total des actifs immobilisés		79 389 630	77 435 871
Autres actifs non courants	IV.4	3 204 306	342 855
Total des actifs non courants		82 593 936	77 778 726
Actifs courants			
Stocks		43 149 469	36 462 452
<i>Moins : provisions</i>		<759 562>	<669 494>
	IV.5	42 389 907	35 792 958
Clients et comptes rattachés		40 250 242	30 570 197
<i>Moins : provisions</i>		<9 453 236>	<9 550 320>
	IV.6	30 797 006	21 019 877
Autres actifs courants		11 426 636	8 555 682
<i>Moins : provisions</i>		<954 330>	<954 330>
	IV.7	10 472 306	7 601 352
Autres actifs financiers	IV.8	8 770 000	7 770 000
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.9	759 878	2 458 028
Total des actifs courants		93 189 097	74 642 215
Total des actifs		175 783 033	152 420 941

Bilan SOMOCER S.A.
Arrêté au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	2016	2015
Capitaux propres			
Capital		40 656 000	32 524 800
Réserves		22 145 812	15 318 705
Autres capitaux propres		4 732 382	4 284 723
Résultats reportés		5 920 805	4 740 874
Capitaux propres avant résultat de la période		73 454 999	56 869 102
Résultat de l'exercice		794 128	1 702 079
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>	IV.10	<u>74 249 127</u>	<u>58 571 181</u>
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts	IV.11	29 692 959	16 642 771
Autres passifs non courants		657 354	557 354
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>30 350 313</u>	<u>17 200 125</u>
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.12	23 009 787	17 837 789
Autres passifs courants	IV.13	7 553 835	8 455 786
Autres passifs financiers	IV.14	28 163 800	34 613 812
Concours bancaires	IV.15	12 456 171	15 742 248
<u>Total des passifs courants</u>		<u>71 183 593</u>	<u>76 649 635</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>101 533 906</u>	<u>93 849 760</u>
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		<u>175 783 033</u>	<u>152 420 941</u>

Etat de résultat SOMOCER S.A.
Période du 1er janvier au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<i>Note</i>	2016	2015
<i>Produits d'exploitation</i>			
Revenus	V.1	66 646 710	66 498 779
Autres produits d'exploitation	V.2	639 923	602 913
<i>Total des produits d'exploitation</i>		67 286 633	67 101 692
<i>Charges d'exploitation</i>			
Variation stocks des produits finis		1 906 077	2 176 530
Achats d'approvisionnements consommés	V.3	<38 481 156>	<39 476 933>
Charges de personnel	V.4	<12 901 069>	<11 999 146>
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.5	<4 242 875>	<5 003 027>
Autres charges d'exploitation	V.6	<5 037 410>	<4 217 526>
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<58 756 433>	<58 520 102>
<u><i>Résultat d'exploitation</i></u>		<u>8 530 200</u>	<u>8 581 590</u>
Charges financières nettes	V.7	<8 387 076>	<7 649 243>
Produits des placements	V.8	1 050 013	1 373 971
Moins-value sur valeurs mobilières		-	<525 000>
Autres gains ordinaires	V.9	320 278	438 483
Autres pertes ordinaires	V.10	<304 131>	<197 281>
<u><i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i></u>		<u>1 209 284</u>	<u>2 022 520</u>
Impôt sur les sociétés		<320 933>	<320 441>
<u><i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i></u>		<u>888 351</u>	<u>1 702 079</u>
Eléments extraordinaires	V.11	<94 223>	-
<u><i>Résultat net de l'exercice</i></u>		<u>794 128</u>	<u>1 702 079</u>

Etat de flux de trésorerie SOMOCER S.A.
Période du 1er janvier au 31 décembre 2016
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<i>Note</i>	2016	2015
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>			
Encaissements reçus des clients		70 361 603	70 225 109
Sommes versées aux fournisseurs		<52 199 128>	<49 391 112>
Sommes versées au personnel		<11 612 805>	<8 666 338>
Frais financiers payés		<3 528 349>	<3 204 748>
Encaissement placement		2 000 108	2 750 000
Décaissement placement		<3 000 108>	<2 750 000>
Impôts et taxes payés		<1 346 110>	<1 666 409>
Autres encaissements		-	109 444
		<u>675 211</u>	<u>7 405 946</u>
<i>Flux de trésorerie liés à l'investissement</i>			
Décaissements liés à l'acquisition d'immobilisations		<2 218 952>	<6 802 505>
Décaissements liés à l'acquisition d'immo.financières		-	<98 600>
Dividendes et autres distributions reçues		-	773 944
		<u><2 218 952></u>	<u><6 127 161></u>
<i>Flux de trésorerie liés au financement</i>			
Encaissements suite à l'émission d'actions		14 636 160	-
Encaissements provenant des emprunts		14 364 000	8 695 126
Remboursements d'emprunts		<8 034 384>	<5 156 012>
Encaissements moyens de financements CT	VI.1	64 274 862	62 600 000
Décaissements moyens de financements CT	VI.2	<82 041 514>	<69 139 045>
Remboursements autres distributions		<67 457>	<1 735 442>
		<u>3 131 667</u>	<u><4 735 373></u>
Variation de trésorerie		<u>1 587 926</u>	<u><3 456 588></u>
Trésorerie au début de l'exercice		<13 284 219>	<9 827 631>
Trésorerie à la clôture de l'exercice		<u><11 696 293></u>	<u><13 284 219></u>

**Notes aux
Etats Financiers**

I. Présentation de la société

La Société Moderne de Céramique «SOMOCER» est une société anonyme, de droit tunisien, régie par le droit tunisien.

Elle a été créée le 3 juillet 1985, son capital s'élève au 31 décembre 2016 à 40.656.000 DT divisé en 40.656.000 actions de valeur nominale de 1 DT chacune.

L'objet de la société est la fabrication de carreaux de faïence, grès, baignoires et poudre atomisée. Son activité s'étend sur le marché tunisien et à l'exportation. L'ensemble de ses unités de production est implanté à Menzel El 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 en numéraire de 8.131.200 DT par l'émission de 8.131.200 nouvelles actions à un prix d'émission de 1,800 DT l'action, soit 1 DT de nominal et de 0,8 DT de prime d'émission.
- Le management de la société a procédé à un changement des taux utilisés pour l'amortissement de ses immobilisations. Ce choix est motivé par un meilleur rapprochement des coûts à la consommation des avantages économiques associés à ces immobilisations (Pour plus de détails se référer à la note III.1)

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 enregistrées à leur prix d'achat hors taxes déductibles augmenté des frais directs d'acquisition. 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 DT, sont amortis intégralement.

Les coûts ultérieurs ne sont pas comptabilisés en actifs sauf s'il est probable que des avantages économiques futurs associés à ces derniers vont à la société et ces coûts peuvent être évalués de façon fiable. Les coûts courants d'entretien sont constatés dans le résultat au cours de la période où ils sont encourus.

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

Nature	Anciens taux	Nouveaux taux
- Fonds de commerce	5%	5%
- Logiciels	33%	33%
- Constructions	5%	35 ans
- Installations techniques, matériels et outillages industriels	10% /durée de vie technique	Entre 5 ans et 20 ans
- Matériels de transport	20%	20%
- Equipements de bureau et matériels informatiques	10%	10%
- Installations générales, agencements et aménagements	10%	35 ans

A partir du 31 décembre 2016, la société SOMOCER a procédé à un changement d'estimation des durées utilisées pour le calcul de l'amortissement de ses immobilisations. Ce changement a été fait dans le but de rapprocher l'amortissement de la période à la durée de consommation des avantages économiques des immobilisations.

Les nouveaux taux d'amortissement (nouvelles durées d'utilité) ont été déterminés sur la base d'un rapport d'un expert en la matière pour les immobilisations corporelles

Ce changement d'estimation comptable a été appliqué d'une façon prospective conformément à la Norme Comptable relative aux modifications comptables (NCT 11). La dotation aux amortissements est ainsi calculée en appliquant les nouvelles durées de vie restantes à la valeur comptable nette au 31 décembre 2015.

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

La dotation de la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2016 ainsi calculée en application des nouvelles durées de vie économiques est inférieure de 1.304 mille DT par rapport à la dotation calculée selon les anciennes durées de vie

En cas d'existence d'indices de dépréciation, la valeur comptable nette est ramenée à sa valeur recouvrable estimée par constatation d'une provision pour dépréciation au niveau de l'état de résultat.

III.2 Stocks

Les stocks sont évalués comme suit :

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

Les stocks sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire permanent. Les produits achetés ou fabriqués sont portés dans les comptes de stocks au moment de leur acquisition ou de leur production. Leurs sorties pour être utilisés dans la production ou pour être vendus constituent des charges de l'exercice et sont portées, de ce fait, dans l'état de résultat.

Les stocks à rotation lente sont ramenés à leur valeur de réalisation nette. La valeur de réalisation nette est le prix de vente estimé dans le cours normal d'activité diminué des coûts estimés pour l'achèvement et des coûts estimés pour réaliser la vente.

III.3 Les emprunts

Les emprunts à long terme figurent au bilan pour la valeur non amortie sous la rubrique des passifs non courants. La partie à échoir dans un délai inférieur à une année, est reclassée parmi les passifs courants.

Les charges financières courues (qui incluent les intérêts ainsi que les frais d'émission des emprunts) relatives aux emprunts qui ont servi pour le financement de la construction de d'un actif qualifiant, sont capitalisées au niveau du coût. Les autres charges financières sont comptabilisées en résultat de l'exercice.

III.4 Contrats de location financement

Les contrats de crédit-bail sont examinés pour être qualifiés en contrats de location financement ou de location simple.

Les contrats de location sont classés en tant que contrats de location-financement s'ils transfèrent au preneur la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété des actifs.

Les immobilisations corporelles acquises en vertu d'un contrat de location financement sont enregistrées au bilan à leur juste valeur ou, si celle-ci est inférieure, à la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location.

La dette correspondante, nette des intérêts financiers, est inscrite au passif. Le loyer est défalqué entre remboursement du principal et charges financières selon le taux d'intérêt effectif du contrat. Les charges financières sont comptabilisées en charge de l'exercice à moins qu'elles ne soient capitalisées dans le coût d'un actif qualifiant.

En l'absence de certitude raisonnable quant au transfert de propriété, les immobilisations acquises par voie d'un contrat de location financement sont amorties selon la méthode linéaire

sur la période la plus courte entre la durée d'utilité et la durée des contrats. Les frais de location simple sont comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

III-5 Les frais préliminaires et charges à répartir

Il s'agit des frais attachés à des opérations conditionnant l'existence, ou le développement de la société, engagés au moment de la création de la société, ou ultérieurement à cette date dans le cadre d'une extension, de l'ouverture d'un nouvel établissement ou d'une modification de son capital.

Les frais préliminaires sont portés à l'actif du bilan en charges reportées dans la mesure où ils sont nécessaires à la mise en exploitation de la société et qu'il est probable que les activités futures permettront de récupérer les montants engagés.

Ces frais englobent toutes les charges antérieures au démarrage de l'unité de production de la poudre atomisée et de l'unité de cogénération : charges financières, amortissements, frais de personnel, frais exceptionnel de démarrage, etc.

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

Les charges à répartir sont relatives aux frais de l'augmentation du capital qui a eu lieu au mois de juin 2016 et aux dépenses publicitaires qui ont un impact bénéfique sur plusieurs exercices et qui ont un caractère non répétitif.

La résorption des frais liés à l'augmentation du capital est faite sur une durée de trois ans et les frais de marketing sont résorbés sur une durée de deux années.

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

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 Provision pour risques et charges

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

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

III-8 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités, figurant dans le bilan et l'état de flux de trésorerie, représentent les disponibilités ainsi que les placements à court terme, liquides et facilement convertibles en trésorerie (généralement 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 plus-values et moins-values dégagées sont portées en résultat sur les titres cotés très liquides. Pour les titres cotés qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions et les plus-values ne sont pas constatées.

Les placements à long terme : A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

Pour déterminer la valeur d'usage, la société prend en compte plusieurs facteurs tels que la valeur du marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise.

III-10 Revenus

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

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

III.11 Transactions en monnaie étrangère

Les transactions en monnaie étrangère sont converties en DT 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

Les immobilisations incorporelles nettes totalisent au 31 décembre 2016 un montant de 925.575 DT contre 1.014.991 DT au 31 décembre 2015. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Logiciels	308 924	302 024
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	2 282 852	2 275 952
Amortissements cumulés	<1 357 277>	<1 260 961>
Immobilisations incorporelles nettes	925 575	1 014 991

IV.2 Immobilisations corporelles

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 31 décembre 2016 à 51.769.094 DT contre 50.179.033 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Terrains	2 451 121	2 995 143
Constructions	21 082 961	20 287 254
Installations techniques matériels et outillages	75 249 983	62 183 784
Matériels de transport	2 193 501	2 152 822
Installations générales, agencements et aménagements	8 113 873	7 398 438
Equipements de bureau et matériels informatiques	1 189 931	1 116 096
Constructions en cours	-	234 308
Agencements en cours	-	217 791
Matériels et outillages en cours	128 322	9 138 320
Immobilisations à statut juridique particulier	4 566 673	4 134 918
Immobilisations corporelles brutes	114 976 365	109 858 874
Amortissements cumulés (*)	<62 613 626>	<59 086 196>
Provisions sur terrains	<593 645>	<593 645>
Immobilisations corporelles nettes	51 769 094	50 179 033

Les immobilisations corporelles incluent des charges d'intérêts immobilisées relatives à la nouvelle unité de poudre pour un montant de 257.744 DT. Il s'agit d'un emprunt spécifique à cet investissement avec un taux de capitalisation de 6,5%.

(*) Le changement de l'estimation de la durée d'amortissement des immobilisations corporelles sur la base de la durée de vie utile a fait bénéficier la société d'une baisse des dotations aux amortissements pour 1.304 kDT. En effet, les dotations aux amortissements selon les durées de vie économiques s'élèvent à 3.683 kDT contre des dotations selon les anciens taux de 4.987 kDT

IV.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 31 décembre 2016 à 26.694.961 DT contre 26.241.847 DT au 31 décembre 2015 et elles sont détaillées comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Titres de participations	26 774 600	26 324 600
Dépôts et Cautionnements	1 334 799	1 331 685
Immobilisations financières brutes	28 109 399	27 656 285
Provision pour dépréciation	<1 414 438>	<1 414 438>
Immobilisations financières nettes	26 694 961	26 241 847

Les titres de participation au 31 décembre 2016 se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien	Solde brut au 31.12. 2016	Provisions pour dépréciation	Solde net au 31.12 .2016
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	-	1 836 172
SANILIT	1 350 000	1 350 000	-
SOMOCER NEGOCE	1 590 000	-	1 590 000
STB	98 600	-	98 600
EL AKKAR	75 000	25 000	50 000
Société Argile Médenine	26 400	26 400	-
BTS	10 000	10 000	-
SOTIEX ALGER	3 038	3 038	-
Total	26 774 600	1 414 438	25 360 162

IV.4 Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants nets des résorptions s'élèvent au 31 décembre 2016 à 3.204.306 DT contre 342.855 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Ecart de conversion	-	9 969
Frais préliminaires (*)	3 328 143	712 240
Charges à répartir (**)	721 661	-
Autres actifs non courants bruts	4 049 803	722 209
Résorption	<845 498>	<379 354>
Autres actifs non courants nets	3 204 306	342 855

(*) 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. En 2015 et 2016, il y a eu la capitalisation des frais engagés dans le cadre de l'essai du nouvel investissement relatif au système de cogénération. Cette unité est actuellement en phase de test. Il est à noter qu'un produit relatif à la vente de l'électricité au profit de la STEG pendant la période de test pour 1.689 kDT a été constaté en diminution des frais préliminaires.

(**) Les charges à répartir sont relatives aux coûts engagés dans le cadre de l'augmentation du capital de la société réalisée à la date 21 juin 2016 pour 253.077 DT dont la résorption s'étale sur une période de trois ans et des frais de publicité pour 468.583 DT (principalement des frais exceptionnel de participation à des foires) dont la résorption s'étale sur une période de deux ans.

IV.5 Stocks

Le solde net des stocks s'élève à 42.389.907 DT au 31 décembre 2016 contre 35.792.958 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Stocks de matières premières	18 271 729	14 005 452
Stocks de matières consommables et pièces de rechange	3 366 290	2 851 627
Stocks de produits finis	21 511 450	19 605 373
Total des stocks bruts	43 149 469	36 462 452
Provisions pour dép. des stocks de matières premières	<475 521>	<412 717>
Provisions pour dép. des stocks de matières consommables et PDR	<53 399>	<73 402>
Provisions pour dép. des stocks de produits finis	<230 642>	<183 375>
Total des stocks nets	42 389 907	35 792 958

IV.6 Clients et comptes rattachés

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2016 à 30.797.006 DT contre 21.019.877 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Clients ordinaires	25 089 847	16 061 678
Clients effets à recevoir	5 707 159	4 958 199
Clients douteux ou litigieux	9 453 236	9 550 320
Total des comptes clients bruts	40 250 242	30 570 197
Provisions sur clients	<9 453 236>	<9 550 320>
Total des comptes clients nets	30 797 006	21 019 877

IV.7 Autres actifs courants

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 31 décembre 2016 à 10.472.306 DT contre 7.601.352 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Personnel, prêts et avances	956 523	1 088 804
Etat impôts et taxes	3 463 112	3 166 041
Avances fournisseurs	51 371	51 371
Dividendes à recevoir SOTEMAIL	1 717 204	861 235
Produits à recevoir STEG	191 696	-
Créances envers les sociétés du groupe	2 342 768	1 468 557
Débiteurs divers	1 059 545	940 956
Loyer à recevoir Pyramide du Lac	173 572	280 282
Blocage sur crédits documentaires	321 000	12 732
Charges constatées d'avance	579 845	685 704
Subvention à recevoir	570 000	-
Total des autres actifs courants bruts	11 426 636	8 555 682
Provisions des autres actifs courants	<954 330>	<954 330>
Total des autres actifs courants nets	10 472 306	7 601 352

IV.8 Autres actifs financiers

Le solde des autres actifs financiers s'élève au 31 décembre 2016 à 8.770.000 DT contre 7.770.000 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Billets de trésorerie AB Corporation	1 960 000	1 960 000
Billets de trésorerie SOTEMAIL	500 000	-
Billets de trésorerie SOMOCER NEGOCE	100 000	100 000
Titres de placement SOTEMAIL	5 960 000	5 460 000
Autres actifs financiers	250 000	250 000
Total des autres actifs financiers	8 770 000	7 770 000

IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 31 décembre 2016 à 759.878 DT contre 2.458.028 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Banques	636 310	52 907
Caisse	2 325	53
Effets remis à l'escompte	121 243	2 405 068
Total des liquidités et équivalents de liquidités	759 878	2 458 028

IV.10 Capitaux propres

Le solde des capitaux propres s'élève au 31 décembre 2016 à 74.249.127 DT contre 58.571.181 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Capital social	40 656 000	32 524 800
Réserve légale	3 343 444	3 021 297
Réserves statutaires	1 081 645	1 081 645
Prime d'émission	14 755 569	8 250 609
Prime de fusion	2 965 154	2 965 154
Réserves spéciales de réinvestissement	3 000 000	3 000 000
Fonds social	-	30 000
Subventions d'investissements (*)	1 732 382	1 254 723
Résultats reportés	5 920 805	4 740 874
Capitaux propres avant résultat	73 454 999	56 869 102
Résultat de l'exercice	794 128	1 702 079
Capitaux propres avant affectation	74 249 127	58 571 181

(*) Le détail des subventions d'investissements se présente comme suit :

Nature des subventions d'investissements	Date d'acquisition	Taux	Valeur Brute	Amort. antérieurs	VCN au 31/12/2015	Dotations 2016	VCN au 31/12/2016
Plan de mise à niveau	Avant 2012		2 929 679	<2 929 679>	-	-	-
4ème plan de mise à niveau	02/04/2014	6.67%	56 175	<6 554>	49 621	<3 744>	45 877
4ème plan de mise à niveau	09/06/2014	6.67%	906 682	<95 705>	810 977	<60 445>	750 532
5ème plan de mise à niveau	01/01/2015	6.67%	422 278	<28 153>	394 125	<28 152>	365 973
Subvention ANME	31/12/2016		570 000	-	-	-	570 000
Total			4 884 814	<3 060 091>	1 254 723	<92 341>	1 732 382

IV.11 Emprunts

Le solde des emprunts à long terme s'est élevé au 31 décembre 2016 à 29.692.959 DT contre un solde au 31 décembre 2015 de 16.642.771 DT. Le détail des emprunts à long terme se présente comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Emprunt AMEN BANK	1 838 993	2 115 063
Emprunt BNA	8 874 764	2 332 859
Autres dettes envers l'Etat	3 214 843	363 006
Emprunt STB	6 894 070	3 887 484
Emprunt BH	8 350 000	7 392 000
Emprunts Leasing	520 289	552 359
Total des emprunts	29 692 959	16 642 771

IV.12 Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2016 à 23.009.787 DT contre 17.837.789 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Fournisseurs d'exploitation	17 410 029	12 452 111
Fournisseurs d'exploitation - effets à payer	5 284 787	4 891 044
Fournisseurs d'immobilisations – retenue de garantie	314 971	494 634
Total des dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 009 787	17 837 789

IV.13 Autres passifs courants

Le solde des autres passifs courants s'élève au 31 décembre 2016 à 7.553.835 DT contre 8.455.786 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Dettes dues au personnel	958 125	1 129 515
Sécurité sociale	773 011	2 029 965
Etat, impôts et taxes	3 479 421	2 891 111
Etat, reconnaissance de dette	1 221 888	843 452
Obligations cautionnées	884 831	1 356 929
Autres créiteurs divers	60 448	4 889
Dividendes à payer	9 824	9 824
Charges à payer	166 287	190 101
Total des autres passifs courants	7 553 835	8 455 786

IV.14 Autres passifs financiers

Le solde des autres passifs financiers s'élève au 31 décembre 2016 à 28.163.800 DT contre 34.613.812 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Emprunts à moins d'un an	3 985 161	4 998 570
Emprunts leasing à moins d'un an	456 550	515 969
Intérêts courus	2 049 285	1 510 695
Crédit à moins d'un an STEG	91 339	-
Charge à payer échelle d'intérêt	215 810	349 282
Préfinancement export	4 700 000	4 700 000
Préfinancement stock	5 650 000	5 750 000
Billets de trésorerie	1 000 000	8 250 000
Mobilisation de créances	197 225	0
Financement en devise	9 818 430	8 539 296
Total des autres passifs financiers	28 163 800	34 613 812

IV.15 Concours bancaires

Les concours bancaires s'élèvent au 31 décembre 2016 à 12.456.171 DT contre 15.742.248 DT au 31 décembre 2015 et correspondent à des découverts bancaires.

V. Notes relatives à l'état de résultat

V.1 Revenus

Les revenus se sont élevés au 31 décembre 2016 à 66.446.710 DT contre 66.498.779 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Ventes locales	44 242 388	50 090 150
Ventes à l'exportation	6 447 629	2 514 240
Ventes poudre atomisée	15 489 055	13 894 389
Ventes palettes	467 638	-
Total des revenus	66 646 710	66 498 779

V.2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 31 décembre 2016 à 639.923 DT contre 602.913 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Produits des loyers	513 198	485 113
Subventions d'exploitation	34 384	25 457
Subventions d'investissements (QP inscrite au résultat)	92 341	92 343
Total des autres produits d'exploitation	639 923	602 913

V.3 Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 31 décembre 2016 à 38.481.156 DT contre 39.476.933 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Achats consommés de M.P et consommables	26 075 087	27 329 785
Consommations énergétiques	6 849 644	9 639 403
Achats non stockés	3 669 522	2 486 894
Achats consommés de produits semi finis	1 278 357	-
Achats sous-traitance	608 546	20 851
Total des achats d'approvisionnement	38 481 156	39 476 933

V.4 Charges de personnel

Les charges de personnel se sont élevées au 31 décembre 2016 à 12.901.069 DT contre 11.999.146 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Salaires et compléments de salaires	10 645 307	9 947 260
Charges sociales et autres	2 255 762	2 051 886
Total des charges de personnel	12 901 069	11 999 146

V.5 Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 31 décembre 2016 à 4.242.875 DT contre 5.003.027 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Dotations aux amortissements des immobilisations	3 683 746	4 876 017
Résorption des frais préliminaires	466 144	189 677
Dotations aux provisions des stocks	110 072	169 081
Dotations aux provisions des soldes clients	10 889	76 448
Dotations aux provisions pour risques et charges	100 000	-
Dotations aux provisions des immobilisations financières	-	25 000
Dotations aux provisions des autres actifs courants	-	300 492
Total des dotations aux amortissements et aux provisions	4 370 851	5 636 715
Reprise sur provisions des créances clients	<107 972>	<138 011>
Reprise sur provisions des stocks	<20 004>	<66 562>
Reprise sur provisions des titres de participations	-	<429 115>
Total des reprises sur dotations aux provisions	<127 976>	<633 688>
Total dotations aux amortissements et aux provisions	4 242 875	5 003 027

V.6 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 31 décembre 2016 à 5.037.410 DT contre 4.217.526 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Loyers et charges locatives	218 019	282 657
Assurances	400 247	358 692
Entretiens et réparations	508 513	414 700
Honoraires	341 340	233 728
Publicité	675 234	547 738
Autres services extérieurs	403 641	338 250
Transport sur achats	160	301
Transport sur ventes à l'export	442 288	57 726
Transport sur ventes locales	42 054	48 855
Transports et déplacements	101 688	57 124
Carburant	153 887	165 511
Missions et réceptions	413 811	335 734
Dons et subventions	115 315	332 224
Jetons de présence	300	187 200
Services bancaires	499 740	448 501
Impôts et taxes	524 603	440 486
Commissions sur ventes	488 729	125 712
Transferts de charges	<292 159>	<157 613>
Total des autres charges d'exploitation	5 037 410	4 217 526

V.7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes se sont élevées au 31 décembre 2016 à 8.387.076 DT contre 7.649.243 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Intérêts bancaires	6 953 961	6 939 365
Différence de change (nette)	1 433 115	709 878
Total des charges financières nettes	8 387 076	7 649 243

V.8 Produits des placements

Les produits des placements se sont élevés au 31 décembre 2016 à 1.050.013 DT contre 1.373.971 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Produits des participations	877 408	1 224 210
Autres produits financiers	172 605	149 761
Total des produits de placements	1 050 013	1 373 971

V.9 Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires se sont élevés au 31 décembre 2016 à 320.278 DT contre 438.483 DT au 31 décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Virement STEG	-	169 326
Apurement des soldes fournisseurs, clients et banques	-	236 206
Plus-value de cession d'immobilisations	242 638	-
Autres	77 640	32 951
Total des autres gains ordinaires	320 278	438 483

V.10 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 31 décembre 2016 à 304.131 DT contre 197.281 DT au 31 décembre 2015. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Apurement des anciens suspens bancaires	-	24 509
Pénalités de retard sur déclarations fiscales	297 619	155 826
Autres pertes	6 512	16 946
Total des autres pertes ordinaires	304 131	197 281

V.11 Eléments extraordinaires

Les éléments extraordinaires se sont élevés au 31 décembre 2016 à 94.223 DT contre un solde nul au 31 décembre 2015. Ils se rattachent à la contribution conjoncturelle de 7,5% pour le budget de l'Etat en 2016.

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	Déc.16	Déc.15
Encaissement billets de trésorerie	18 250 000	23 650 000
Encaissement MCNE	474 862	-
Encaissement crédits préfinancement export	21 800 000	17 600 000
Encaissement crédits préfinancement stocks	23 750 000	21 350 000
Total	64 274 862	62 600 000

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	Déc.16	Déc.15
Décaissement billets de trésorerie	26 000 000	18 700 000
Décaissement M.C.N.E	277 177	135 140
Décaissement crédits préfinancement export	21 800 000	17 000 000
Décaissement crédits préfinancement stock	23 850 000	20 500 000
Décaissement financement en devises	10 114 337	12 803 805
Total	82 041 514	69 139 045

VII. Informations sur les parties liées

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

VII.1 Ventes

Le chiffre d'affaires réalisé au cours de l'exercice 2016 avec les sociétés du groupe SOMOCER et autres parties liées totalise un montant de 21.734.206 DT contre un montant de 20.540.189 DT au 31 décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Société A.B.C.	5 666 181	3 992 397
Société AB CORPORATION	9 968	6 316
Société SOTEMAIL	16 029 326	16 540 550
Société SANIMED	-	926
Société SOMOCER NEGOCE	28 731	-
Total du chiffre d'affaires hors taxes	21 734 206	20 540 189

VII.2 Achats

Les achats effectués auprès des sociétés du groupe SOMOCER et autres parties liées au cours de l'exercice 2016 se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.16	Déc.15
Société A.B.C.	2 437	168
Société SOTEMAIL	808 764	5 172 974
Société SANIMED	16 913	-
Total des achats hors taxes	828 114	5 173 142

VII.3 Autres transactions avec les parties liées

- Courant l'année 2016, SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer de la boutique de la Pyramide du Lac, de la salle sise à Menzel El Hayet, et de la salle sise à Route X ainsi que le dépôt sis à Rades pour la société ABC pour un montant total de 151.908 DT TTC.
- Courant l'année 2016, SOMOCER a constaté des charges d'assistance au titre des ventes réalisées sur le marché local et à l'export par la société SOMOCER Négoce pour un montant de 400.318 DT. Le contrat conclu entre les deux parties a commencé le 02 janvier 2014 pour une période de 5 ans renouvelables par tacite reconduction. En 2016, un avenant a été signé entre les deux parties stipulant que SOMOCER Négoce percevra une commission de 1,5% sur les ventes réalisées sur le marché local et export pour une période de 5 ans.

VII.4 Billets de trésorerie

SOMOCER a souscrit à des billets de trésorerie émis par les parties liées et se détaillent comme suit :

Société	Date d'émission	Montant en DT	Date d'échéance	Taux d'intérêts	Solde au 31.12.2016
AB.Corporation	20/05/2014	160 000	31/12/2014	6% par an	160 000
AB.Corporation	25/05/2014	700 000	31/12/2014	6% par an	700 000
AB.Corporation	25/12/2014	1 100 000	24/06/2015	6% par an	1 100 000
SOMOCER NEGOCE	26/12/2014	100 000	25/06/2015	6% par an	100 000
SOTEMAIL	21/11/2016	500 000	20/03/2017	7,6% par an	500 000
Total		2 560 000			2 560 000

Tous ces billets de trésorerie n'ont pas été remboursés au 31 décembre 2016.

VII.5 Soldes avec les parties liées

Les soldes débiteurs avec les sociétés du groupe au 31 décembre 2016 se détaillent comme suit :

En DT tunisien	SOMOCER			AB	
	SOTEMAIL	Négoce	ABC	Corporation	SOMOSAN
Billets de trésorerie	500 000	100 000	-	1 960 000	-
Dividendes à recevoir	1 717 204	-	-	-	-
Autres actifs courants	80 864	465 337	120 876	1 052 579	628 856
Loyer à recevoir	6 000	-	32 313	-	-
Total	2 304 068	565 337	153 189	3 012 579	628 856

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

En DT tunisien	SOMOCER			AB	
	SOTEMAIL	Négoce	ABC	Corporation	SOMOSAN
Créances clients	12 654 214	322 565	1 622 198	35 435	19 741
Dettes fournisseurs	<312 079>	-	-	-	-
Total	12 342 135	322 565	1 622 198	35 435	19 741

VII.6 Engagements hors bilan

- Le montant des effets escomptés non échus avec les parties liées s'élève à 3.171. 975 DT au 31 décembre 2016 et se détaille comme suit :
 - SOTEMAIL pour un montant de 852.456 DT ;
 - ABC pour un montant de 2.319.519 DT ;

- 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.

VIII. Contrôle fiscal

En février 2015, la société SOMOCER a reçu une notification pour un contrôle fiscal couvrant la période allant du 1^{er} janvier 2011 au 31 décembre 2013. Le 1^{er} octobre 2015, la société a reçu les résultats dudit contrôle dont l'impact est de 1.110 mille DT provisionné à la date du 31 décembre 2016 à hauteur de 657.354 DT. En date du 13 novembre 2015, la société a déposé auprès des services concernés sa réponse pour tous les points soulevés. La société est en attente de leur réponse.

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
SOMOSAN	3 200 000	27,12%	-
SANILIT	1 350 000	20,00%	1 350 000
INCOMA	1 836 172	9,18%	-
STB	98 600		
EL AKKAR	75 000	50,00%	25 000
Société Argile Médenine	26 400	40,00%	26 400
BTS	10 000	0,03%	10 000
SOTEX ALGER	3 038	NA	3 038
Total	6 599 210		1 414 438

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	1 590 000	99,13%	-
Total	20 175 390		-

Placements à court terme

En Dinar Tunisien	Valeur comptable	Coût d'acquisition	+/- Value
Titre de placements SOTEMAIL	5 960 000	2 600 000	3 360 000
Billets de trésorerie SOTEMAIL	500 000	500 000	
Billets de trésorerie AB CORPORATION	1 960 000	1 960 000	-
Billets de trésorerie SOMOCER Négoce	100 000	100 000	-
Dépôt ARAB FIANCIAL CONSULING	250 000	250 000	-
Total	8 770 000	5 410 000	3 360 000

IX.2 Résultat par action

En Dinar Tunisien	31/12/2016	31/12/2015
Résultat net	794 128	1 702 079
Nombre moyen pondéré d'actions	40 263 920	31 882 472
Résultat par action	0,020	0,053

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

Produits	31.12.2016	31.12.2015	Charges	31.12.2016	31.12.2015	Soldes	31.12.2016	31.12.2015
CA Local	44 242 388	50 090 150	Stockage	1 906 077	2 176 530			
CA Export	6 447 629	2 514 240						
Autres Ventes	15 956 693	13 894 389						
Total	66 646 710	66 498 779	Total	1 906 077	2 176 530	Production	68 552 787	68 675 309
Production	68 552 787	68 675 309	-			Marge sur coût matière	30 071 631	29 198 376
Marge sur coût matière	30 071 631	29 198 376	Achats consommés	38 481 156	39 476 933			
Valeur ajoutée	25 266 665	25 263 723	Autres charges externes	4 804 966	3 934 653	Valeur ajoutée	25 266 665	25 263 723
			Charges de personnel	12 901 069	11 999 146			
			Impôts et taxes	524 603	440 486	Excédent brut d'exploitation	11 840 993	12 824 091
			Total	13 425 672	12 439 632			
Excédent brut d'exploitation	11 840 993	12 824 091						
Subventions d'exploitation	34 384	25 457	Charges financières nettes	8 387 076	7 649 243			
Autre produits ordinaires	925 817	1 015 939	Autres charges ordinaires	304 131	197 281			
Transfert de charge	292 159	157 613	Dotations aux amort et prov	4 242 875	5 003 027			
Produits de placement	1 050 013	1 373 971	Moins-value sur valeurs mobilières	-	525 000	Résultat des activités ordinaires	888 351	1 702 079
			Impôt sur les bénéfices	320 933	320 441			
Total	13 909 074	15 397 071	Total	13 255 015	13 694 992			
Résultat des activités ordinaires	888 351	1 702 079	Pertes extraordinaires	94 223	-	Résultat après modifications	794 127	1 702 079
Total	888 351	1 702 079	Total	94 223	-			

IX.4 Tableau de variation des capitaux propres

En Dinar Tunisien	Solde au 31.12.2015	Résultats reportés	Réserves légales	Augmentation de capital	Fond social	Subvention d'investissement	Résultat de l'exercice	Solde au 31.12.2016
Capital social (*)	32 524 800	-		8 131 200		-	-	40 656 000
Réserves légales	3 021 297	-	322 148	-		-	-	3 343 445
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	4 740 874	1 702 079	<322 148>	-	<200 000>	-	-	5 920 805
Prime d'émission	8 250 609	-		6 504 960		-	-	14 755 569
Prime de fusion	2 965 154	-		-		-	-	2 965 154
Subvention d'investissement	1 254 723	-		-		477 658	-	1 732 381
Capitaux Propres	56 869 102	1 702 079	-	14 636 160	<230 000>	477 658	-	73 454 999
Résultat de l'exercice	1 702 079	<1 702 079>	-		-	-	794 128	794 128
Total capitaux propres	58 571 181	-	-	14 636 160	<230 000>	477 658	794 128	74 249 127

(*) Le capital social est passé de 32.524.800 DT au 31 décembre 2015 à 40.656.000 DT au 31 décembre 2016 suite à une augmentation du capital en numéraire par l'émission de 8.131.200 nouvelles actions à un prix d'émission de 1,800 DT l'action, soit 1 DT de nominal et de 0,8 DT de prime d'émission.

IX.5 Tableau de variation des immobilisations

En Dinar Tunisien	Valeurs brutes				Amortissements & provisions			V C N	
	31/12/2015	Acquisitions	Cession / Recalss.	31/12/2016	31/12/2015	Dotations	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Fonds de commerce	1 973 928	-	-	1 973 928	975 674	83 796	1 059 470	998 254	914 458
Logiciel	302 024	6 900	-	308 924	285 287	12 520	297 807	16 737	11 117
TOTAL	2 275 952	6 900	-	2 282 852	1 260 961	96 316	1 357 277	1 014 991	925 575
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Terrain	2 995 143	-	<544 022>	2 451 121	593 645		593 645	2 401 498	1 857 476
Constructions	20 287 254	561 399	234 308	21 082 961	12 062 635	304 621	12 367 256	8 224 619	8 715 705
ITMOI	62 183 784	4 056 201	9 009 998	75 249 983	36 381 140	2 447 443	38 828 583	25 802 644	36 421 400
Matériels de transport	2 152 822	40 679	-	2 193 501	1 738 280	177 794	1 916 074	414 542	277 427
Install. générales agenc.aménag.divers	7 398 438	497 644	217 791	8 113 873	5 915 648	281 292	6 196 940	1 482 790	1 916 933
Équipements de bureau et matériels informatiques	1 116 096	73 835	-	1 189 931	939 332	55 984	995 316	176 764	194 615
Immobilisations à statut juridique particulier	4 134 918	491 755	<60 000>	4 566 673	2 049 161	320 295	2 369 456	2 085 757	2 197 217
Immobilisations en cours	9 590 419		<9 462 097>	128 322	-	-	0	9 590 419	128 322
TOTAL	109 858 874	5 721 513	<604 022>	114 976 365	59 679 841	3 587 430	63 267 271	50 179 033	51 709 094
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	112 134 826	5 728 413	<604 022>	117 259 217	60 940 802	3 683 746	64 624 548	51 194 024	52 634 669

IX.6 Note sur les immobilisations acquises par voie de leasing

Année	Contrat N°	Catégorie	Valeur Brute	Échéance à - 1 an	Échéance entre 1 et 5 ans	Total des paiements restants au 31.12.2016	Charges d'intérêts à payer	Total restant du	Taux d'intérêt mensuel
2 012	335890	Matériel et outillage	628 695	42 029	-	42 029	472	42 501	0,7343%
2 013	365510	Matériel de transport	113 480	4 680	-	4 680	46	4 726	0,6585%
2 013	113668	Matériel de transport	107 000	27 954	-	27 954	1 094	29 048	0,7532%
2 013	389380	Matériel de transport	30 975	6 685	-	6 685	241	6 926	0,7175%
2 013	361710	Matériel de transport	85 000	4 147	-	4 147	42	4 189	0,6776%
2 013	380130	Matériel de transport	101 073	12 207	-	12 207	249	12 456	0,6819%
2 014	119122	Matériel et outillage	441 667	113 591	124 241	237 832	22 902	260 734	0,7489%
2 014	119127	Matériel et outillage	53 501	13 883	13 467	27 350	2 487	29 837	0,7492%
2 014	406710	Matériel et outillage	370 000	103 669	8 969	112 638	5 286	117 924	0,6648%
2 015	125172	Matériel et outillage	107 000	26 026	51 525	77 551	10 210	87 761	0,7449%
2 016	205180	Matériel de transport	46 255	11 365	24 848	36 213	4 788	41 001	0,7308%
2 016	207700	Matériel de transport	285 000	51 755	191 783	243 538	45 675	289 213	0,7262%
2 016	381600	Matériel et outillage	53 500	11 548	40 805	52 353	9 285	61 638	0,7257%
2 016	515810	Matériel et outillage	107 000	27 011	64 651	91 662	13 661	105 322	0,74%
Total			2 530 146	456 550	520 289	976 839	116 438	1 093 277	

IX.7 Tableau de variation des emprunts

Emprunts	Solde au 31.12.2015			Mouvements de la période		Solde au 31.12.2016		
	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	1 214 281	928 565	285 716	-	<285 716>	928 565	642 849	285 716
BNA 4MDT 2ème Tranche	607 146	464 290	142 856	-	<142 856>	464 290	321 434	142 856
BNA 4MDT 3ème Tranche	642 860	500 004	142 856	-	<142 856>	500 004	357 148	142 856
BNA 1540KDT	660 000	440 000	220 000	-	<220 000>	440 000	220 000	220 000
BNA 8000KDT	-	-	-	8 000 000		8 000 000	7 333 333	666 667
Amen Bank 2500KDT	2 375 362	2 115 063	260 299	-	<260 299>	2 115 063	1 838 993	276 071
STB 330KDT	47 143	-	47 143	-	<47 143>	-	-	-
STB 1170KDT	167 143	-	167 143	-	<167 143>	-	-	-
STB 1200KDT	428 572	171 429	257 143	-	<171 429>	257 143	-	257 143
STB 347KDT	123 928	49 571	74 357	-	<49 571>	74 357	-	74 357
STB 220KDT	157 143	110 000	47 143	-	<47 143>	110 000	78 571	31 429
STB 900KDT	642 857	450 000	192 857	-	<192 857>	450 000	321 429	128 571
STB 880KDT	628 571	440 000	188 571	-	<188 571>	440 000	314 286	125 714
STB 232KDT	165 714	116 000	49 714	-	<49 714>	116 000	82 857	33 143
STB 356KDT	254 286	178 000	76 286	-	<76 286>	178 000	127 143	50 857
STB 172KDT	122 857	86 000	36 857	-	<36 857>	86 000	61 429	24 571
STB 294KDT	273 000	210 000	63 000	-	<63 000>	210 000	168 000	42 000
STB 872KDT	809 714	622 857	186 857	-	<186 857>	622 857	498 286	124 571
STB 95KDT	81 428	67 857	13 571	-	<13 571>	67 857	54 286	13 571
STB 700KDT	630 000	420 000	210 000	-	<210 000>	420 000	280 000	140 000
STB 276KDT	276 000	212308	63692	-	<63 692>	212 308	169 846	42 462

Emprunts	Solde au 31.12.2015			Mouvements de la période		Solde au 31.12.2016		
	Total Fin 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
STB 180KDT	180 000	138 462	41 538	-	<41 538>	138 462	110 769	27 692
STB 107KDT	107 000	89 167	17 833	-	<17 833>	89 167	71 333	17 833
STB 127KDT	127 000	105 833	21 167	-	<21 167>	105 833	84 667	21 167
STB 504KDT	504 000	420 000	84 000	-	<84 000>	420 000	336 000	84 000
EMPRUNT STB 68 KDT				68 000	<6 181>	61 819	49 455	12 364
EMPRUNT STB 5 200 KDT				5 200 000	<371 429>	4 828 571	4 085 714	742 857
BH 1370KDT 1ère Tranche	1 370 000	1 370 000	-	-	-	1 370 000	1 370 000	-
BH 400KDT 2ème Tranche	400 000	400 000	-	-	-	400 000	400 000	-
BH500KDT 3ème Tranche	500 000	500 000	-	-	-	500 000	500 000	-
BH 2700KDT 4ème Tranche	2 700 000	2 700 000	-	-	-	2 700 000	2 700 000	-
BH 400KDT 5ème Tranche	400 000	400 000	-	-	-	400 000	400 000	-
BH 560KDT 6ème Tranche	560 000	560 000	-	-	-	560 000	560 000	-
BH 365KDT 7ème Tranche	365 000	365 000	-	-	-	365 000	365 000	-
BH 275KDT 8ème Tranche	275 000	275 000	-	-	-	275 000	275 000	-
BH 822KDT 9ème Tranche	822 000	822 000	-	-	-	822 000	822 000	-
BH 200 KDT 10ème Tranche	-	-	-	200 000	-	200 000	200 000	-
BH 400 KDT 11ème Tranche	-	-	-	400 000	-	400 000	400 000	-
BH 358 KDT 12ème Tranche	-	-	-	358 000	-	358 000	358 000	-
Total emprunts en DT	18 618 005	15 727 406	2 890 599	14 226 000	<3 157 709>	29 686 296	25 957 827	3 728 469
UTB 1000K€	341 354	-	341 354	-	<341 354>	-	-	-
UTB 1250K€	832 050	-	832 050	-	<832 050>	-	-	-
SACMI 1474 K€	934 565	-	934 565	-	<677 873>	256 692	-	256 692
Total emprunts en devises	2 107 969	-	2 107 969	-	<1 851 277>	256 692	-	256 692
Total des emprunts	20 725 974	15 727 406	4 998 568	14 226 000	<5 008 987>	29 942 987	25 957 827	3 985 161

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 2016 s'élève à 438.953 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 ; l'engagement de la société à la date du 31 décembre 2016 s'élève à 1.316.372 DT.

X.2 Engagements donnés : Effets escomptés non échus

Le montant des effets escomptés et non échus au 31 décembre 2016 est de l'ordre de 15.055.876 DT.

X.3 Engagements donnés au profit de sociétés du groupe

SOMOCER a donné des cautions solidaires au profit de SOMOSAN (cf note VII.6)

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 2016</i>
Crédits de gestion	21 750 000	STB	26 129 674
CMT	2 750 000	STB/BDET	0
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	0
CMT	30 250	STB	0
CMT	1 170 000	STB	0
CMT	330 000	STB	0
CMT STB 1200	1 200 000	STB	257 143
CMT STB 347	347 000	STB	74 357
CMT STB 900	900 000	STB	0
CMT STB 220	220 000	STB	110 000
CMT STB 232	232 000	STB	116 000
CMT STB 880	880 000	STB	440 000
CMT STB 356	356 000	STB	178 000
CMT STB 172	172 000	STB	86 000
CMT STB 172	5 200 000	STB	4 828 571
	38 537 250		32 219 745
Crédit de gestion	4 250 000	AB	3 730 359
CMT/AFD	600 000	AB	0
CMT	1 500 000	AB	0
CMT 2500	2 500 000	AB	2 115 063
	8 850 000		5 845 422
Crédit de gestion	7 300 000	BNA	9 651 740
CMT 1540	1 540 000	BNA	660 000
CMT/AFD	600 000	BNA	0
CMT 2000	2 000 000	BNA	928 565
CMT 1000	1 000 000	BNA	464 290
CMT 1000	1 000 000	BNA	500 004
	8 000 000		8 000 000
	12 740 000		20 204 599
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	3 187 358
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		3 187 358
Crédit de gestion	2 790 000	BIAT	2 147 447
	2 790 000		2 147 447
CMT	1 700 000	BTEI	-
Crédit de gestion	4 250 000	ATTIJARI BANK	3 335 145
CMT 1000 €	2 046 700	TFB	-
CMT 2000	4 093 400	TFB	-
CMT 1250 €	2 558 375	TFB	-
	8 698 475		3 349 867
Crédit de gestion	3 300 000	UBCI	3 349 867
Total général	93 815 725	-	70 309 584

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 2016
Crédits de gestion	21 750 000	STB	26 129 674
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT	30 250	STB	-
CMT	1 170 000	STB	-
CMT	330 000	STB	-
CMT STB 1200	1 200 000	STB	257 143
CMT STB 347	347 000	STB	74 357
CMT STB 900	900 000	STB	-
CMT STB 220	220 000	STB	110 000
CMT STB 232	232 000	STB	116 000
CMT STB 880	880 000	STB	440 000
CMT STB 356	356 000	STB	178 000
CMT STB 172	172 000	STB	86 000
CMT STB 5 200	5 200 000	STB	4 828 571
	38 537 250		32 219 745
Crédit de gestion	4 250 000	AB	3 730 359
CMT/AFD	600 000	AB	-
CMT	1 500 000	AB	-
CMT 2500	2 500 000	AB	2 115 063
	8 850 000		5 845 422
Crédit de gestion	7 300 000	BNA	9 651 740
CMT 1540	1 540 000	BNA	660 000
CMT/AFD	600 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	928 565
CMT 1000	1 000 000	BNA	464 290
CMT 1000	1 000 000	BNA	500 004
	8 000 000		8 000 000
	21 440 000		20 204 599
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	3 187 358
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		3 187 358
Crédit de gestion	2 790 000	BIAT	2 147 447
CMT	1 700 000	BTEI	-
CMT 1000 €	2 046 700	TFB	-
Crédit de gestion	3 300 000	UBCI	3 349 867
Total général	82 913 950	-	66 954 439

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 31 décembre 2016</i>
<i>Crédits de gestion</i>	21 750 000	STB	26 129 674
<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	-
<i>CMT</i>	330 000	STB	-
<i>CMT STB 1200</i>	1 200 000	STB	257 143
<i>CMT STB 347</i>	347 000	STB	74 357
<i>CMT STB 900</i>	900 000	STB	-
<i>CMT STB 220</i>	220 000	STB	110 000
<i>CMT STB 232</i>	232 000	STB	116 000
<i>CMT STB 880</i>	880 000	STB	440 000
<i>CMT STB 356</i>	356 000	STB	178 000
<i>CMT STB 172</i>	172 000	STB	86 000
<i>CMT STB 5 200</i>	5 200 000	STB	4 828 571
	38 537 250		32 219 745
<i>Crédit de gestion</i>	4 250 000	AB	3 730 359
<i>CMT/AFD</i>	600 000	AB	-
<i>CMT</i>	1 500 000	AB	-
<i>CMT 2500</i>	2 500 000	AB	2 115 063
	8 850 000		5 845 422
<i>Crédit de gestion</i>	7 300 000	BNA	9 651 740
<i>CMT 1540</i>	1 540 000	BNA	660 000
<i>CMT/AFD</i>	600 000	BNA	-
<i>CMT 2000</i>	2 000 000	BNA	928 565
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	464 290
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	500 004
<i>CMT 8000</i>	8 000 000	BNA	8 000 000
	21 440 000		20 204 599
<i>Crédit de gestion</i>	3 040 000	UIB	3 187 358
<i>CMT</i>	210 000	UIB	-
<i>CMT</i>	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		3 187 358
<i>Crédit de gestion</i>	2 790 000	BIAT	2 147 447
<i>CMT</i>	1 700 000	BTEI	-
<i>CMT</i>	1 000 000	BTEI	-
	2 700 000		-
<i>CMT 1000 €</i>	2 046 700	TFB	-
<i>Crédit de gestion</i>	3 300 000	UBCI	3 349 867
Total général	83 913 950		66 954 439

4- Terrain situé à Menzel El Hayet d'une superficie de 77 600 m², objet de deux actes SSP Enregistrés à Zermeddine le 22.06.99 à distraire du titre foncier n° 215 100

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 décembre 2016</i>
<i>Crédits de gestion</i>	21 750 000	STB	26 129 674
<i>CMT</i>	30 250	STB	-
<i>CMT</i>	1 170 000	STB	-
<i>CMT</i>	330 000	STB	-
<i>CMT STB 1200</i>	1 200 000	STB	257 143
<i>CMT STB 347</i>	347 000	STB	74 357
<i>CMT STB 900</i>	900 000	STB	-
<i>CMT STB 220</i>	220 000	STB	110 000
<i>CMT STB 232</i>	232 000	STB	116 000
<i>CMT STB 880</i>	880 000	STB	440 000
<i>CMT STB 356</i>	356 000	STB	178 000
<i>CMT STB 172</i>	172 000	STB	86 000
	27 587 250		27 391 174
<i>Crédits de gestion</i>	4 300 000	BH KARKER	9 433 316
<i>CMT</i>	8 350 000	BH KARKER	8 350 000
	12 650 000		17 783 316
<i>Crédit de gestion</i>	7 300 000	BNA	9 651 740
<i>CMT 1540</i>	1 540 000	BNA	660 000
<i>CMT 2000</i>	2 000 000	BNA	928 565
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	464 290
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	500 004
	12 840 000		12 204 599
<i>Crédit de gestion</i>	2 790 000	BIAT	2 147 447
<i>Crédit de gestion</i>	4 250 000	AB	3 730 359
<i>Engagement par signature</i>	2 300 000	BFT	2 143 857
<i>MCNE ET ESCOMPTE COMMERCIAL</i>	900 000	BFT	741 965
	3 200 000		2 885 822
<i>CMT 1000 €</i>	2 046 700	TFB	-
<i>CMT 1250 €</i>	2 437 500	TFB	-
	4 484 200		-
<i>Crédit de gestion</i>	3 300 000	UBCI	3 349 867
Total général	71 101 450	-	69 492 584

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

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 décembre 2016</i>
<i>Crédits de gestion</i>	21 750 000	STB	26 129 674
<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	-
<i>CMT</i>	330 000	STB	-
<i>CMT STB 1200</i>	1 200 000	STB	257 143
<i>CMT STB 347</i>	347 000	STB	74 357
<i>CMT STB 900</i>	900 000	STB	-
<i>CMT STB 220</i>	220 000	STB	110 000
<i>CMT STB 232</i>	232 000	STB	116 000
<i>CMT STB 880</i>	880 000	STB	440 000
<i>CMT STB 356</i>	356 000	STB	178 000
<i>CMT STB 172</i>	172 000	STB	86 000
	33 337 250		27 391 174
<i>Crédit de gestion</i>	4 250 000	AB	3 730 359
<i>CMT/AFD</i>	600 000	AB	-
<i>CMT 2500</i>	2 500 000	AB	2 115 063
	7 350 000		5 845 422
<i>Crédit de gestion</i>	7 300 000	BNA	9 651 740
<i>CMT 1540</i>	1 540 000	BNA	660 000
<i>CMT/AFD</i>	600 000	BNA	-
<i>CMT 2000</i>	2 000 000	BNA	928 565
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	464 290
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	500 004
	13 440 000		12 204 599
<i>Crédit de gestion</i>	3 040 000	UIB	3 187 358
<i>CMT</i>	210 000	UIB	-
<i>CMT</i>	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		3 187 358
<i>Crédit de gestion</i>	2 790 000	BIAT	2 147 447
<i>Engagement par signature</i>	4 300 000	NAIB	-
<i>CMT</i>	1 700 000	BTEI	-
<i>CMT</i>	1 000 000	BTEI	-
	2 700 000		-
<i>Engagement par signature</i>	2 300 000	BFT	2 615 259
<i>MCNE</i>	900 000	BFT	976 248
	3 200 000		3 591 507
<i>CMT 1000 €</i>	2 046 700	TFB	-
<i>CMT 1250 €</i>	2 437 500	TFB	-
	4 484 200		-
<i>Crédit de gestion</i>	3 300 000	UBCI	3 349 867
Total général	79 151 450		57 717 374

6- Terrain sis à Menzel El Hayet d'une superficie d 28 890 m² , objet d'un acte notarié enregistré à Jammel le 18.12.84 et d'un acte de précision enregistré à Jammel le 15.04.87 à distraire du titre foncier n° 215 100

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 décembre 2016</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>21 750 000</i>	<i>STB</i>	<i>26 129 674</i>
<i>CMT</i>	<i>2 750 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>-</i>
<i>Aval UTB</i>	<i>3 000 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>30 250</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 170 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>330 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT STB 1200</i>	<i>1 200 000</i>	<i>STB</i>	<i>257 143</i>
<i>CMT STB 347</i>	<i>347 000</i>	<i>STB</i>	<i>74 357</i>
<i>CMT STB 900</i>	<i>900 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT STB 220</i>	<i>220 000</i>	<i>STB</i>	<i>110 000</i>
<i>CMT STB 232</i>	<i>232 000</i>	<i>STB</i>	<i>116 000</i>
<i>CMT STB 880</i>	<i>880 000</i>	<i>STB</i>	<i>440 000</i>
<i>CMT STB 356</i>	<i>356 000</i>	<i>STB</i>	<i>178 000</i>
<i>CMT STB 172</i>	<i>172 000</i>	<i>STB</i>	<i>86 000</i>
	33 337 250		27 391 174
<i>Crédit de gestion</i>	<i>4 250 000</i>	<i>AB</i>	<i>3 730 359</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>AB</i>	<i>-</i>
<i>CMT 2500</i>	<i>2 500 000</i>	<i>AB</i>	<i>2 115 063</i>
	7 350 000		5 845 422
<i>Crédit de gestion</i>	<i>7 300 000</i>	<i>BNA</i>	<i>9 651 740</i>
<i>CMT 1540</i>	<i>1 540 000</i>	<i>BNA</i>	<i>660 000</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>BNA</i>	<i>-</i>
<i>CMT 2000</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>928 565</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>464 290</i>
<i>CMT 1000</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BNA</i>	<i>500 004</i>
	13 440 000		12 204 599
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 040 000</i>	<i>UIB</i>	<i>3 187 358</i>
<i>CMT</i>	<i>210 000</i>	<i>UIB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>UIB</i>	<i>-</i>
	4 250 000		3 187 358
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 790 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>2 147 447</i>
<i>CMT</i>	<i>1 700 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>-</i>
	2 700 000		-
<i>CMT</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 100 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>-</i>
	3 100 000		-
<i>CMT 1000 €</i>	<i>2 046 700</i>	<i>TFB</i>	<i>-</i>
<i>CMT 1250 €</i>	<i>2 437 500</i>	<i>TFB</i>	<i>-</i>
	4 484 200		-
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 300 000</i>	<i>UBCI</i>	<i>3 349 867</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>4 300 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>-</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>2 300 000</i>	<i>BFT</i>	<i>2 615 259</i>
<i>MCNE</i>	<i>900 000</i>	<i>BFT</i>	<i>976 248</i>
	3 200 000		3 591 507
Total général	82 251 450	-	57 717 374

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

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 décembre 2015</i>
<i>Crédits de gestion</i>	21 750 000	STB	26 129 674
<i>CMT</i>	30 250	STB	-
<i>CMT</i>	1 170 000	STB	-
<i>CMT</i>	330 000	STB	-
<i>CMT STB 1200</i>	1 200 000	STB	257 143
<i>CMT STB 347</i>	347 000	STB	74 357
<i>CMT STB 900</i>	900 000	STB	-
<i>CMT STB 220</i>	220 000	STB	110 000
<i>CMT STB 232</i>	232 000	STB	116 000
<i>CMT STB 880</i>	880 000	STB	440 000
<i>CMT STB 356</i>	356 000	STB	178 000
<i>CMT STB 172</i>	172 000	STB	86 000
<i>CMT STB 5 200</i>	5 200 000	STB	4 828 571
	32 787 250		32 219 745
<i>Crédit de gestion</i>	7 300 000	BNA	9 651 740
<i>CMT 1540</i>	1 540 000	BNA	660 000
<i>CMT 2000</i>	2 000 000	BNA	928 565
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	464 290
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	500 004
<i>CMT 8000</i>	8 000 000	BNA	8 000 000
	20 840 000		20 204 599
<i>CMT 1000 €</i>	2 046 700	TFB	-
<i>CMT 1250 €</i>	2 437 500	TFB	-
	4 484 200		-
<i>Crédit de gestion</i>	3 300 000	UBCI	3 349 867
	3 300 000		3 349 867
Total général	61 411 450	-	55 774 211

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 31 décembre 2016</i>
<i>Crédits de gestion</i>	21 750 000	STB	26 129 674
<i>CMT</i>	30 250	STB	-
<i>CMT</i>	1 170 000	STB	-
<i>CMT</i>	330 000	STB	-
<i>CMT STB 1200</i>	1 200 000	STB	257 143
<i>CMT STB 347</i>	347 000	STB	74 357
<i>CMT STB 900</i>	900 000	STB	-
<i>CMT STB 220</i>	220 000	STB	110 000
<i>CMT STB 232</i>	232 000	STB	116 000
<i>CMT STB 880</i>	880 000	STB	440 000
<i>CMT STB 356</i>	356 000	STB	178 000
<i>CMT STB 172</i>	172 000	STB	86 000
<i>CMT STB 5 200</i>	5 200 000	STB	4 828 571
	32 787 250		32 219 745
<i>Crédit de gestion</i>	4 250 000	AB	3 730 359
<i>CMT/AFD</i>	600 000	AB	-
<i>CMT 2500</i>	2 500 000	AB	2 115 063
	7 350 000		5 845 422
<i>Crédit de gestion</i>	7 300 000	BNA	9 651 740
<i>CMT 1540</i>	1 540 000	BNA	660 000
<i>CMT/AFD</i>	600 000	BNA	-
<i>CMT 2000</i>	2 000 000	BNA	928 565
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	464 290
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	500 004
<i>CMT 8000</i>	8 000 000	BNA	8 000 000
	21 440 000		20 204 599
<i>Crédit de gestion</i>	3 040 000	UIB	3 187 358
<i>CMT</i>	210 000	UIB	-
<i>CMT</i>	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		3 187 358
<i>Crédit de gestion</i>	2 790 000	BIAT	2 147 447
<i>Engagement par signature</i>	4 300 000	NAIB	-
<i>CMT</i>	1 700 000	BTEI	-
<i>CMT</i>	1 000 000	BTEI	-
	2 700 000		-
<i>CMT</i>	2 000 000	BTKD	-
<i>CMT</i>	1 100 000	BTKD	-
	3 100 000		-
<i>CMT 1000 €</i>	2 046 700	TFB	-
<i>CMT 1250 €</i>	2 437 500	TFB	-
	4 484 200		-
<i>Crédit de gestion</i>	3 300 000	UBCI	3 349 867
Total général	86 501 450	-	66 954 439