

SOMOCER

Bilans (en Dinars)individuel

ACTIFS	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
ACTIFS NON COURANTS	50 534 292	50 027 341	45 673 289	36 484 389	31 797 985	33 325 150	33 784 952
Immobilisations incorporelles	2 142 298	2 140 153	2 134 178	1 426 435	530 270	511 369	403 876
Amortissements	732 684	638 590	531 722	447 947	400 880	340 002	60 318
	1 409 614	1 501 563	1 602 456	978 488	129 390	171 367	343 558
Immobilisations corporelles	64 935 933	63 548 383	59 587 148	54 467 911	53 248 207	52 081 435	49 744 839
Amortissements	41 474 740	38 826 322	36 175 042	33 787 376	31 509 191	27 817 622	23 709 483
	23 461 193	24 722 061	23 412 106	20 680 535	21 739 016	24 263 813	26 035 356
Immobilisations financières	25 567 555	23 668 697	20 578 109	14 756 938	9 676 938	8 120 538	5 767 688
Provisions							885 000
	25 567 555	23 668 697	20 578 109	14 756 938	9 676 938	8 120 538	4 882 688
Créances commerciales Groupe à plus d'un an							1 290 071
Autres actifs non courants	95 930	135 020	80 618	68 428	252 641	769 432	1 233 279
ACTIFS COURANTS	45 420 099	40 154 330	39 134 585	40 480 585	43 535 801	46 261 188	43 369 869
Stocks	20 070 356	17 521 125	18 255 675	13 906 312	14 741 897	15 467 552	13 918 835
Provisions	1 025 220	1 025 220	683 406	517 001	550 311	296 000	
	19 045 136	16 495 905	17 572 269	13 389 311	14 191 586	15 171 552	13 918 835
Clients et comptes rattachés	27 698 558	26 805 832	23 796 380	28 011 446	31 144 634	27 475 382	26 627 391
Provisions	7 860 910	7 996 687	7 566 733	7 776 352	6 960 713	5 346 481	1 511 055
	19 837 648	18 809 145	16 229 647	20 235 094	24 183 921	22 128 901	25 116 336
Autre créances commerciales						4 231 559	
Provisions						1 800 000	
	5 960 327	4 263 360	4 496 900	5 448 070	4 574 226	2 431 559	
Autres actifs courants	6 666 775	4 936 589	4 893 458	5 763 893	4 888 023	4 081 679	4 369 668
Provisions	706 448	673 229	396 558	315 823	313 797	409 887	188 500
	323 012	314 080	64 231	191 890	-586 068	3 671 792	4 181 168
Placements et autres actifs financiers	450 000	450 000	450 000	800 000	0	2 500 000	
Liquidités et équivalents de liquidités	126 988	135 920	385 769	608 110	586 068	357 384	153 530
TOTAL DES ACTIFS	95 954 391	90 181 671	84 807 874	76 964 974	75 333 786	79 586 338	77 154 821

SOMOCER

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
CAPITAUX PROPRES	45 211 951	42 801 911	42 723 041	38 570 524	34 811 814	34 589 609	32 122 017
Capital social	24 255 000	24 255 000	23 100 000	21 000 000	21 000 000	21 000 000	16 000 000
Réserves	13 799 366	13 724 282	13 437 510	13 257 767	13 257 767	13 257 767	8 507 052
Autres capitaux propres	1 400 000	182 269	450 089	717 909	985 729	1 197 230	1 494 102
Résultats reportés	3 165 275	3 138 670	1 315 105	-431 682	-865 387	6 108 547	1 344 956
Modification comptable					-525 293	-238 400	-223 500
Capitaux propres avant résultat	42 619 641	41 300 221	38 302 704	34 543 994	33 852 816	41 325 144	27 122 610
Résultat net	2 592 310	1 501 690	4 420 337	4 026 530	958 998	-6 735 535	4 999 407
PASSIFS	50 742 439	47 379 760	42 084 833	38 394 450	40 521 972	44 996 729	44 794 404
Passifs non courants	6 389 362	7 171 382	5 248 454	5 192 081	2 941 548	5 935 871	7 517 759
Emprunts	6 218 068	7 153 556	5 215 856	5 140 777	2 784 031	5 003 921	7 417 759
Autres passifs non courants							100 000
Provisions	171 294	17 826	32 598	51 304	157 517	931 950	
Passifs courants	44 353 077	40 208 378	36 836 379	33 202 369	37 580 424	39 060 858	37 276 645
Fournisseurs et comptes rattachés	18 609 643	19 843 772	17 782 521	12 139 530	12 204 510	15 265 351	12 590 504
Autres passifs courants	3 654 635	3 922 188	2 205 783	2 678 444	2 741 441	1 553 649	3 829 576
Concours bancaires et autres passifs financiers	16 913 198	12 761 503	12 546 293	18 384 395	22 634 473	22 241 858	20 856 565
	5 175 601	3 680 915	4 301 782				
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	95 954 390	90 181 671	84 807 874	76 964 974	75 333 786	79 586 338	76 916 421

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »

Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189

E-mail : analystes@onacapitaux.com.tn

SOMOCER

Etat de résultat (en Dinars)

	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Produits d'exploitation	62 462 673	55 039 365	48 403 236	50 162 067	45 715 699	49 576 611	51 362 311
Revenus	61 792 683	54 248 862	47 781 639	49 606 976	45 088 979	48 504 885	50 148 891
Autres produits d'exploitation	669 990	790 503	621 597	555 091	626 720	1 071 726	1 213 420
Charges d'exploitation	55 911 852	49 496 187	40 896 724	42 787 485	41 406 218	52 760 647	44 218 996
Variation des stocks de produits finis et encours	-1 323 655	159 224	-3 316 675	-99 159	-340 473	-1 004 316	1 296 205
Achats d'approvisionnements consommés	42 338 892	34 324 134	31 587 011	29 504 347	25 711 854	28 849 101	26 225 284
Charges de personnel	6 481 240	6 293 805	5 822 578	5 184 907	5 011 150	4 835 417	4 662 988
Dotations aux amortissements et aux provisions	3 656 553	4 529 909	3 685 825	3 364 585	4 620 387	11 188 252	5 065 004
Autres charges d'exploitation	5 465 769	4 838 215	4 272 607	4 832 805	6 403 300	8 892 193	6 969 515
Reprises sur provisions	-706 947	-649 100	-1 154 622				
Résultat d'exploitation	6 550 821	5 543 178	7 506 512	7 374 582	4 309 481	-3 184 036	7 143 315
Charges financières nettes	4 092 949	3 725 882	3 507 276	3 513 798	3 226 198	3 621 043	3 273 814
Produits des placements	60 883	45 638	58 445	39 254	60 896	355 305	488 737
Autres gains ordinaires	290 441	180 721	769 404	370 879	400 240	83 734	658 985
Autres pertes ordinaires	70 429	134 704	336 761	201 246	554 589	91 192	115 816
Résultat des activités ordinaires avant impôt	2 738 767	1 908 951	4 490 324	4 069 671	989 830	-6 457 232	4 901 407
Impôt sur les sociétés	146 457	407 261	69 987	-43 141	-30 832	-278 303	98 000
Résultat des activités ordinaires après impôt	2 592 310	1 501 690	4 420 337	4 026 530	958 998	-6 735 535	4 999 407
Effets des modifications comptables			0	0	-525 293	-238 400	-223 500
Résultat net de l'exercice	2 592 310	1 501 690	4 420 337	4 026 530	433 705	-6 973 935	4 775 907

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »

Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189

E-mail : analyses@uniacapitaux.com.tn

Etat de flux de trésorerie (en Dinars)

	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	1 219 876	7 799 938	6 012 434	5 496 548	1 982 005	2 964 921	12 058 920
Encaissement reçus des clients	67 831 885	56 788 510	55 053 137	51 355 903	50 376 431	53 863 125	57 539 166
Autres encaissements				111 100	35 718	15 280	416 272
Sommes versées aux fournisseurs	-56 508 697	-40 142 625	-39 914 615	-37 013 684	-38 913 533	-41 785 981	-37 163 699
Sommes versées au personnel	-6 202 244	-5 207 051	-4 961 390	-4 760 630	-4 857 776	-4 262 647	-4 004 600
Frais financiers payés	-1 770 805	-2 067 030	-2 071 010	-2 230 987	-2 477 778	-3 201 194	-2 443 364
Impôt et taxes	-2 130 263	-1 571 866	-2 093 688	-1 965 154	-2 181 057	-1 663 662	-2 284 855
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-5 173 858	-7 762 239	-4 557 078	-1 724 749	775 090	-7 902 614	-2 156 389
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-3 959 860	-5 026 500	-1 657 078	-394 749	-884 910	-2 102 614	-950 996
Encaissements sur subventions d'investissement	684 860						
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-3 437 176	-2 735 739	-2 900 000	-1 330 000	-840 000	-3 300 000	-1 205 393
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	1 538 318				2 500 000	-2 500 000	0
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	2 194 092	621 540	-2 176 068	-2 440 979	-4 494 876	3 988 886	-6 860 830
Encaissements suite à l'émission d'action						9 500 000	
Décaissements dividendes et autres distributions		-1 076 389	-49 292	-24 857		-36 683	-561 389
Encaissements provenant des emprunts	4 251 513	5 256 363	1 786 800	4 159 012		368 095	1 117 579
Remboursements d'emprunts bancaires						395 000	30 250
Encaissement provenant des EENE et Affacturage							
Remboursements d'emprunts	-3 680 131	-2 248 512	-3 100 612	-3 783 885	-2 564 727	-1 497 228	-3 859 160
Encaissements moyens de financements court termes	36 526 700	39 562 129	40 620 651	43 546 205	54 226 797	85 357 082	74 793 459
Décaissements moyens de financements court termes	-34 903 990	-40 872 051	-41 783 615	-45 537 454	-56 156 946	-88 297 367	-78 381 569
Remboursements d'emprunts bancaires						-1 800 013	
Décaissements placement			-3 150 000	-800 000			
Encaissements placement			3 500 000				
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités							
Variation de trésorerie	-1 759 890	659 239	-720 712	1 330 820	-1 737 781	-948 807	3 041 703
Trésorerie au début de l'exercice	-3 834 039	-4 493 278	-3 772 566	-5 103 386	-3 365 605	-2 416 798	-5 458 501
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-5 593 929	-3 834 039	-4 493 278	-3 772 566	-5 103 386	-3 365 605	-2 416 798

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »

Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189

e-mail : analystes@onacapitaux.com.tn

SOMOCER

Bilans (en Dinars)consolidé

ACTIFS	2010	2009	2008	2007
ACTIFS NON COURANTS	51 210 276	49 220 129	45 798 022	3 172 308
Immobilisations incorporelles	5 728 405	5 687 896	5 679 421	2 741 528
Amortissements	2 094 882	1 867 010	1 659 496	1 563 386
	3 633 523	3 820 886	4 019 925	1 178 142
Immobilisations corporelles	93 155 338	86 776 911	79 186 149	67 085 122
Amortissements	48 287 360	44 157 047	39 853 288	36 531 962
	44 867 978	42 619 864	39 332 861	30 553 160
Immobilisations financières	2 832 133	2 904 327	2 570 184	1 565 212
Provisions	123 358	124 948	124 948	124 206
	2 708 775	2 779 379	2 445 236	1 441 006
Créances commerciales Groupe à plus d'un an				
Autres actifs non courants				
ACTIFS COURANTS	90 555 526	72 198 820	61 104 714	54 907 383
Stocks	27 001 156	25 369 879	23 321 379	17 825 682
Provisions	1 741 969	1 832 913	1 373 261	1 068 609
	25 259 187	23 536 966	21 948 118	16 757 073
Clients et comptes rattachés	48 261 881	44 719 442	36 653 019	36 008 322
Provisions	10 055 275	9 779 234	9 330 463	9 452 996
	38 206 606	34 940 208	27 322 556	26 555 326
Autre créances commerciales				
Provisions				
Autres actifs courants	13 184 354	11 592 041	10 340 411	9 917 925
Provisions	1 440 780	1 337 717	1 058 981	894 462
	11 743 574	10 254 324	9 281 430	9 023 463
Placements et autres actifs financiers	10 250 000	1 450 000	1 450 346	800 000
Liquidités et équivalents de liquidités	5 096 159	2 017 322	1 111 264	1 771 521
TOTAL DES ACTIFS	141 765 802	121 418 949	106 902 736	88 079 691

SOMOCER

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	2010	2009	2008	2007
CAPITAUX PROPRES	41 677 818	38 484 373	43 175 618	36 338 505
Capital social	24 255 000	24 255 000	23 100 000	21 000 000
Réserves	17 422 818	14 229 373	13 437 510	13 257 768
Autres capitaux propres				
Résultats reportés			2 538 717	701 793
Reserves consolidé			-3 976 712	-4 725 608
Capitaux propres part du groupe	41 677 818	38 484 373	35 099 515	30 233 953
Interets minoritaires	16 478 640	4 933 977	3 238 990	1 511 068
Capitaux propres avant résultat	58 156 458	43 418 350	38 338 505	31 745 021
Résultat de l'exercice -part du groupe	3 070 014	2 881 385	4 702 544	4 619 524
Résultat de l'exercice -interets minoritaires	173 286	139 398	134 569	-26 040
Total des capitaux propres consolidés	61 399 758	46 439 133	43 175 618	36 338 505
PASSIFS	80 366 044	74 979 816	63 727 118	51 741 186
Passifs non courants	11 159 656	11 465 825	57 374 904	45 811 931
Emprunts	8 978 937	9 481 432	4 473 267	4 430 575
Autres passifs non courants	1 807 835	1 966 567	1 846 349	1 447 376
Provisions	372 884	17 826	32 598	51 304
Passifs courants	69 206 388	63 513 991	57 374 904	4 581 931
Fournisseurs et comptes rattachés	21 905 866	27 116 802	26 786 396	14 693 892
Autres passifs courants	5 886 894	6 089 502	3 194 993	4 072 364
Autres passifs financiers	35 423 429	26 229 120	22 949 278	22 785 980
Concours bancaires et autres passifs financiers	5 990 199	4 078 567	4 444 237	4 259 695
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	141 765 802	121 418 949	106 902 118	88 079 691

SOMOCER

Etat de résultat (en Dinars)

	2010	2009	2008	2007
Produits d'exploitation	74 358 967	63 851 978	53 221 829	51 775 772
Revenus	73 794 689	63 170 785	52 560 186	51 114 270
Autres produits d'exploitation	564 278	681 193	661 643	661 502
Charges d'exploitation	65 820 634	56 381 336	45 274 247	43 789 457
Variation des stocks de produits finis et encours	418 053	-849 180	-3 455 631	1 894 070
Achats de marchandises consommés	3 719 460	2 501 816	1 248 401	-953 373
Achats d'approvisionnements consommés	39 686 029	34 053 326	31 582 691	-29 006 765
Charges de personnel	8 965 346	8 637 877	7 139 563	-6 297 381
Dotations aux amortissements et aux provisions	6 023 465	6 686 357	5 072 717	-4 739 760
Autres charges d'exploitation	7 861 641	6 248 447	4 865 045	-5 333 051
Reprises sur provisions	-853 360	-897 307	-1 178 539	535 803
Résultat d'exploitation	8 538 333	7 470 642	7 947 582	7 986 315
Charges financières nettes	-5 130 165	-4 385 985	-3 776 013	-3 652 340
Produits des placements				
Autres gains ordinaires	233 498	268 567	1 349 265	579 117
Autres pertes ordinaires	-108 214	-143 773	-348 614	-238 162
Résultat des activités ordinaires avant impôt	3 533 452	3 209 451	5 172 220	4 674 930
Impôt sur les sociétés	290 152	188 668	335 107	81 446
Résultat des activités ordinaires après impôt				
Effets des modifications comptables				
Résultat consolidé	3 243 300	3 020 783	4 837 113	4 593 484
Résultat de l'exercice -part du groupe	3 070 014	2 881 385	4 837 544	
Résultat de l'exercice -Interets minoritaires	173 286	139 398	134 569	

SOMOCER

Etat de flux de trésorerie (en Dinars)

	2010	2009	2008	2007
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-3 881 439	3 325 831	9 336 315	8 061 649
Résultat net	3 243 300	3 020 783	4 837 113	
Amortissements et subventions	4 999 813	5 683 660	3 746 110	4 024 747
Quote part des sub d'invest inscrites en résultat	-311 890	-397 441	-344 087	-410 452
variation des stocks	-1 631 278	-2 057 500	-5 486 697	-1 040 608
variation des créances	-3 542 439	-8 066 422	-644 696	-144 481
variation des autres actifs	-1 538 554	-1 434 139	-491 286	-159 718
variation des fournisseurs d'exploitation	-5 111 965	3 785 184	8 046 548	394 056
variation des autres dettes	11 574	2 791 706	-326 690	804 621
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-15 757 148	-11 932 573	-12 579 483	-5 346 572
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-6 517 906	-11 054 015	-10 992 965	-3 196 572
Décaissements pour acquisition d'interets des minoritaires	-457 676	-727 270		
Encaissement pour cession d'immbolisations financières	18 434			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	0	-151 634	-936 171	-1 350 000
Solde des opérations de placement courants	-8 800 000	346	-650 347	-800 000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	20 805 792	9 878 469	2 398 369	-202 646
Encaissements suite à l'émission d'action			0	0
Dividendes et autres distribution	0	-1 155 000		
Apports des minoritaires dans le capital des sociétés intégrées	12 175 000	2 125 000	2 000 000	564 000
Décaissements dividendes et autres distributions				
Encaissements des subventions d'investissement	93 567	642 106	530 510	222 978
Soldes des emprunts à LT	2 366 903	6 446 305	-2 040 606	378 764
Solde des opérations de financements du cycle d'exploitation	1 934 708	-894 516	-1 053 441	-2 388 190
Solde de l'escompte commercial	4 235 614	2 714 574	2 961 906	1 019 802
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités				
Variation de trésorerie	1 167 205	1 271 727	-844 799	2 512 431
Trésorerie au début de l'exercice	-2 061 245	-3 332 972	-2 488 174	-5 000 605
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-894 040	-2 061 245	-3 332 973	-2 488 174