

La Société Moderne de Céramiques

"SOMOCER"

Rapport des Commissaires aux Comptes

sur la situation intermédiaire arrêtée au 30 juin 2009

Messieurs les actionnaires
de la Société Moderne de Céramiques
« SOMOCER »

31 juillet 2009

Mesdames, Messieurs,

Nous avons procédé à l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Société Moderne de Céramiques « SOMOCER » au 30 juin 2009 qui font ressortir des capitaux propres s'élevant à 43.443.020 dinars y compris le résultat de la période qui s'élève à 2.008.888 DT. La préparation de ces états financiers intermédiaires relève de la responsabilité de la direction générale. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

A l'exception de la question évoquée dans le paragraphe suivant, nous avons effectué notre examen selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers provisoires ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières, il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

- En l'absence de réponses à la majorité de nos lettres de circularisation adressées aux clients étrangers, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur ces comptes dont le solde s'élève, au 30 juin 2009, à 5,8 millions de dinars.

Par ailleurs, nous formulons la réserve suivante :

- L'analyse des créances clients en fonction de leur antériorité fait ressortir un risque de non recouvrement estimé à 760 milles dinars.

Sous réserve de l'effet des redressements qui auraient pu, le cas échéant, se révéler nécessaires si nous avions reçu les réponses aux lettres de confirmation de soldes des clients étrangers, et sous réserve de la situation décrite au niveau du paragraphe précédent, nous n'avons pas relevé, lors de notre examen limité des états financiers intermédiaires de la société « SOMOCER » au 30 juin 2009, de faits qui nous laissent penser que ces derniers ne donnent pas une image fidèle conformément aux normes Comptables applicables en Tunisie.

MTBF *membre de*
PricewaterhouseCoopers

Ahmed Belaiifa

Cabinet Radhouen ZARROUK

Radhouen Zarrouk

Etats financiers

Bilan de la SOMOCER

Arrêté au 30 juin 2009

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	<i>Note</i>	<i>juin-09</i>	<i>juin-08</i>	<i>déc-08</i>
<u>Actifs</u>				
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
 <i>Actifs Immobilisés</i>				
• Immobilisations incorporelles	IV. 1	2 135 928	4 300 076	2 134 178
• Moins : amortissements	IV. 1	<585 398>	<489 561>	<531 722>
• Immobilisations corporelles	IV. 2	61 924 253	55 479 131	59 587 148
• Moins : amortissements	IV. 2	<37 537 993>	<34 943 215>	<36 175 042>
• Immobilisations financières	IV. 3	23 221 275	18 093 109	20 578 109
• Moins : provisions				
Total des actifs immobilisés		49 158 065	42 439 540	45 592 671
Autres actifs non courants	IV.4	185 587	119 201	80 618
Total des actifs non courants		<u>49 343 652</u>	<u>42 558 741</u>	<u>45 673 289</u>
 <u>ACTIFS COURANTS</u>				
• Stocks	IV. 5	16 089 462	14 900 092	18 255 675
• Moins : provisions		<683 406>	<517 001>	<683 406>
• Clients et comptes rattachés	IV. 6	24 478 663	26 393 164	23 796 380
• Moins : provisions	IV. 6	<7 632 810>	<8 012 945>	<7 566 733>
• Autres actifs courants	IV. 7	5 064 798	4 376 081	4 893 458
• Moins : provisions	IV. 7	<483 356>	<312 310>	<396 558>
• Autres actifs financiers	IV. 8	450 000	350 000	450 000
• Liquidités et équivalents de liquidités	IV. 9	702 164	819 374	385 769
Total des actifs courants		<u>37 985 515</u>	<u>37 996 455</u>	<u>39 134 585</u>
Total des actifs		<u>87 329 167</u>	<u>80 555 196</u>	<u>84 807 874</u>

Bilan de la SOMOCER

Arrêté au 30 juin 2009

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	<i>Note</i>	<i>juin-09</i>	<i>juin-08</i>	<i>déc-08</i>
Capitaux propres				
• <i>Capital social</i>		23 100 000	23 100 000	23 100 000
• <i>Réserves</i>		13 724 283	13 437 510	13 437 510
• <i>Autres capitaux propres</i>		316 179	583 999	450 089
• <i>Résultats reportés</i>		4 293 670	1 315 105	1 315 105
• <i>Modification comptable</i>				0
Total des capitaux propres avant résultat	<i>IV. 10</i>	41 434 132	38 436 614	38 302 704
• <i>Résultat de la période</i>		2 008 888	2 724 668	4 420 337
Total des capitaux propres avant affectation		<u>43 443 020</u>	<u>41 161 282</u>	<u>42 723 041</u>
Passifs				
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
• <i>Emprunts</i>	<i>IV. 11</i>	7 392 503	5 659 194	5 215 856
• <i>Provisions pour risque</i>	<i>IV. 12</i>	26 164	39 462	32 598
Total des passifs non courants		<u>7 418 667</u>	<u>5 698 656</u>	<u>5 248 454</u>
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
• <i>Fournisseurs et comptes rattachés</i>	<i>IV. 13</i>	14 992 544	14 157 585	17 782 521
• <i>Autres passifs courants</i>	<i>IV. 14</i>	3 666 184	3 147 332	2 205 783
• <i>Autres passifs financiers</i>	<i>IV. 15</i>	14 660 825	11 726 751	12 546 293
• <i>Concours bancaires</i>	<i>IV. 16</i>	3 147 927	4 663 590	4 301 782
Total des passifs courants		<u>36 467 480</u>	<u>33 695 258</u>	<u>36 836 379</u>
Total des passifs		<u>43 886 147</u>	<u>39 393 914</u>	<u>42 084 833</u>
Total des capitaux propres et des passifs		<u>87 329 167</u>	<u>80 555 196</u>	<u>84 807 874</u>

Etat de Résultat de la SOMOCER
Pour la période du 01 Janvier au 30 juin 2009
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	<i>Note</i>	<i>juin-09</i>	<i>juin-08</i> (*)	<i>déc-08</i>
Produits d'exploitation				
Revenus (*)	V1	26 452 398	26.166.435	47 781 639
Autres produits d'exploitation	V1	375 945	313 207	621 597
Total des produits d'exploitation		26 828 343	26 479 642	48 403 236
Charges d'exploitation				
Variation stocks des produits finis	V2	69 054	< 634 351 >	<3 316 675 >
Achats d'approvisionnements consommés	V3	15 942 195	16 339 520	31 587 011
Charges de personnel	V4	2 974 799	2 822 109	5 822 578
Dotations aux amortissements	V5	1 416 628	1 210 620	2 484 607
Dotations aux provisions	V5	333 243	1000 000	1 201 218
Reprises sur provisions	V5	<180 367 >	<767 321 >	<1 154 622 >
Autres charges d'exploitation	V6	2 209 982	2 222 640	4 272 607
Total des charges d'exploitation		22 765 534	22 193 217	40 896 724
Résultat D'Exploitation (*)		<u>4 062 809</u>	<u>4 286 425</u>	<u>7 506 512</u>
Charges financières nettes	V7	1 803 243	1 591 975	3 507 276
Produits des placements	V8	17 225	16 751	58 445
Autres gains ordinaires (*)	V9	100 311	37 992	769 404
Autres pertes ordinaires	V10	30 951	4 525	336 761
Résultat des activités ordinaires avant Impôt		<u>2 346 151</u>	<u>2 744 668</u>	<u>4 490 324</u>
Impôt sur les bénéfices	V11	337 263	20 000	69 987
Résultat de la période		<u>2 008 888</u>	<u>2 724 668</u>	<u>4 420 337</u>

(*) : La colonne «juin 2008 » a été retraitée pour des besoins de comparabilité (Voir note V.1)

Etat de flux de trésorerie de la SOMOCER

du 01 Janvier au 30 juin 2009

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	<i>Note</i>	juin-09	juin-08	déc-08
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>				
• Encaissements reçus des clients		27 011 954	27 581 618	55 053 137
• Sommes versées aux fournisseurs		<19 237 180>	<18 269 126>	<39 914 615>
• Sommes versées au personnel		<2 482 649>	<2 386 786>	<4 961 390>
• Frais financiers payés		<1 087 303>	<1 103 447>	<2 071 010>
• Impôt et taxes		<802 888>	<1 149 314>	<2 093 688>
Flux de trésoreries provenant de l'exploitation		<u>3 401 934</u>	<u>4 672 945</u>	<u>6 012 434</u>
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>				
• Décaissements affectés à l'acquisition. D'immo. corporelles et incorporelles		<3 441 868>	<491 253>	<1 657 078>
• Décaissements affectés à l'acquisition d'immo. financières	VI.1	<2 288 318>	<2 900 000>	<2 900 000>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		<u><5 730 186></u>	<u><3 391 253></u>	<u><4 557 078></u>
<u>Flux de trésorerie affecté aux activités de financements</u>				
• Dividendes et autres distributions		<1 038 550>	<43 118>	<49 292>
• Encaissements provenant des emprunts		3 949 783	1 500 000	1 786 800
• Remboursement d'emprunts		<990 099>	<1 308 464>	<3 100 612>
• Encaissements provenant des moyens de financements court termes	VI.2	21 348 829	22 241 772	40 620 651
• Décaissements liés aux moyens de financements à court termes	VI.3	<20 149 625>	<24 755 236>	<41 783 615>
• Encaissements placement		-	3 500 000	3 500 000
• Décaissements placement		-	<3 050 000>	<3 150 000>
Flux de trésorerie provenant des activités de financements		<u>3 120 338</u>	<u><1 915 046></u>	<u><2 176 068></u>
Variation de trésorerie		<u>792 086</u>	<u><633 354></u>	<u><720 712></u>
Trésorerie au début de l'exercice		<u><4 493 278></u>	<u><3 772 566></u>	<u><3 772 566></u>
Trésorerie à la fin de l'exercice		<u><3 701 193></u>	<u><4 405 921></u>	<u><4 493 278></u>

*Notes relatives
aux états financiers*

I. Présentation de la société :

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

Elle a été créée le 3 juillet 1985. Son capital s'élève au 30 Juin 2009 à 23.100.000 DT divisé en 23.100.000 actions de valeur nominale de 1 DT chacune.

L'objet de la société est la fabrication de carreaux de faïence, grès et baignoires.

Son activité s'étend sur le marché tunisien et à l'exportation. L'ensemble de ses unités de production est implanté à Menzel Hayet.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles de droit commun. Elle est agréée par la loi 93-120 du 27 décembre 1993, portant promulgation du code d'incitations aux investissements.

II. Les faits significatifs de l'exercice :

Les actionnaires de la société ont décidé dans l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 13 Juin 2009 d'augmenter le capital d'une somme d'un million cent cinquante cinq mille Dinars (1.155.000 DT) pour le porter de 23.100.000 DT à 24.255.000 (Vingt quatre million cent cinquante cinq milles dinars) par l'émission de un million (1 155 000) actions nouvelles de 1 dinars l'une, prélevée du compte "Résultats reportés". La réalisation de cette augmentation est fixée à la date du 20 Juillet 2009.

III. Principes, Règles et Méthodes Comptables

III.1 Unité monétaire :

Les états financiers sont établis en dinars tunisiens.

III.2 Les immobilisations et Amortissements :

Les immobilisations corporelles et incorporelles exploitées par la société figurent aux actifs non courants pour leurs coûts d'acquisition et sont amorties sur leur durée de vie estimée selon le mode linéaire à l'exception du matériel informatique, lequel est amorti selon le mode dégressif.

Par ailleurs, les biens immobilisés d'une valeur inférieure ou égale à 200 dinars, sont amortis intégralement.

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

- Fonds de commerce	5%
- Immobilisation incorporelle	33%
- Construction	5%
- Installation Technique matériel et outillage	10% / durée de vie technique
- Matériel de transport	20%
- Mobilier et matériel de bureau	10%
- Agencement, aménagement et installation	10%

Il est à signaler que la SOMOCER possède un parc de matériel roulant important dont la majorité ne figure pas parmi les immobilisations corporelles de la société du fait qu'il a été

financé par leasing. En effet, la société SOMOCER a adopté la comptabilisation des loyers de leasing en charge et ce, en harmonie avec la législation fiscale en vigueur.

III.3 Les emprunts :

Les emprunts figurent aux passifs du bilan pour la partie débloquée sous la rubrique passifs non courants.

La partie à échoir dans un délai inférieur à une année est reclassée parmi les passifs courants.

III.4 La valorisation des stocks :

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

* Les matières premières, matières consommables et pièces de rechange sont valorisées au coût d'acquisition selon la méthode du coût moyen pondéré. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et taxes non récupérables par la société, ainsi que les frais de transport, d'assurance liés 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 jusqu'au stade de fabrication.

III.5 La comptabilisation des revenus :

Les revenus sont comptabilisés au prix de vente net de remises et réductions commerciales consenties par la société et les taxes collectées pour le compte de l'Etat.

III.6 L'impôt sur les sociétés :

La société est soumise à l'impôt sur les sociétés selon les règles du droit commun.

IV. Notes sur le Bilan

IV.1 Immobilisations incorporelles

Le solde brut des immobilisations incorporelles totalisent au 30 Juin 2009 un montant de 2.135.928 DT contre 2.134.178 DT au 31 Décembre 2008. Ces comptes se détaillent comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
Logiciels	175 000	167 083	173 250
Fonds de commerce SOMOCER	298 000	298 000	298 000
Fonds de commerce Pyramide du lac	107 493	107 493	107 493
Fonds de commerce Hammamet	861 250	861 250	861 250
Fonds de commerce Hachicha +	694 185	2 866 250	694 185
Total	2 135 928	4 300 076	2 134 178
Moins : amortissements	<585 398>	<489 561>	<531 722>
Immobilisations incorporelles nettes	1 550 530	3 810 515	1 602 456

IV.2 Immobilisations corporelles

Le solde brut des immobilisations corporelles s'élève au 30 Juin 2009 à 61.924.253 DT contre 59.587.148 DT au 31 Décembre 2008 et se détaille comme suit:

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
Terrains	2 295 914	2 295 914	2 295 914
Construction	13 901 181	13 819 532	13 865 175
Installations techniques matériel et outillage	37 616 678	32 003 709	33 874 029
Matériel de transport	1 152 614	1 105 274	1 136 614
Installations générales agencements aménagements	5 295 236	5 476 243	5 242 173
Mobiliers Matériels de bureau	764 005	714 599	755 213
Immobilisations en cours	0	0	1 442 117
Immobilisations à statut juridique particulier	898 625	63 860	975 913
Total	61 924 253	55 479 131	59 587 148
Moins : amortissements	-36 895 677	-34 300 899	-35 532 726
Moins : provisions	-642 316	-642 316	-642 316
Immobilisations corporelles nettes	24 386 260	20 535 916	23 412 106

Les immobilisations hors exploitation totalisant 538.110 DT et comprennent deux parcelles de terrains à usage d'habitation acquis courant le premier semestre 2005 par voie de compensation en contre partie d'une créance commerciale.

IV.3 Immobilisations financières

Le solde brut des immobilisations financières s'élève au 30 Juin 2009 à 23.221.275 DT contre 20.578.109 DT au 31 décembre 2008 et se détaille comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
Participations	23 243 775	18 115 609	20 600 609
Restant dû sur participation	<22 500>	<22 500>	<22 500>
Immobilisations financières	23 221 275	18 093 109	20 578 109

Les titres de participations au 30 juin 2009 se détaillent comme suit :

	<u>Valeur brute</u>
SEDATS	30 000
SOTIEX ALGER	3 038
Société Argile Mednine	26 400
BTS	10 000
A.B.C	7 375 000
SOTEMAIL	10 880 000
SOMOCER NEGOCE	1 140 000
SANILIT	1 350 000
I.N.C.O.M.A.	436 171
Pourtage DRISS	202 320
Pourtage U.M.A.	77 528
Participation ste EL AKKAR	75 000
SOMOSAN	1 600 000
SERVICOM	38 318
Total	23 243 775

IV.4 Autres actifs non courants :

Le solde des autres actifs non courants s'élève à 185.587 DT au 30 Juin 2009 contre 80.618 DT au 31 décembre 2008 et se détaille comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
Ecart de conversion	185 587	119 201	80 618
Total	185 587	119 201	80 618

L'écart de conversion totalise à la date du 30 Juin 2009 un montant de 185.587 DT contre 80.618 au 31 Décembre 2008.

En effet, en application de la norme 15 portant sur les opérations en monnaies étrangères, la capitalisation de l'emprunt contracté par la société auprès de l'UTB fait ressortir un écart de conversion d'un montant de 185.587 DT à courir au titre des échéances futures.

IV.5 Stocks :

Le solde net des stocks s'élève à 15.406.056 DT au 30 Juin 2009 contre 17.572.269 DT au 31 Décembre 2008 et se détaille comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
Stocks de matières premières	5 598 356	6 946 916	7 570 598
Stocks matières consommables et P.de rechange	1 317 470	1 392 810	1 442 387
Stocks de produits finis	9 173 636	6 560 366	9 242 690
Total	16 089 462	14 900 092	18 255 675
Moins : provision	<683 406>	<517 001>	<683 406>
Solde net	15 406 056	14 383 091	17 572 269

IV.6 Clients et comptes rattachés :

Le solde net des comptes clients et comptes rattachés s'élève au 30 Juin 2009 à 16.845.853 DT contre 16.229.647 DT au 31 décembre 2008 et se détaille comme suit:

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
<i>Clients ordinaires</i>	15 340 978	17 995 660	14 814 623
<i>Clients effets à recevoir et valeurs à l'encaissement</i>	1 704 398	1 584 083	1 614 546
<i>Clients douteux ou litigieux</i>	7 433 287	6 813 421	7 367 210
Total	24 478 663	26 393 164	23 796 380
<i>Moins : Provisions</i>	<7 632 810>	<8 012 945>	<7 566 733>
Solde net	16 845 853	18 380 219	16 229 647

IV.7 Autres actifs courants :

Le solde brut des autres actifs courants s'élève au 30 Juin 2009 à 5.064.798 DT contre 4.893.458 DT au 31 décembre 2008 et se détaille comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
<i>Personnel prêts et avances</i>	621 211	532 284	601 531
<i>Etat impôts et taxes</i>	2 037 210	1 583 488	1 791 926
<i>Débiteurs divers</i>	1 686 056	1 326 319	1 790 089
<i>Créances Factoring</i>	106 693	505 040	351 690
<i>Loyer pyramide</i>	212 673	287 322	287 322
<i>Blocage crédits documentaires</i>	400 955	141 628	70 900
<i>AB Corporation</i>	0	0	0
Total	5 064 798	4 376 081	4 893 458
<i>Moins : Provisions</i>	<483 356>	<312 310>	<396 558>
Solde net	4 581 442	4 063 771	4 496 900

IV.8 Autres actifs financiers :

Le solde des autres actifs financiers au 30 Juin 2009 est le même que celui du 31 Décembre 2008 à savoir 450.000 DT et se détaille comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
<i>Placements</i>	450 000	350 000	450 000
	450 000	350 000	450 000

IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités :

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 30 Juin 2009 à 702.164 DT contre 385.769 DT au 31 Décembre 2008 et se détaille comme suit:

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
<i>Banques</i>	693 098	801 229	378 476
<i>Caisse</i>	9 066	18 145	7 293
Total	702 164	819 374	385 769

IV.10 Capitaux propres :

Le solde des capitaux propres s'élève au 30 Juin 2009 à 43.443.020 DT contre 42.723.041 DT au 31 Décembre 2008 et se détaille comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
• Capital social	23 100 000	23 100 000	23 100 000
• Réserves	13 724 283	13 437 510	13 437 510
• Autres capitaux propres	316 179	583 999	450 089
• Résultats reportés	4 293 670	1 315 105	1 315 105
Total des capitaux propres avant résultat	41 434 132	38 436 614	38 302 704
• Résultat de la période	2 008 888	2 724 668	4 420 337
Total des capitaux propres avant affectation	43 443 020	41 161 282	42 723 041

Les réserves de la société SOMOCER au 30 juin 2009 se détaillent comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
Réserves légales	1 426 874	1 140 102	1 140 102
Réserves statutaires	1 081 645	1 081 645	1 081 645
Prime d'émission	8 250 609	8 250 609	8 250 609
Prime de fusion	2 965 155	2 965 154	2 965 154
Total	13 724 283	13 437 510	13 437 510

Les autres capitaux propres représentent le solde des subventions d'investissement non encore inscrites au compte de résultat soit 316.179 DT au 30 Juin 2009 contre 450.089 DT au 31 Décembre 2008.

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
Subvention d'investissement	2 929 679	2 929 679	2 929 679
Subvention d'investissement inscrite au compte de résultat	<2 613 500>	<2 345 680>	<2 479 590>
Total	316 179	583 999	450 089

IV.11 Emprunts :

Le solde des emprunts s'est élevé au 30 Juin 2009 à 7.392.503 DT contre un solde de l'ordre de 5.215.856 DT au 31 Décembre 2008. Le détail des emprunts à long et à moyen terme se présente comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
Emprunt U.I.B 395	0	72 380	32 900
Emprunt Amen Bank 600	120 000	180 000	150 000
Emprunt STB 800	160 000	240 000	200 000
Emprunt BNA 600	150 000	210 000	180 000
Emprunt STB 2100	0	105 000	0
Emprunt UIB 1000	0	149 986	49 990
Emprunt STB 30250	15 125	19 446	17 286
EMPRUNT UTB 2000000	2 307 291	2 753 197	2 515 069
EMPRUNT AMEN B 1500 000 000	945 149	1 225 549	1 088 022
EMPRUNT LEASING	254 238	0	353 021
AUTRES DETTES (fiscales)	555 502	703 636	629 568
EMPRUNT UTB 1000000	1 599 485	0	0
Emprunt STB 1170	1 002 857	0	0
Emprunt STB 330	282 856	0	0
Total	7 392 503	5 659 194	5 215 856

IV.12 Les provisions pour risques :

Le solde des provisions pour risques est de 26.164 DT au 30 Juin 2009 contre un solde de l'ordre de 32.598 DT au 31 décembre 2008, et se présente comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
<i>provision pour risques</i>	26 164	39 462	32 598
	26 164	39 462	32 598

IV.13 Fournisseurs et comptes rattachés :

Le solde des comptes fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 30 Juin 2009 à 14.992.544 DT contre 17.782.521 DT au 31 Décembre 2008 et se détaille comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
<i>Fournisseurs d'exploitation</i>	12 052 823	11 225 182	14 340 171
<i>Fournisseurs d'exploitation effet à payer</i>	2 676 160	2 569 429	3 095 666
<i>Fournisseurs d'immobilisation</i>	1 225	42 886	5 133
<i>Charge à payer</i>	262 336	320 088	341 551
Total	14 992 544	14 157 585	17 782 521

IV.14 Autres passifs courants :

Le solde des autres passifs courants s'élève au 30 Juin 2009 à 3.666.184 DT contre 2.205.783 DT au 31 Décembre 2008 et se détaille comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
<i>Personnel</i>	1 034 240	816 999	959 858
<i>Etat, impôts et taxes</i>	1 660 837	1 558 888	920 508
<i>Etat reconnaissance de dette</i>	185 167	185 167	148 134
<i>Autres créditeurs divers</i>	785 940	586 278	177 283
Total	3 666 184	3 147 332	2 205 783

IV.15 Autres passifs financiers :

Le solde des comptes des autres passifs financiers s'élève au 30 Juin 2009 à 14.660.825 DT contre 12.546.293 DT au 31 Décembre 2008 et se détaille comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
<i>Emprunts à moins d'un an</i>	2 552 471	2 455 156	1 613 423
<i>Emprunts leasing d'un an</i>	209 043	0	261 151
<i>Intérêts courus</i>	93 853	51 166	38 182
<i>Charge à payer échelle d'intérêt</i>	135 000	134 655	134 132
<i>Préfinancement export</i>	3 500 000	4 050 000	3 600 000
<i>Préfinancement stock</i>	4 100 000	3 350 000	4 000 000
<i>Billets de trésorerie</i>	2 750 000	700 000	1 600 000
<i>M.C.N.E</i>	1 320 458	985 774	1 299 405
Total	14 660 825	11 726 751	12 546 293

IV.16 Concours bancaires :

Le solde des comptes de concours bancaires s'élève au 30 Juin 2009 à 3.147.927 DT contre 4.301.782 DT au 31 décembre 2008 et se détaille comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
<i>Découvert bancaire</i>	3 147 927	4 663 590	4 301 782
Total	3 147 927	4 663 590	4 301 782

V. Notes sur l'état de Résultat :

V.1 Les produits d'exploitation :

Les revenus se sont élevés au 30 Juin 2009 à 26.452.398 DT contre 26.166.435 DT au 30 Juin 2008
 Les loyers relatifs au centre de la pyramide totalisent 152.035 DT au 30 Juin 2009 contre 179.297 DT au 30 Juin 2008
 La quote-part des subventions d'investissement inscrite au résultat au 30 Juin 2009 totalise un montant de 133.910 DT.

Les produits d'exploitation se détaillent comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
<i>Vente locale</i>	17 310 771	18 663 960	34 147 675
<i>Vente à l'exportation</i>	6 322 277	6 153 160	10 981 910
<i>Autres Ventes</i>	2 819 350	1 349 315	2 652 054
Total	26 452 398	26 166 435	47 781 639
<i>Loyers centre pyramide</i>	152 035	179 297	353 777
<i>Autres loyers</i>	90 000	0	0
<i>Quote-part subventions inscrites au résultat</i>	133 910	133 910	267 820
Total	375 945	313 207	621 597

La colonne juin 2008 a été retraitée pour des fins de comparabilité. En effet, les ventes des produits semi finis à la société SOTEMAIL étaient présentées, en juin 2008, au niveau de la rubrique autres gains ordinaires. Toutefois, ces ventes proviennent de l'exploitation de la société et doivent figurer parmi les revenus.

La colonne juin 2008 a été retraitée en conséquent et le montant de ces ventes s'élevant à 596 610 DT a été reclassée de la rubrique « Autres gains ordinaires » vers la rubrique « Revenus »

V.2 Variation des stocks des produits finis et encours :

Au cours du premier semestre de l'année 2009 il y a eu stockage pour la somme de 69.054 DT contre un déstockage enregistré au cours du premier semestre de l'année 2008 de l'ordre de 634.351 DT.

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
<i>Variation de stocks des produits finis et des encours</i>	69 054	<634 351>	<3 316 675>
	69 054	<634 351>	<3 316 675>

V.3 Achats d'approvisionnement consommés :

Les achats d'approvisionnement et de matières premières se sont élevés au 30 Juin 2009 à 15.942.195 DT contre 16.339.520 DT au 30 Juin 2008 et se détaillent comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
<i>Achats consommés de M.P et de consommables</i>	11 134 419	12 598 062	23 558 310
<i>Consommations énergétiques</i>	2 856 537	2 497 247	5 334 462
<i>Achat non stockés</i>	1 004 474	1 236 634	2 590 337
<i>Achat sous traitance</i>	946 765	7 577	103 902
Total	15 942 195	16 339 520	31 587 011

V.4 Charges du personnel :

Les charges de personnel se sont élevées au 30 Juin 2009 à 2.974.799 DT contre 2.822.109 DT au 30 Juin 2008 et se détaillent comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
<i>Appointements et salaires</i>	2 545 503	2 391 588	4 936 031
<i>Charges sociales et autres</i>	429 296	430 521	886 547
Total	2 974 799	2 822 109	5 822 578

V.5 Dotations aux amortissements et aux provisions :

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 30 Juin 2009 à 1.569.503 DT contre 1.443.299 DT au 30 Juin 2008 et se détaillent comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
<i>Dotations aux amortissements des immobilisations</i>	1 416 628	1 210 620	2 484 607
<i>Dotations aux provisions</i>	333 242	1 000 000	1 201 218
<i>Reprises sur provisions</i>	<180 367>	<767 321>	<1 154 622>
Total	1 569 503	1 443 299	2 531 203

V.6 Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 30 Juin 2009 à 2.209.982 DT contre 2.222.640 DT au 30 Juin 2008 et se détaillent comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
<i>Loyers et charges locatives</i>	144 406	145 360	307 903
<i>Assurances</i>	90 000	86 761	194 846
<i>Entretiens et réparations</i>	152 327	274 407	476 716
<i>Honoraires</i>	236 593	286 974	540 163
<i>Publicité et propagande</i>	241 120	229 854	469 309
<i>Autres services extérieurs</i>	229 508	86 568	206 806
<i>Transport sur achats</i>	12 028	20 544	20 943
<i>Transport sur ventes à l'export</i>	96 049	229 979	447 163
<i>Transport sur ventes locales</i>	19 875	19 872	46 232
<i>Transports et déplacements</i>	80 703	54 038	133 489
<i>Carburant</i>	109 752	90 207	173 528
<i>Missions et réceptions</i>	87 595	82 653	204 437
<i>Dons et subventions</i>	21 751	20 200	91 222
<i>Jetons de présence</i>	31 250	31 250	62 500
<i>Services bancaires</i>	232 313	213 938	412 395
<i>Impôts et taxes</i>	138 477	121 718	280 241
<i>Commissions sur ventes</i>	286 235	228 317	204 714
Total	2 209 982	2 222 640	4 272 607

V.7 Charges financières nettes :

Les charges financières nettes se sont élevées au 30 Juin 2009 à 1.803.243DT contre 1.591.975 DT au 30 Juin 2008 et se détaillent comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
<i>Intérêts bancaires</i>	1 697 755	1 624 681	3 182 216
<i>Perte de change</i>	313 707	243 904	828 028
<i>Gain de change</i>	<208 219>	<276 610>	<502 968>
Total	1 803 243	1 591 975	3 507 276

V.8 Produits financiers :

Les produits financiers se sont élevés au 30 Juin 2009 à 17.225 DT contre 16.751 DT au 30 Juin 2008 et se détaillent comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
<i>Autres produits financiers</i>	17 225	16 751	58 445
Total	17 225	16 751	58 445

V.9 Autres gains ordinaires :

Les autres gains ordinaires se sont élevés au 30 Juin 2009 à 100.311 DT contre 37.994 DT au 30 Juin 2008 et se détaillent comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
<i>Gains sur éléments non récurrents</i>	100 311	37 994	769 404
Total	100 311	37 994	769 404

V.10 Autres pertes ordinaires :

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 30 Juin 2009 à 30.951 DT contre 4.525 DT au 30 Juin 2008.

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
<i>Autres pertes ordinaires</i>	30 951	4 525	336 761
	30 951	4 525	336 761

V.11 Impôt sur les bénéfices :

Les impôts sur les bénéfices se sont élevés au 30 Juin 2009 à 337.263 DT contre 20.000 DT au 30 Juin 2008

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
<i>Impôt sur les bénéfices</i>	337 263	20 000	69 987
	337 263	20 000	69 987

VI. Notes sur l'état de flux de trésorerie :

VI.1 – Les décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières :

Les décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières se détaillent comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisation Financières	<2 288 318>	<2 900 000>	<2 900 000>

Au cours du 1er semestre 2008 a souscrit dans le capital de la société SOTEMAIL pour un montant de 2.900.000 DT

Au cours du 1er semestre 2009 a souscrit essentiellement dans le capital de la société SOMOSAN pour un montant de 1 600 000 DT et 650 000 DT dans le capital de la société SOMOCER NEGOCE

VI.2 – Les encaissements provenant des moyens de financement à court terme :

Les encaissements provenant des moyens de financement à court terme se détaillent comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
Encaissement billet de trésorerie	3 451 599	5 500 000	6 900 000
Encaissement M.C.N.E	1 897 230	1 941 772	3 870 651
Encaissement crédit préfinancement export	7 500 000	8 100 000	15 600 000
Encaissement crédit préfinancement stock	8 500 000	6 700 000	14 250 000
	21 348 829	22 241 772	40 620 651

VI.3 – Les décaissements liés aux moyens de financement à court terme :

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

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
Décaissement billet de trésorerie	<1 801 599>	<7 200 000>	<7 750 835>
Décaissement M.C.N.E	<2 348 026>	<2 755 236>	<4 382 780>
Décaissement crédit préfinancement export	<7 600 000>	<8 100 000>	<16 050 000>
Décaissement crédit préfinancement stock	< 8 400 000>	<6 700 000>	<13 600 000>
	<20 149 625>	<24 755 236>	<41 783 615>

VII. Informations sur les parties liées :

VII.1 Ventes –clients :

Le chiffre d'affaires réalisé au cours du premier semestre de l'année 2009 avec les sociétés du groupe et parties liées totalise un montant de 6.794.483 DT contre un montant de 4.194.833 DT au 30 Juin 2008. Il se détaille comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
* Société A.B.C.	3 148 445	2 372 530	4 786 947
* Société Etablissements Abdennadher	1 855	3 733	3 733
* Société SANIMED	85 699	67 996	139 465
* Société AGRIMED	0	7 389	7 389
* Société SOTEMAIL	3 279 661	1 553 998	2 962 364
* Société SOMOCER NEGOCE	278 823	189 187	229 128
Total chiffre d'affaires (*)	6 794 483	4 194 833	8 129 026

(*) : Chiffre d'affaires TTC en DT

VII.2 Achats - fournisseurs :

Les achats réalisés auprès des sociétés du groupe au cours du premier semestre de l'année 2009 se détaillent comme suit :

	<u>juin-09</u>	<u>juin-08</u>	<u>déc-08</u>
* Société A.B.C.	-	129	11 722
* Société SOTEMAIL	1 445 131	271 270	1 678 443
Total achats (*)	1 445 131	271 399	1 690 165

(*) : Achats TTC en DT

VII.3 Titres de participations :

A u cours du premier semestre de l'année 2009, la SOMOCER a procédé aux souscriptions suivantes :

- Souscription dans le capital de la société SOMOSAN (en cours de constitution) pour un montant de 3 200 mDT. La société a libéré courant le premier semestre 2009 la moitié de sa participation soit 1 600 mDT.
- Souscription dans le capital de la société SOMOCER NEGOCE pour un montant de 650 mDT
La dite souscription porte sa participation dans la société SOMOCER NEGOCE à 1.140 mDT.
- Souscription dans le capital de la société EL AKKAR (en cours de constitution) pour un montant de 75 mDT.

VII.4 Autres transactions avec les parties liées :

- A u cours du premier semestre de l'année 2009, la SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer de la boutique sise pyramide du lac et de la salle sise à Menzel Hayet à la société ABC pour un montant de 18.110 DT TTC.
- Au cours du premier semestre de l'année 2009, la SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer d'une chaîne de production de Grés pour la société SOTEMAIL pour un montant de 106.200 DT TTC.

VIII. Engagements hors bilan

VIII.1- Engagements donnés :

Le montant des effets escomptés et non échus au 30 Juin 2009 est de l'ordre de 12.021.705,452 DT.

1 - Titre foncier n° 70048 Tunis sis à El-bouhaira Tunis " Mayssa I " d'une superficie de 1348 m²

En DT

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 30 Juin 2009</i>
<i>Crédits de gestion</i>	14 600 000	STB	14 143 746
<i>CMT</i>	2 100 000	STB	105 000
<i>CMT</i>	2 750 000	STB/BDET	0
<i>Aval UTB</i>	3 000 000	STB/BDET	0
<i>CMT/AFD</i>	800 000	STB	280 000
	23 250 000		14 528 746
<i>Crédit de gestion</i>	2 100 000	AB	1 578 208
<i>CMT/AFD</i>	600 000	AB	180 000
	2 700 000		1 758 208
<i>Crédit de gestion</i>	2 920 000	BNA	4 314 299
<i>CMT/AFD</i>	600 000	BNA	270 000
	3 520 000		4 584 299
<i>Crédit de gestion</i>	3 700 000	UIB	2 562 257
<i>CMT</i>	210 000	UIB	0
<i>CMT</i>	1 000 000	UIB	149 986
	4 910 000		2 712 243
<i>Crédit de gestion</i>	2 920 000	BIAT	3 616 567
	2 920 000		3 616 567
<i>CMT</i>	1 700 000	BTEI	
<i>CMT</i>	1 000 000	BTEI	0
<i>CMT</i>	1 000 000	BTEI	0
	3 700 000		0
<i>CMT</i>	2 000 000	BTKD	0
<i>CMT</i>	1 100 000	BTKD	0
	3 100 000		0
<i>Crédit de gestion</i>	945 000	NAIB	1612661
<i>Engagement par signature</i>	945 000	NAIB	1061460
	1 890 000		2 674 121
Total général	<u>45 990 000</u>	-	<u>29 874 184</u>

2 - Titre foncier n° 70046 Tunis sis à El-bouhaira Tunis " Mayssa II " d'une superficie de 499 m²

En DT

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 30 Juin 2009</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>14 600 000</i>	<i>STB</i>	<i>14 143 746</i>
<i>CMT</i>	<i>2 100 000</i>	<i>STB</i>	<i>105 000</i>
<i>CMT</i>	<i>2 750 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>0</i>
<i>Aval UTB</i>	<i>3 000 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>0</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>800 000</i>	<i>STB</i>	<i>280 000</i>
	<i>23 250 000</i>		<i>14 528 746</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 100 000</i>	<i>AB</i>	<i>1 578 208</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>AB</i>	<i>180 000</i>
	<i>2 700 000</i>		<i>1 758 208</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BNA</i>	<i>4 314 299</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>BNA</i>	<i>270 000</i>
	<i>3 520 000</i>		<i>4 584 299</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 700 000</i>	<i>UIB</i>	<i>2 562 257</i>
<i>CMT</i>	<i>210 000</i>	<i>UIB</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>UIB</i>	<i>149 986</i>
	<i>4 910 000</i>		<i>2 712 243</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>3 616 567</i>
	<i>2 920 000</i>		<i>3 616 567</i>
<i>CMT</i>	<i>1 700 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>0</i>
	<i>3 700 000</i>		<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 100 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>0</i>
	<i>3 100 000</i>		<i>0</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>945 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>1612661</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>945 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>1 061 460</i>
	<i>1 890 000</i>		<i>2 674 121</i>
<i>Total général</i>	<i>45 990 000</i>	<i>-</i>	<i>29 874 184</i>

3 - Titre foncier n° 70047 Tunis sis à El-bouhaira Tunis " Mayssa III " d'une superficie de 505 m²

En DT

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 30 Juin 2009</i>
<i>Crédits de gestion</i>	14 600 000	STB	14 143 746
<i>CMT</i>	2 100 000	STB	105 000
<i>CMT</i>	2 750 000	STB/BDET	0
<i>Aval UTB</i>	3 000 000	STB/BDET	0
<i>CMT/AFD</i>	800 000	STB	280 000
	23 250 000		14 528 746
<i>Crédit de gestion</i>	2 100 000	AB	1 578 208
<i>CMT/AFD</i>	600 000	AB	180 000
	2 700 000		1 758 208
<i>Crédit de gestion</i>	2 920 000	BNA	4 314 299
<i>CMT/AFD</i>	600 000	BNA	270 000
	3 520 000		4 584 299
<i>Crédit de gestion</i>	3 700 000	UIB	2 562 257
<i>CMT</i>	210 000	UIB	0
<i>CMT</i>	1 000 000	UIB	149 986
	4 910 000		2 712 243
<i>Crédit de gestion</i>	2 920 000	BIAT	3 616 567
	2 920 000		3 616 567
<i>CMT</i>	1 700 000	BTEI	0
<i>CMT</i>	1 000 000	BTEI	0
<i>CMT</i>	1 000 000	BTEI	0
	3 700 000		0
<i>CMT</i>	2 000 000	BTKD	0
<i>CMT</i>	1 100 000	BTKD	0
	3 100 000		0
<i>Crédit de gestion</i>	945 000	NAIB	1 612 661
<i>Engagement par signature</i>	945 000	NAIB	1 061 460
	1 890 000		2 674 121
Total général	<u>45 990 000</u>		<u>29 874 184</u>

**4 - Terrain situé à Menzel Hayet d'une superficie de 77600 m², objet de deux actes SSP
Enregistrés à Zermeddine le 22 06 99 à distraire du titre foncier n° 215100**

En DT

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 30 Juin 2009</i>
<i>CMT</i>	<i>2 100 000</i>	<i>STB</i>	<i>105 000</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>14 600 000</i>	<i>STB</i>	<i>14 143 746</i>
	<i>16 700 000</i>		<i>14 248 746</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>945 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>1 612 661</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>945 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>1 061 460</i>
	<i>1 890 000</i>		<i>2 674 121</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BNA</i>	<i>4 314 299</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>3 616 567</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 100 000</i>	<i>AB</i>	<i>1 578 208</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 100 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>0</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>2 835 000</i>	<i>BFT</i>	<i>1 350 000</i>
<i>MCNE</i>	<i>2 835 000</i>	<i>BFT</i>	<i>888 916</i>
	<i>5 670 000</i>		<i>2 238 916</i>
<i>Total général</i>	<i>34 300 000</i>		<i>28 670 857</i>

5 - Terrain sis à Menzel Hayet d'une superficie de 40000 m², objet d'un acte notarié enregistré le 19 01 95 à distraire du titre foncier n° 215100

En DT

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 30 Juin 2009</i>
<i>Crédits de gestion</i>	14 600 000	STB	14 143 746
<i>CMT</i>	2 100 000	STB	105 000
<i>CMT</i>	2 750 000	STB/BDET	0
<i>Aval UTB</i>	3 000 000	STB/BDET	0
<i>CMT/AFD</i>	800 000	STB	280 000
	23 250 000		14 528 746
<i>Crédit de gestion</i>	2 100 000	AB	1 578 208
<i>CMT/AFD</i>	600 000	AB	180 000
	2 700 000		1 758 208
<i>Crédit de gestion</i>	2 920 000	BNA	4 314 299
<i>CMT/AFD</i>	600 000	BNA	270 000
	3 520 000		4 584 299
<i>Crédit de gestion</i>	3 700 000	UIB	2 562 257
<i>CMT</i>	210 000	UIB	0
<i>CMT</i>	1 000 000	UIB	149 986
	4 910 000		2 712 243
<i>Crédit de gestion</i>	2 920 000	BIAT	2713665
	2 920 000		2 713 665
<i>CMT</i>	1 700 000	BTEI	0
<i>CMT</i>	1 000 000	BTEI	0
<i>CMT</i>	1 000 000	BTEI	0
	3 700 000		0
<i>CMT</i>	2 000 000	BTKD	0
<i>CMT</i>	1 100 000	BTKD	0
	3 100 000		0
<i>Crédit de gestion</i>	945 000	NAIB	1 612 661
<i>Engagement par signature</i>	945 000	NAIB	1 061 460
	1 890 000		2 674 121
<i>Engagement par signature</i>	2 835 000	BFT	1 350 000
<i>MCNE</i>	2 835 000	BFT	888 916
	5 670 000		2 238 916
Total général	<u>51 660 000</u>		<u>31 210 198</u>

6 - Terrain sis à Menzel Hayet d'une superficie d 28890 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° 215100

En DT

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 30 Juin 2009</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>14 600 000</i>	<i>STB</i>	<i>14 143 746</i>
<i>CMT</i>	<i>2 100 000</i>	<i>STB</i>	<i>105 000</i>
<i>CMT</i>	<i>2 750 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>0</i>
<i>Aval UTB</i>	<i>3 000 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>0</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>800 000</i>	<i>STB</i>	<i>280 000</i>
	<i>23 250 000</i>		<i>14 528 746</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 100 000</i>	<i>AB</i>	<i>1 578 208</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>AB</i>	<i>180 000</i>
	<i>2 700 000</i>		<i>1 758 208</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BNA</i>	<i>4 314 299</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>BNA</i>	<i>270 000</i>
	<i>3 520 000</i>		<i>4 584 299</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 700 000</i>	<i>UIB</i>	<i>2 562 257</i>
<i>CMT</i>	<i>210 000</i>	<i>UIB</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>UIB</i>	<i>149 986</i>
	<i>4 910 000</i>		<i>2 712 243</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>2 713 665</i>
	<i>2 920 000</i>		<i>2 713 665</i>
<i>CMT</i>	<i>1 700 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>0</i>
	<i>3 700 000</i>		<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 100 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>0</i>
	<i>3 100 000</i>		<i>0</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>945 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>1 612 661</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>945 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>1 061 460</i>
	<i>1 890 000</i>		<i>2 674 121</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>2 835 000</i>	<i>BFT</i>	<i>1 350 000</i>
<i>MCNE</i>	<i>2 835 000</i>	<i>BFT</i>	<i>888 916</i>
	<i>5 670 000</i>		<i>2 238 916</i>
<i>Total général</i>	<i>51 660 000</i>		<i>31 210 198</i>

7 - Terrain sis à Sfax , Route de Gabes d'une superficie de 7638 m² , objet de l'acte notarié du 02 11 92 , objet de la réquisition cadastrale n° 92580 zone M

En DT

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 30 Juin 2009</i>
<i>CMT</i>	<i>2 100 000</i>	<i>STB</i>	<i>105 000</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>14 600 000</i>	<i>STB</i>	<i>14 143 746</i>
<i>CMT</i>	<i>2 750 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>0</i>
<i>Aval UTB</i>	<i>3 000 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>0</i>
	<i>22 450 000</i>		<i>14 248 746</i>
<i>CMT</i>	<i>1 700 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>0</i>
	<i>3 700 000</i>		<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>395 000</i>	<i>UIB</i>	<i>72 380</i>
	<i>395 000</i>		<i>72 380</i>
<i>CMT</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 100 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>0</i>
	<i>3 100 000</i>		<i>0</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>945 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>1 612 661</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>945 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>1 061 460</i>
	<i>1 890 000</i>		<i>2 674 121</i>
<i>Total général</i>	<i>31 535 000</i>		<i>16 995 247</i>

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

En DT

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 30 Juin 2009</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>14 600 000</i>	<i>STB</i>	<i>14 143 746</i>
<i>CMT</i>	<i>2 100 000</i>	<i>STB</i>	<i>105 000</i>
<i>CMT</i>	<i>2 750 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>0</i>
<i>Aval UTB</i>	<i>3 000 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>0</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>800 000</i>	<i>STB</i>	<i>280 000</i>
	<i>23 250 000</i>		<i>14 528 746</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 100 000</i>	<i>AB</i>	<i>1 578 208</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>AB</i>	<i>180 000</i>
	<i>2 700 000</i>		<i>1 758 208</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BNA</i>	<i>4 314 299</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>BNA</i>	<i>270 000</i>
	<i>3 520 000</i>		<i>4 584 299</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>3 700 000</i>	<i>UIB</i>	<i>2 562 257</i>
<i>CMT</i>	<i>210 000</i>	<i>UIB</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>UIB</i>	<i>149 986</i>
	<i>4 910 000</i>		<i>2 712 243</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>2 713 665</i>
	<i>2 920 000</i>		<i>2 713 665</i>
<i>CMT</i>	<i>1 700 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>0</i>
	<i>3 700 000</i>		<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 100 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>0</i>
	<i>3 100 000</i>		<i>0</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>945 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>1 612 661</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>945 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>1 061 460</i>
	<i>1 890 000</i>		<i>1 061 460</i>
<i>Total général</i>	<i>45 990 000</i>		<i>27 358 621</i>

