

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

SANIMED

Siège social : Route de Gremda Km 10,5 - BP 68 Marquez Sahnoun 3012 Sfax- Tunisie

La société « SANIMED » publie ci-dessous ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2018 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 31 mai 2019. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes Mme Chiraz DRIRA et Mr Nizar BARKIA.

Bilan arrêté au 31 décembre 2018

(Exprimé en dinars)

ACTIFS	NOTES	31/12/2018	31/12/2017
ACTIFS NON COURANTS :			
Actifs Immobilisés			
Immobilisations Incorporelles	IV.1	237 436	209 628
Amortissement des Immobilisations Incorporelles	IV.2	(191 960)	(167 301)
		45 476	42 328
Immobilisations Corporelles	IV.3	87 337 750	66 704 473
Amortissement des Immobilisations Corporelles	IV.4	(26 415 973)	(22 673 301)
		60 921 777	44 031 171
Immobilisations Financières	IV.5	2 811 610	3 448 062
Provisions	IV.6	(700 000)	(700 000)
		2 111 610	2 748 062
Total des Actifs Immobilisés		63 078 863	46 821 561
Autres Actifs non Courants	IV.7	615 255	303 479
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		<u>63 694 119</u>	<u>47 125 039</u>
ACTIFS COURANTS			
Stocks	IV.8	29 824 250	21 774 864
Provisions	IV.9	(1 079 192)	(979 192)
		28 745 059	20 795 673
Clients et Comptes Rattachés	IV.10	15 997 798	12 415 112
Provisions	IV.11	(1 673 597)	(1 528 891)
		14 324 201	10 886 220
Autres Actifs Courants	IV.12	10 727 276	6 855 961
Liquidités et Equivalents de Liquidités	IV.13	3 146 433	4 652 721
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		56 942 969	43 190 576
TOTAL DES ACTIFS		120 637 087	90 315 615

Bilan arrêté au 31 décembre 2018**(Exprimé en dinars)**

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	NOTES	31/12/2018	31/12/2017
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	IV.14	13 751 600	13 751 600
Réserves	IV.15	6 980 249	5 555 860
Résultats Reportés	IV.16	0	0
Autres Capitaux Propres	IV.17	13 428 688	13 439 460
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		<u>34 160 536</u>	<u>32 746 919</u>
Résultat de l'exercice		993 092	2 168 389
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		<u>35 153 628</u>	<u>34 915 308</u>
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	IV.18	36 802 924	24 787 452
Provisions pour risques et charges		60 000	
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		36 862 924	24 787 452
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et Comptes Rattachés	IV.19	27 036 875	15 314 992
Autres Passifs Courants	IV.20	2 582 292	2 853 653
Concours Bancaires et Autres Passifs Financiers	IV.21	19 001 368	12 444 209
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		48 620 536	30 612 855
TOTAL DES PASSIFS		85 483 459	55 400 307
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		120 637 087	90 315 615

Etat de résultat Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018			
(Exprimé en dinars)			
DESIGNATION	NOTES	31/12/2018	31/12/2017
Produits d'exploitation			
Revenus	V.1	46 719 562	38 140 272
Autres produits d'exploitation	V.2	867 041	315 321
Total des produits d'exploitation		47 586 603	38 455 593
Charges d'exploitation			
Variation des stocks des produits finis et des en-cours	V.3	(4 715 115)	(3 263 714)
Achats d'approvisionnements consommés	V.4	25 845 128	18 016 156
Charges de personnel	V.5	10 837 185	10 002 578
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.6	5 176 496	4 485 865
Autres charges d'exploitation	V.7	4 991 733	4 029 085
Total des charges d'exploitation		42 135 427	33 269 970
Résultat d'exploitation		5 451 177	5 185 623
Charges financières nettes	V.8	4 568 542	2 659 888
Produits des placements	V.9	100 619	106 919
Autres gains ordinaires	V.10	346 619	33 056
Autres pertes ordinaires	V.11	123 638	234 915
Résultat des activités ordinaires avant impôt		1 206 235	2 430 795
Impôt sur les bénéfices	V.12	213 144	262 406
Résultat des activités ordinaires après impôt		993 092	2 168 389
Eléments extraordinaires		0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		993 092	2 168 389

Etat des flux de trésorerie Arrêté au 31 décembre 2018 (exprimé en dinar tunisien)

Désignation	Notes	31/12/2018	31/12/2017
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		993 092	2 168 389
Ajustements pour :			
Amortissements et provisions		5 176 496	4 485 865
Reprise sur provisions		(136 269)	(55 833)
Variations des :			
Stocks		(8 049 386)	(4 706 635)
Créances		(3 633 654)	(4 134 748)
Autres actifs		(3 871 315)	(2 311 221)
Fournisseurs et autres dettes		11 450 522	2 440 356
Quote-part subvention d'investissement		(10 772)	(10 772)
Actualisation des placements		5 424	25 877
Plus value de Cession d'immobilisations		(340 764)	0
Moins value de cession des immobilisations		427 000	0
Acquisitions des titres de placement	VI.11	(9 291)	(380)
Cessions des titres de placement	VI.12	300 414	200 000
Blocages de fonds et financements	VI.13	(40 467 213)	(21 243 051)
Débloques de fonds et financements	VI.14	44 933 849	22 663 541
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		6 738 131	(451 611)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles et autres actifs non courants	VI.1	(22 008 287)	(9 227 461)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles	VI.2	408 000	0
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	VI.3	(123 549)	(241 551)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	VI.4	333 000	3 771
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissements		(21 390 836)	(9 465 241)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissement suite à la libération du capital			17 145 600
Dividendes et autres distributions		(744 000)	(806 000)
Encaissements provenant des emprunts bancaires	VI.5	16 237 803	18 757 644
Encaissements des billets de trésorerie	VI.6	0	11 000 000
Remboursements des billets de trésorerie	VI.7	0	(21 000 000)
Encaissements provenant des emprunts leasing	VI.8	890 350	203 528
Remboursements des emprunts bancaires	VI.9	(3 226 389)	(11 302 507)
Remboursements des emprunts leasing	VI.10	(681 240)	(579 348)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		12 476 525	13 418 917
Variation de trésorerie		-2 176 180	3 502 065
Trésorerie au début de l'exercice		912 723	(2 589 342)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	VI.15	(1 263 457)	912 723

Notes aux états financiers

Les états financiers de la société SANIMED sont établis conformément aux dispositions du système comptable des entreprises, prévu par la loi n°96-112 du 31 Décembre 1996. Les principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière ainsi que par les normes comptables tunisiennes ont été respectés lors de l'élaboration des états financiers.

Les présents états financiers relatifs à la période allant du 1er janvier 2018 au 31 décembre 2018 totalisant au bilan 120.637.087 dinars et dégageant un résultat positif de 993.092 dinars sont arrêtés par le conseil d'administration de la société.

I - Présentation de la société :

La Société «SANIMED» est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien. Elle a été créée le 27 avril 1998. Son capital s'élève au 31 décembre 2018 à 13 751 600 DT divisé en 12 400 000 actions de valeur nominale de 1,109 DT chacune. L'objet de la société est la fabrication et la commercialisation des articles sanitaires en céramique.

Son activité s'étend sur le marché tunisien et à l'exportation. L'ensemble de ses unités de production est implanté à Aouebed du gouvernorat de Sfax.

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 marquants de l'exercice :

La Société a fait l'objet d'une notification des résultats de vérification fiscale approfondie qui a couvert les exercices 2013 et 2014. La société a été redressée pour le montant de 150.658 dinars, dont 97.532 dinars en principal et 53.126 en pénalité. La société a comptabilisé une provision pour risque fiscal pour le montant de 60.000 dinars.

III- Les principes, règles et méthodes comptables

III.1- Unité monétaire :

Les états financiers sont établis en dinar tunisien.

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. Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

* Concessions, marques et brevets	33%
* Logiciels	15%, 20% et 33%
* Constructions	5% et 10%
* AAI constructions	2.5%, 5% et 10%
* Matériel et outillage industriel	5%, 10%, 15% et 20%
* Installations techniques, matériels et outillages ind	10%
* Installations techniques	5% et 10%
* Matériel de transport	20% et 33%
* Matériel de transport à statut juridique particulier	20% et 33%
* Autres matériels roulants	10%, 20%, 25% et 33%
* Mobilier et matériel de bureau	10% et 15%
* Matériel informatique	10%, 15% et 33%
* Equipement de climatisation	10% et 33%
* Autres immobilisations corporelles	5% et 10%

A partir de l'exercice 2008, la société a adopté l'approche patrimoniale pour la comptabilisation des immobilisations acquises par voie de Leasing.

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 comptabilisation des immobilisations acquises en leasing :

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- 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'assurances liées au transport, de réception et d'autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés ;

- Les stocks de moules sont valorisés au coût de production de l'année, qui comprend le coût de matière première et la quote-part des frais directs et indirects rattachés à la production.
- Les stocks de marchandises sont valorisés au coût d'acquisition selon la méthode du coût moyen pondéré.
- Les produits finis sont valorisés au coût de production de l'année, qui comprend le coût de matière première 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.

Conformément aux dispositions du paragraphe 29 de la NCT 4 relative aux stocks, la méthode choisie par la société pour la comptabilisation des flux d'entrées et de sorties des stocks est la méthode de l'inventaire intermittent.

III.6- 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.7- La comptabilisation des opérations en monnaies étrangères :

Conformément aux dispositions du paragraphe 06 de la NCT 15 relative aux opérations en monnaie étrangère, les actifs, passifs, et charges résultant d'une opération en monnaie étrangère sont convertis en monnaie de comptabilisation à la date de l'opération selon le taux de change en vigueur à cette date. A la date de clôture, les éléments monétaires en monnaies étrangères sont évalués en utilisant le taux de change en vigueur à la date de clôture et la différence de change est inscrite au compte gain ou perte de change.

IV- Notes sur le bilan

	31/12/2018	31/12/2017
Note IV.1 Immobilisations incorporelles :	237 436	209 628
* Logiciels	235 896	208 088
* Concessions, Marques Et Brevets	1 540	1 540
Note IV.2 Amortissement des immobilisations incorporelles :	(191 960)	(167 301)
* Amortissement Logiciel	(190 420)	(165 760)
* Amortissements Concessions Marques Et Brevets	(1 540)	(1 540)
Note IV-3 Immobilisations corporelles :	87 337 750	66 704 473
* Terrains	3 568 817	3 497 022
* Constructions	15 286 732	12 848 189
* Constructions à Statut Juridique Particulier	1 333 835	1 333 835
* Agencements & Aménagements	2 486 205	2 071 073
* Installations Techniques	3 134 001	2 858 773
* Matériel Industriel	41 318 856	32 486 654
* Matériel Industriel à Statut Juridique Particulier	730 279	279 599
* Outillages Industriels	6 740 832	3 477 470

* Matériel de Bureau	537 285	452 101
* Matériel de Transport	4 233 247	3 429 809
* Matériel de Transport à Statut Juridique Particulier	2 253 549	1 871 079
* Matériel Informatique	433 771	341 196
* Autres Immobilisations	385 090	351 259
* Equipements -Climatisation-	156 519	140 179
* Constructions en Cours	1 886 598	1 239 559
* Installation Technique Matériel & Outillage en Cours	2 605 132	26 674
* Installation Technique Matériel & Outillage Baignoire en Cours	247 000	0

Note IV.4 Amortissements des immobilisations (26 415 973) (22 673 301)

corporelles :

* Amortissements Matériel de Transport	(2 601 747)	(2 331 267)
* Amortissements Matériel de Transports à Statut Juridique Particulier	(1 281 038)	(867 822)
* Amortissements Matériel Industriel à Statut Juridique Particulier	(114 121)	(80 074)
* Amortissements Matériel Informatique	(321 593)	(263 844)
* Amortissements Constructions	(4 230 705)	(3 586 737)
* Amortissements Construction à Statut Juridique Particulier	(168 916)	(102 224)
* Amortissements Matériel Industriel	(13 479 815)	(11 896 212)
* Amortissements Installation Technique	(1 606 933)	(1 496 383)
* Amortissements Outillage Industriel	(632 326)	(484 762)
* Amortissements Agencement & Aménagement	(1 448 385)	(1 106 348)
* Amortissements Equipement - Climatisation	(98 856)	(90 767)
* Amortissements Matériel de Bureau	(235 108)	(193 788)
* Amortissements Autres Immobilisations	(196 428)	(173 074)

Note IV.5 Immobilisations financières : 2 811 610 3 448 062

* Titres de Participation	2 045 550	2 655 550
* Dépôts et Cautionnements	2 070	2 070
* Avance / Consommation Electricité	156 418	129 189
* Avance / Consommation Gaz	329 620	276 342
* Avance / Consommation SONEDE	2 500	2 500
* Fonds de Garantie UNIFACTOR	0	150 000
* Fonds de Garantie BH	275 453	232 411

• Conformément à l'article 5 du contrat pour la fourniture de gaz naturel N°91170 conclu avec la STEG en date du 27 septembre 1999, la société SANIMED s'engage à verser à la STEG une avance sur consommation égale au douzième du montant de la fourniture annuelle. Le montant de cette avance sera complété pendant la durée du contrat en cas d'augmentation de consommation et elle sera remboursée par la STEG à l'expiration de l'abonnement.

De ce fait, cette avance constitue une caution au nom de la STEG qui doit être présentée au niveau de la rubrique immobilisations financières.

• Conformément à l'article 8 du contrat pour la fourniture de l'énergie électrique en moyenne tension N°91165 conclu avec la STEG en date du 16 juin 1999, la société SANIMED s'engage à verser à la STEG une avance sur consommation égale au douzième du montant de la fourniture annuelle. Le montant de cette avance sera complété pendant la durée du contrat en cas d'augmentation de consommation et elle sera remboursée par la STEG à l'expiration de l'abonnement.

De ce fait, cette avance constitue une caution au nom de la STEG qui doit être présentée au niveau de la rubrique immobilisations financières.

En ce qui concerne l'avance sur consommation de la SONEDE, il s'agit d'une caution sur les compteurs, de ce fait, cette avance constitue une caution au nom de la SONEDE qui doit être présentée au niveau de la rubrique immobilisations financières.

Tableau détaillé des titres de participation

Désignation	Au 31/12/2017	Acquisition / Libérations	Cessions	Au 31/12/2018	Provisions	VCN au 31/12/2018	% de détention
MOBILFLEX	610 000	0	610 000	0	0	0	0%
SOTES	60 550	0	0	60 550	0	60 550	10%
UTIME	10 000	0	0	10 000	0	10 000	0,14%
SOMOSAN	575 000	0	0	575 000	0	575 000	4,67%
TP INCOME LIBYE	1 400 000	0	0	1 400 000	700 000	700 000	9,92%
Total	2 655 550	0	610 000	2 045 550	700 000	1 345 550	

Nous n'avons pas constaté une provision sur les titres détenus dans le capital de la société SOMOSAN pour les raisons suivantes :

* Un plan de restructuration de la société est en cours d'élaboration prévoyant notamment le rééchelonnement des dettes bancaires et la compression des charges d'exploitation.

* L'obtention de l'engagement du gouvernorat de Gafsa pour la connexion du site de production au réseau du Gaz naturel.

Note IV.6 Provisions sur immobilisations financières : (700 000) (700 000)

* Provisions sur Titres de Participation (700 000) (700 000)

Note IV.7 Autres actifs non courants : 615 255 303 479

* Charges à Répartir 2 303 184 1 287 038

* Résorptions Charges à Répartir (1 687 929) (983 559)

La résorption des charges à répartir au titre de l'exercice 2018 s'élève à 704369 dinars.

La résorption des charges à répartir se fait conformément à la méthode linéaire.

Les activités dont lesquelles la société est engagée ainsi que les taux de résorption des charges à répartir se détaillent comme suit :

Désignation	Montant capitalisé en 2018	Montant capitalisé avant 2018	Taux	Résorption 2018
OPTIMISATION FORMULE EMAIL VC ET GF		13 319	33%	0
ASSISTANCE COULAGE CUVETTES EN UNE SEULE COULE		36 399	33%	0
Foire 2014		368 196	50%	0
Foire FRUNKFURT		105 015	33%	3 271
Foire 2016		279 961	50%	58 134
Frais d'introduction en bourse		484 148	50%	242 074
Foire 2018	1 016 146			400 890
Total	1 016 146	1 287 038		704369

Note IV.8 Stocks : **29 824 250** **21 774 864**

* Stock - Matières Premières & Consommables	7 057 219	6 036 156
* Stock - Matières Premières & Consommables Baignoire	400 795	0
* Stock – Moules	609 409	775 684
* Stock - Emballages	629 045	327 194
* Stock - Produits En Cours	1 030 577	848 144
* Stock - Produits Finis	18 049 962	13 397 027
* Stock - Marchandises	2 047 242	390 659

Note IV.9 Provisions sur stocks : **(1 079 192)** **(979 192)**

* Provisions sur Stock - Produits Finis	(1 079 192)	(979 192)
---	-------------	-----------

Note IV.10 Clients et comptes rattaches : **15 997 798** **12 415 112**

* Clients Ordinaires	13 822 238	10 071 796
* Clients Effets à Recevoir	501 962	814 424
* Clients Douteux	1 673 597	1 528 891

Note IV.11 Provisions pour dépréciation des clients : **(1 673 597)** **(1 528 891)**

* Provisions pour Dépréciation des Clients & Comptes Rattachés	(1 673 597)	(1 528 891)
--	-------------	-------------

Note IV.12- Autres actifs courants : **10 727 276** **6 855 961**

* Prêts au Personnel	158 906	172 841
* Fournisseurs, Ristournes à Obtenir	0	147 680
* Etat et Collectivités Publiques (Actifs)	4 889 520	1 876 625
* Débiteurs Divers	5 678 851	4 658 816

Note IV.13 Liquidités et équivalents de liquidités : **3146433** **4 652 721**

* Banques	373649	1 926 193
* Caisse	7431	9 863
* Blocage de Fonds	264 266	0
* MAC Actions SOMOCER	0	0
* Actions SICAV FIDELITY	12 159	11 766
* STB Finance (Titres STB)	63 480	61 928

*MAXULA BOURSE actions SICAV	8 660	0
* MAXULA BOURSE actions SOMOCER	125 171	132 323
* Droit Attribution SOMOCER	0	0
* Billet Trésorerie SOPPEC INVEST	90 000	90 000
* Intérêt Courus Billet Trésorerie SOPPEC INVEST	29 307	23 907
* Intérêt Courus Billet Trésorerie AB CORPORATION	155 000	115 000
* Billet Trésorerie AB CORPORATION	500 000	500 000
* Billet Trésorerie SOMOCER	0	300 000
* Chèques en Caisse	857 793	1 034 519
* Chèques à L'encaissement	133 848	134 085
* Effets à L'Escompte	525 669	313 138

Conformément aux dispositions du paragraphe 27 de la NCT 7 relative aux placements, les actions détenues par MAC SA, STB FINANCE et MAXULA BOURSE ainsi que les billets de trésorerie au nom de la société SOPPEC INVEST et AB CORPORATION et SOMOCER constituent des placements à court terme du fait que la société n'a pas l'intention de les conserver pendant plus d'un an.

Notons que le fait de les détenir pendant une période supérieure à un an ne remet pas en cause ses classements si l'intention n'a pas changé.

Lors de leurs acquisitions, les placements sont comptabilisés à leur coût Conformément aux dispositions du paragraphe 5 de la NCT 7 relative aux placements.

A la date de clôture les placements à court terme sont évalués :

-à la valeur du marché qui correspond au cours en bourse moyen pondéré du mois de décembre pour les titres cotés en bourse.

-au coût d'acquisition pour les billets de trésorerie.

Les plus ou moins- value dégagée des placements cotés très liquide sont portés en résultat. Les moins-values des autres placements font l'objet de provisions.

<i>Désignation</i>	Au 31/12/2017	Acquisitions ou souscriptions	Cessions / Remboursement	Reclassement	Actualisation	Au 31/12/2018
* MAC Actions SOMOCER	0					0
* SICAV FIDELITY	11 766	412	(104)		85	12 159
* STB FINANCE (Titres STB)	61 928				1 552	63 480
* MAXULA BOURSE actions SOMOCER	132 323				(7 152)	125 171
* MAXULA BOURSE actions SICAV		8 879	(310)		91	8 660
* Billet Trésorerie SOPPEC INVEST	90 000					90 000
*Billet Trésorerie AB CORPORATION	500 000					500 000
* Billet Trésorerie SOMOCER	300 000		(300 000)			0
	1 096 018	9 291	(300 413)	0	(5 424)	799 470

*** Actions détenues par « MAC SA »**

	Nombre d'actions	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Valeur au 31/12/2018
FIDELITY SICAV	50	104,808	105,732	5 287
FIDELITY SICAV	2	102,764	105,732	211
FIDELITY SICAV	51	104,401	105,732	5 392
FIDELITY SICAV	5	102,682	105,732	529
FIDELITY SICAV	4	95,089	105,732	423
FIDELITY SICAV	3	103,125	105,732	317
	115			12 159

*** Actions détenues par « STB FINANCE »**

	Nombre d'actions	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Valeur au 31/12/2018
STB	17 250	5,8	3,680	63 480
	17 250			63 480

*** Actions détenues par « MAXULA BOURSE »**

	Nombre d'actions	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Valeur au 31/12/2018
SOMOCER	119 210	2,025	1,05	151 171
	119 210			125 171

	Nombre d'actions	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Valeur au 31/12/2018
SICAV	83	103,245	104,336	8 660
	83			8 660

Le compte « blocage de fonds » est présenté au niveau de la rubrique liquidités et équivalents de liquidités car il s'agit d'un chèque versé sans mention de date facilement convertible en liquidité par simple mention de date.

Les comptes « Actions SICAV FIDELITY », « STB FINANCE, Titres STB », « MAXULA BOURSE actions SOMOCER », « MAXULA BOURSE actions SICAV », « billets de trésorerie SOPPEC INVEST », « billets de trésorerie AB CORPORATION », « intérêts courus billets de trésorerie SOPPEC INVEST » et « intérêts courus billets de trésorerie AB CORPORATION » sont présentés au niveau de la rubrique liquidités et équivalents de liquidités dans la mesure où ils correspondent à des placements à court terme très liquide facilement convertibles en un montant connu de liquidités et dont la valeur ne risque pas de changer de façon significative.

* Total des actifs	120 637 087	90 315 615
---------------------------	--------------------	-------------------

<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
--------------------------	--------------------------

Note IV.14 Capital social :	13 751 600	13 751 600
------------------------------------	-------------------	-------------------

* Capital Social	13 751 600	13 751 600
------------------	------------	------------

Le capital social de notre société s'élève à 13 751 600 dinars divisé en 12 400 000 actions de valeur nominale 1.109 dinar entièrement libérées.

Note IV.15 Réserves :	6 980 249	5 555 860
------------------------------	------------------	------------------

* Réserve Légale	1 216 886	1 108 467
------------------	-----------	-----------

* Réserves facultatives	5 763 362	4 447 393
-------------------------	-----------	-----------

Note IV.16 Résultats reportés :	0	0
--	----------	----------

* Résultats Reportés	0	0
----------------------	---	---

Note IV.17 Autres capitaux propres :	13 428 688	13 439 460
---	-------------------	-------------------

* Subventions d'Investissement	43 088	53 860
--------------------------------	--------	--------

* Primes d'émission	13 385 600	13 385 600
---------------------	------------	------------

La société a encaissé au cours des exercices 2013 deux subventions d'investissements pour un montant de 58 685 et 49 034 dinars. les subventions d'investissement sont rapportées aux résultats des exercices pendant lesquels sont constatées les charges d'amortissement relatives aux immobilisations acquises. Ces subventions sont rapportées proportionnellement à ces charges d'amortissements. Les conditions relatives à ces subventions d'investissements sont respectées par la société.

Nature des subventions d'investissements	Date Acquisition	Taux	Valeur Brute	Amort. Antérieurs	VCN au 31/12/2017	Dotation aux amort.	Amort. cumulés	VCN au 31/12/2018
I.T.P	15/01/2013	6,67%	58 685	29 344	29 341	5 869	53 213	23 472
2ème Plan de mise à niveau	06/05/2013	6,67%	49 034	49 034	24 518	4 903	29 419	19 615
Total			107 719	53 860	53 859	10 772	64 632	43 087

* Les mouvements des capitaux propres pour l'exercice 2018 se résument dans le tableau suivant :

Désignation	Capital	Autres capitaux propres	Réserves légales	Résultats reportés	Réserves facultatives	Subvention d'investissement	Subvention d'inv. inscrite au résultat	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2017	13 751 600	13 385 600	1 108 466	0	4 447 393	107 719	(53 860)	2 168 389	34 915 308
Affectation de résultat 2017			108 419		1 315 970			(1 424 389)	0
Distribution de dividendes								(744 000)	(744 000)
Augmentation de capital en numéraires									0
Amortissements subventions							(10 772)		(10 772)
Résultat au 31/12/ 2018								993 092	2 168 389
Solde au 31/12/2018	13 751 600	13 385 600	1 216 885	0	5 763 362	107 719	(64 632)	993 092	35 153 627

Le résultat par action (bénéfice) 2018 = 993 092 / 12400000 = 0,080 dinars.

Désignation	31/12/2018	31/12/2017
Nombre moyen pondéré d'actions	12 400 000	12 400 000
Résultat net	993 092	2 168 389
Résultat par action	0,080	0,175

Le restant sur les fonds propres disponibles au 31/12/2013 conformément au paragraphe 7 de l'article 19 de la loi de finances 2013-54 du 30/12/2013 totalisent 304 008 dinars et qui se détaillent comme suit :

Réserves légales	304 008
Total des fonds propres régis par le paragraphe 7 de l'article 19 de la loi de finance 2013-54	304 008

Note IV.18 Emprunts :

	36 802 924	24 787 452
* Emprunt – BIAT	88 583	302 479
* Emprunt - BH	4 435 820	2 197 901
* Emprunt – STB	13 433 846	10 195 044
* Emprunt – BTK	1 872 468	2 443 192
* Emprunt – BFT	0	81 562
* Emprunt – BNA	1 186 458	1 436 458
* Emprunt – ATB	2 533 333	2 733 333
* Emprunt – BT	476 667	736 667
* Emprunt – UIB	7 361 111	3 000 000
* Emprunt - ATTIJARI	3 500 000	0

* Emprunt - ATL Leasing	631 886	313 000
* Emprunt - ZITOUNA IJARA	50 739	9 997
* Emprunt - ATTIJARI Leasing	184 255	194 686
* Emprunt - Al WIFACK Leasing	804 699	1 063 680
* Emprunt - HANNIBAL Leasing	21 255	27 809
* Emprunt - Recette des Finances	221 803	51 644

Tableau détaillé des emprunts

Emprunts	Solde au 31-12-2017			Mouvements de la période		Solde au 31-12-2018		
	Total début de la période	Echéance à + 1 an	Echéance à - 1 an	Acquisitions	Règlements échéances	Total fin de la période	Echéances à + 1 an	Echéances à - 1 an
STB 400 MDT	28 571	0	28 571	0	28 571	0		0
STB 600 MDT	42 857	0	42 857	0	42 857	0		0
STB 2 150 MDT	1 254 167	865 972	388 194	0	388 194	865 972	507 639	358 333
STB 143MDT	83 417	57 597	25 819	0	25 819	57 597	33 764	23 833
STB 189 MDT	110 250	76 125	34 125	0	34 125	76 125	44 625	31 500
STB 88 MDT	51 333	35 444	15 889	0	15 889	35 444	20 778	14 667
STB 48 MDT	28 000	19 333	8 667	0	8 667	19 333	11 333	8 000
STB 82 MDT	49 913	34 464	15 449	0	15 449	34 464	20 203	14 261
BH 1 820 MDT	0	0	0	0		0		
BH 2 500 MDT	2 441 740	2 197 901	243 839	0	243 839	2 197 901	1 935 820	262 081
BH 2 500 MDT (2)				2 500 000		2 500 000	2 500 000	
BIAT 950 MDT	0	0	0	0		0		
BIAT 1 100 MDT	500 829	302 479	198 350	0	198 350	302 479	88 583	213 896
BNA 1 100 MDT	916 667	767 708	148 958	0	137 500	767 708	630 208	137 500
BT 800 MDT	626 667	453 333	173 333	0	160 000	453 333	293 333	160 000
BNA 400 MDT	337 500	287 500	50 000	0	50 000	287 500	237 500	50 000
BNA 300 MDT	262 500	225 000	37 500	0	37 500	225 000	187 500	37 500
BT 500 MDT	391 667	283 333	108 333	0	100 000	283 333	183 333	100 000
BNA 200 MDT	181 250	156 250	25 000	0	25 000	156 250	131 250	25 000
BTK 1 200 MDT	250 038	33 380	216 658	0	216 658	33 380	0	33 380
BTK 1 500 MDT	1 052 987	860 647	192 340	0	192 340	860 647	668 739	191 909
BTK 2 700 MDT	1 895 376	1 549 165	346 211	0	346 211	1 549 165	1 203 729	345 436
ATB 3 000 MDT	0	0	0			0		
BFT 850 MDT	232 921	81 562	151 359		139 716	81 562	0	81 562
ATB 3 000 MDT (2)	2 933 333	2 733 333	200 000		200 000	2 733 333	2 533 333	200 000
STB 6 000 MDT	6 000 000	5 526 108	473 892		473 892	5 526 108	4 980 690	545 419
STB 5 000 MDT	3 580 000	3 580 000	0	1 420 000		5 000 000	4 444 444	555 556
STB 3 500 MDT				3 500 000		3 500 000	3 370 370	129 630
UIB 3 000 MDT	3 000 000	3 000 000	0	0		3 000 000	2 500 000	500 000
UIB 5 000 MDT				5 000 000		5 000 000	4 861 111	138 889
Attijari 3 500 MDT				3 500 000		3 500 000	3 500 000	
Total emprunts bancaires	26 251 983	23 126 637	3 125 346	15 920 000	3 080 578	39 046 637	34 888 287	4 158 350
Recette finances	123 644	51 644	72 000	317 803	123 644	317 803	221 803	96 000
Leasing	2 205 728	1 609 171	596 557	890 349	681 240	2 416 238	1 692 833	723 405
Total	28 581 355	24 787 452	3 793 903	17 128 152	3 885 461	41 780 678	36 802 923	4 977 755

Tableau détaillé des emprunts leasing :

Année	Contrat N°	Catégorie	Valeur Brute	Echéance à – d'1 an	Echéance entre 1 et 5 ans	Total des paiements restants au 31/12/2017	Charges d'intérêts à payer	V. actualisée des paiements restants
2013	356 950	Matériel et outillage	49 913	0	0	0	0	
2013	369 980	Matériel et outillage	22 025	0	0	0	0	
2013	445 990	Matériel et outillage	38 398	0	0	0	0	
2013	390 370	Matériel de transport	134 648	0	0	0	0	
2013	397 050	Matériel de transport	31 037	0	0	0	0	
2014	407 200	Matériel de transport	177 134	7 118	0	7 118	24	7 14
2014	434 540	Matériel et outillage	40 067	5 713		5 713	137	5 85
2014	413 520	Matériel et outillage	71 197	4 339		4 339	31	4 37
2014	428 550	Matériel et outillage	37 697	4 625		4 625	88	4 71
2014	484 580	Matériel de transport	37 219	0	0	0	0	
2014	503 370	Matériel de transport	124 210	25 338	0	25 338	831	26 16
2014	446 830	Matériel et outillage	39 867	8 050	0	8 050	295	8 34
2014	446 820	Matériel et outillage	61 739	12 466	0	12 466	457	12 92
2014	446 140	Matériel de transport	47 197	9 422	0	9 422	323	9 74
2015	509 750	Matériel et outillage	30 000	7 181	1 921	9 102	593	9 69
2015	454 750	Matériel de transport	68 135	16 256	0	16 256	591	16 84
2015	1506200008	Matériel et outillage	39 869	8 503	1 493	9 997	572	10 56
2015	517 920	Matériel de transport	43 699	10 346	2 756	13 102	675	13 77
2015	515 390	Matériel et outillage	26 260	6 334	1 700	8 033	547	8 58
2015	512 920	Matériel et outillage	44 845	10 746	1 903	12 649	729	13 37
2015	526 550	Matériel de transport	28 830	6 747	2 404	9 150	585	9 73
2015	529 360	Matériel et outillage	117 068	26 996	12 033	39 029	2 539	41 56
2015	478 850	Matériel et outillage	52 559	12 102	5 391	17 493	1 125	18 61
2015	504 610	Matériel de transport	80 063	17 532	17 541	35 073	2 556	37 62
2015	205 270	Matériel de transport	422 439	92 362	92 257	184 619	13 195	197 81
2016	567 600	Matériel et outillage	34 920	7 603	9 185	16 788	1 813	18 60
2016	478 830	Matériel de transport	52 900	11 378	13 507	24 885	2 245	27 13
2016	582 150	Matériel et outillage	46 000	9 718	14 497	24 215	2 705	26 92
2016	215 600	Construction	1 240 000	166 619	712 442	879 060	202 952	1 082 01
2016	537 800	Matériel de transport	37 345	11 900	7 451	19 351	1 126	20 47
2016	601 810	Matériel et outillage	56 000	13 795	0	13 795	368	14 16
2016	589 190	Matériel de transport	61 895	16 606	13 645	30 251	2 708	32 95
2016	606 040	Matériel et outillage	22 050	4 478	9 056	13 533	1 971	15 50
2017	646 110	Matériel de transport	58 070	10 997	32 365	43 362	6 079	49 44
2017	650 770	Matériel de transport	60 070	11 311	34 376	45 687	6 384	52 07
2017	594 120	Matériel et outillage	50 149	9 383	29 476	38 859	6 461	45 32
2017	489 560	Matériel et outillage	35 239	6 554	21 255	27 809	4 658	32 46
2018	681 420	Matériel de transport	99 127	17 819	67 577	85 396	13 195	98 59
2018	631 860	Matériel et outillage	61 000	10 570	43 949	54 519	12 395	66 91

2018	631 920	Matériel et outillage	92 999	16 147	66 940	83 087	18 626	101 71
2018	704 520	Matériel et outillage	357 681	59 981	265 768	325 749	87 753	413 50
2018	704 720	Matériel de transport	161 142	26 708	122 141	148 849	34 722	183 57
2018	693 280	Matériel et outillage	57 401	9 994	40 558	50 553	11 546	62 09
2018	1 831 000 009	Matériel et outillage	61 001	9 670	49 245	58 915	18 158	77 07
Total			4 235 082	723 405	1 692 833	2 416 238	461 758	2 877 99

Note IV.19: Fournisseurs et comptes rattachés : 27 036 875

15 314 992

* Fournisseurs	17 622 181	9 869 151
* Fournisseurs Effets à Payer	9 414 695	5 445 841

Note IV.20 : Autres passifs courants : 2 582 292 2 853 653

* Personnel, Rémunérations Dues	1 827 264	1 981 909
* Etat et Collectivités Publiques (Passif)	1 248	837
* Actionnaires dividende à payer	516 200	393 848
* Charges à Payer	237 580	477 059

Note IV.21 : Concours bancaires : 19 001 368 12 444 209

* Crédits de Financement Stocks	2 200 000	2 290 000
* Crédits de Financement Export	2 350 000	3 257 065
* MCNE STB	2 978 650	1 109 514
* MCNE UIB	626 850	0
* MCNE BH	566 300	0
* MCNE ATTIJARI	478 400	0
* MCNE ATB	144 880	0
* MCNE BNA	193 400	0
* Echéances à Moins d'un an / Dettes à long terme	4 925 124	3 721 904
* Crédit Recette de Finances	96 000	72 000
* Intérêts Courns	182 228	204 395
* Découvert Mobilisé UIB	2 253 000	766 000
* Découvert Mobilisé BTK	362 000	0
* Découvert Mobilisé STB	0	0
* Découvert Mobilisé BH	0	0
* Découverts Bancaires	1 644 536	1 023 333

*** Total des capitaux propres et passifs 120 637 087 90 315 615**

Note V.1 : Revenus : 46 719 562 38 140 272

* Chiffre d'Affaires Local	28 236 502	25 164 286
* Chiffre d'Affaires à L'Exportation	18 483 060	12 975 986

Note V.2 : Autres produits d'exploitation : 867 041 315 321

* Produits des Autres Activités	720 000	248 717
* Quotes-Parts des Subvention d'investissement	10 772	10 772
* Reprise sur provisions	136 269	55 833

Note V.3 : Variation des stocks des produits finis et des encours (4 715 115) (3 263 714)

* Variation des Stocks des produits finis et des encours	(4 715 115)	(3 263 714)
--	-------------	-------------

Note V.4 : Achats d'approvisionnements et MP consommés :

	25 845 128	18 016 156
* Achats de Matières Premières	13 098 191	10 907 153
* Achats de Matières Premières Baignoire	400 795	0
* Achats Autres Fournitures Consommables	5 517 577	3 638 817
* Variations des Stocks de Matières et Fournitures	(3 197 466)	(1 442 920)
* Achats de Marchandises	5 033 444	813 343
* Achat non Stocké	4 992 585	4 099 764

Note V.5 : Charges de personnel 10 837 185 10 002 578

* Salaires et Autres Charges	9 108 786	8 340 103
* Charges Sociales Légales	1 728 398	1 662 475

Note V.6 : Dotations aux amortissements et aux provisions

	5 176 496	4 485 865
* Dotations aux Amortissements	4 735 520	3 506 674
* Dotations aux Provisions	440 975	979 192

Note V.7 : Autres charges d'exploitation : 4 991 733 4 029 085

* Locations	330 115	287 595
* Entretien & Réparations	666 008	511 907
* Assurances	235 998	194 569
* Etudes, Recherches et Divers Services	443 688	347 215
* Publicités	151 092	150 461
* Dons	141 270	100 267
* Transports et Déplacements	1 458 169	977 355
* Réceptions	177 808	117 918
* Frais de Communication	104 307	102 011
* Commissions Bancaires	306 494	350 387
* Jetons de Présence	150 000	120 000
* Impôts et Taxes	333 430	323 899
* Charges Immobilisées	(22 182)	(11 335)
* Achats non Stockés	515 536	456 836

Note V.8 Charges financières nettes : 4 568 542 2 659 888

* Intérêts des Emprunts	1 366 429	2 004 845
* Intérêts d'Escomptes Bancaires	468 385	377 581

* Pertes Liées à des Participations	7 061	54 929
* Intérêts sur Financement Devises BTK	0	0
* Intérêts Financement Export	234 030	122 962
* Intérêts Financement Stock	171 954	110 226
* Intérêts MCNE	428 294	160 194
* Echelles d'Intérêts	381 576	176 537
* Intérêts Billet de Trésorerie	0	(593 489)
* Intérêts Découvert Mobilisé UIB	60 435	9 600
* Intérêts Découvert Mobilisé BTK	9 223	0
* Intérêts Découvert Mobilisé STB	0	(2 419)
* Intérêts Découvert Mobilisé BH	0	48 383
* Intérêts Découvert Mobilisé Attijari	29 019	0
* Intérêts des Obligations Cautionnées	48 258	31 924
* Intérêts FACTORING	113 215	18 335
* Pertes de Change	2 197 433	1 049 069
* Intérêts de Retard Impayés	101 094	67 469
* Gain de Change	(1 047 864)	(976 259)

Note V.9 Produits des placements :	100 619	106 919
---	----------------	----------------

* Produits des billets de trésorerie	85 400	102 573
* Autres Produits	15 219	4 346

Note V.10 Autres gains ordinaires :	346 619	33 056
--	----------------	---------------

* Autres Gains	346 619	33 056
----------------	---------	--------

Note V.11 Autres pertes ordinaires :	123 638	234 915
---	----------------	----------------

* Autres Pertes Ordinaires	123 638	234 915
----------------------------	---------	---------

Note V.12 Impôts sur les bénéfices :	213 144	262 406
---	----------------	----------------

* Impôts sur les bénéfices	213 144	262 406
----------------------------	---------	---------

Note VI.1 Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisation Corp et Incorp. :	(22 008 287)	(9 227 461)
--	---------------------	--------------------

* Logiciels	(27 808)	(7 150)
* Terrains	(71 795)	(459 431)
* Constructions	(2 438 543)	
* Constructions à Statut Juridique Particulier	0	0
* Agencements & Aménagements	(415 132)	(481 178)
* Installations Techniques	(275 228)	0
* Matériel Industriel	(9141471)	(5 061 858)
* Matériel Industriel à Statut Juridique Particulier	(450 680)	0
* Outillages Industriels	(3 263 362)	(1 645 200)
* Matériel de Bureau	(85 184)	(33 202)
* Matériel de Transport	(803 439)	(882 305)
* Matériel de Transport à Statut Juridique Particulier	(382 469)	31 336

* Matériel Informatique	(92 575)	(48 704)
* Autres Immobilisations	(33 830)	(95 338)
* Equipements -Climatisation-	(16 339)	(22 348)
* Constructions en Cours	(647 040)	(856 803)
* Installation Technique Matériel & Outillage en Cours	(2 600 245)	211 149
* Installation Technique Matériel & Outillage	(247 000)	
Baignoire en Cours		0
* Matrices en cours	0	122 982
* Matériel de Transport en Cours	0	588
* Charges à Répartir	(1 016 146)	0

Note VI.2 Encaissements provenant de la cession d'Immobilisations corporelles :

* Cession de Matériel Industriel	408 000	0
----------------------------------	---------	---

Note VI.3 Décaissements affectés à l'acquisition d'Immobilisations Financières :

* Dépôts et Cautionnements	0	0
* Avance / Consommation Electricité	(27 229)	0
* Avance / Consommation Gaz	(53 278)	(9 139)
* Fonds de Garantie UNIFACTOR	0	0
* Fonds de Garantie BH	(43 042)	(232 411)

Note VI.4 Encaissements provenant de la cession d'Immobilisations financières :

* Avance / Consommation Electricité	0	3 771
* Cession des titres de participations de SANIMEUBLE	183 000	0
* Fonds de Garantie UNIFACTOR	150 000	0

Note VI.5 Encaissements provenant des Emprunts Bancaires :

	16 237 803	18 757 644
* Emprunt ATB	0	6 000 000
* Emprunt STB	4 920 000	9 580 000
* Emprunt BH	2 500 000	0
* Emprunt UIB	5 000 000	3 000 000
* Emprunt Attijari	3 500 000	0
* Emprunt recette des finances	317 803	177 644

Note VI.6 Encaissements des billets de trésorerie :

* Encaissements des Billets de Trésorerie	0	11 000 000
---	---	------------

Note VI.7 Remboursements des billets de trésorerie :

* Remboursements des Billets de Trésorerie	0	(21 000 000)
--	---	--------------

Note VI.8 Encaissements provenant des Emprunts

890 350	203 528
----------------	----------------

Leasing :

* Emprunt - ATTIJARI Leasing	153 999	50 149
* Emprunt - ATL Leasing	675 350	118 140
* Emprunt - ZITOUNA Ijara	61 001	0
* Emprunt - HANNIBAL	0	35 240

Note VI.9 Remboursements des emprunts bancaires (3 226389) (11 302 507)

:

* Emprunt - BIAT	(198 350)	(213 732)
* Emprunt - BH	(243 839)	(85 301)
* Emprunt - STB	(1 033 464)	(593 451)
* Emprunt - BTK	(755 209)	(660 426)
* Emprunt - BFT	(139 716)	(139 716)
* Emprunt ATB	(200 000)	(9 066 667)
* Emprunt BT	(260 000)	(260 000)
* Emprunt BNA	(250 000)	(243 750)
* Emprunt UIB	0	(54 000)
* Emprunt Recette de Finances	(123 644)	14 537
* Intérêts Caurus	(22 167)	

Note VI.10 Remboursements des emprunts Leasing : (681 240) (579 348)

* Emprunt - ATTIJARI Leasing	(170 573)	(179 734)
* Emprunt - ATL Leasing	(259 532)	(177 148)
* Emprunt - Al WIFACK Leasing	(235 266)	(213 937)
* Emprunt - ZITOUNA Ijara	(9 860)	(7 107)
* Emprunt - HANNIBAL LEASE	(6 008)	(1 422)

Note VI.11 Acquisitions des titres de placement : (9 291) (380)

* MAC Actions FIDELITY	(412)	(380)
* MAXULA Actions SICAV	(8 879)	0

Note VI.12 Cessions des titres de placement : 300 414 200 000

* Cession Titres MAC Actions FIDELITY	104	0
* MAXULA Actions SICAV	310	0
* Billet de trésorerie SOMOCER	300 000	200 000

Note VI.13 Blocages de Fonds et Financements : (40 467 213) (21 243 051)

* Blocage de Fonds	(7 257 055)	(3 031 870)
* Crédits de Gestion	(33 210 158)	(18 211 181)

Note VI.14 Débloquages de Fonds et Financements : 44 933 849 22 663 541

* Déblocage de Fonds	6 992 790	3 270 522
* Crédits de Gestion	37 941 059	19 393 019

Note VI.15 Trésorerie à la clôture de l'exercice : (1 263 456) 912 723

* Banques	(1 270 887)	902 860
-----------	-------------	---------

* Caisse

7 431

9 863

VII -Informations Sur Les Parties Liées :

VII.1 Ventes – Clients :

Les ventes TTC réalisées avec les sociétés du groupe au cours de l'exercice 2018 se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
* Société SANITEC	185 640	359 962
* Société SANIMEUBLE (MOBILFLEX)	1 884 856	606 478
* Société ABC	1 230 487	489 090
* Société SOMOCER	408 000	0
	3 708 983	1 455 530

VII.2 Achats - Fournisseurs :

Les achats TTC réalisés avec les sociétés du groupe au cours de l'exercice 2018 se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
* Société SANITEC	4 615 671	2 954 488
* Société SANIMEUBLE (MOBILFLEX)	3 930 737	1 346 110
* Société SOMOSAN	67 031	0
* Société ABC	622 741	3 319
* Société SOMOCER	808 439	1 676
	10 044 619	4 305 593

VII.3 Comptes courants et débiteurs créditeurs divers des parties liées :

La situation des comptes courants des sociétés ayant des liens directs ou par personne interposée avec la société SANIMED se résume au tableau ci-dessous :

Partie liée	Débiteurs & créditeurs divers	
	Débiteurs	Créditeurs
SOPPEC INVEST	0	0
AB-CORPORATION	4 233 954	0
SOMOSAN	550 226	0
SOMOCER	0	0
SANIMEUBLE	0	0
TOTAL	4 784180	0

VIII - Engagements Hors Bilan

I. Engagements financiers

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises Liées	Associés	Observation
1- Engagements donnés						
a) Garanties personnelles						
-cautionnement	488 537	488 537				Caution en faveur de la STEG et de la SONEDE
-Aval						
-Autres garanties	275 453	275 453				Fond de garantie au profit de UNIFACTOR et B.H
b) Garanties réelles						
- Hypothèques	2 050 000	2 050 000	0	0	0	BIAT: contrat de crédit à L.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204
	7 110 000	7 110 000	0	0	0	UIB: contrat de crédit de gestion: hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204
	1 820 452	1 820 452	0	0	0	BH: contrat de crédit à L.T : hypothèque en 1 er rang et en paru passu avec la BIAT sur les terrains objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204
	2 500 000	2 500 000	0	0	0	BH: contrat de crédit à L.T: hypothèque en rang utile sur les terrains lobjet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204 , 26255, et en 1 er rang sur le RI 28 530 et les T.F 134304 et 135029.
	3 200 000	3 200 000	0	0	0	BH: contrat de crédit de gestion:hypothèque en rang utile sur lesTerrains objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204, 26255, et en 1 er rang sur le TF 28 530et les T.F 134304 et 135029.
	2 700 000	2 700 000	0	0	0	STB: contrat de crédit à L.T :hypothèque en rang utile et en paru passu avec ATB et BNA sur les terrains objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 2416929204, , 26255 et TF 134304,134305et 135029.
	1 000 000	1 000 000	0	0	0	STB: contrat de crédit à L.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (RI) 24167, 24168, 29204, et de 1 er rang sur le TF 134305
	3 820 000	3 820 000	0	0	0	STB: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions : 24167, 24168, 29204, et de 1 er rang sur le TF 26255 et TF

					134304,134305 et 135029
1 266 000	1 266 000	0	0	0	BFT: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des TF:134304
850 000	850 000	0	0	0	BFT: contrat de crédit à L.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (RI) 24167, 24168, 29204 rt TF 134304 et 134305
5 400 000	5 400 000	0	0	0	BTK: contrat de crédits à L.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (T.F) 24167, 24168, 29204.
1 950 000	1 950 000	0	0	0	BTK: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions : 24167, 24168, 14169,26255 et 24170.
1 040 000	1 040 000	0	0	0	BNA: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (RI): 24167, 24168, 24169, 26255 et TF 134304 et 135029
2 000 000	2 000 000	0	0	0	BNA: contrat de crédit à L.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des titres Réquisitions (RI): 24167, 24168, 29204, et de 1 er rang et en paru passu avec STB et ATB sur le RI : 26255 et de 1 er rang sur les TF 135029 et en rang utile sur le TF 134304
1 665 000	1 665 000	0	0	0	ATB: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des RI : 24167, 24168, 29204
3 000 000	3 000 000	0	0	0	ATB: contrat de crédit à L.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des titres réquisitions (RI): 24167, 24168, 29204 , et de 1 er rang et en paru passu avec STB et BNA sur le RI : 26255 et sur TF 134304
3 000 000	3 000 000				ATB: contrat de crédit à M.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (RI) 24167, 24168, 29204 , et de 1 er rang et en paru passu avec STB et BNA sur le TF : 26255
1 300 000	1 300 000	0	0	0	BT: contrat moyen terme :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des RI: 24167, 24168, 29204 24170,et 26255 et TF 134304
1 400 000	1 400 000	0	0	0	BT: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des RI : 24167,

						24168, 24169 et TF 134304
	3 000 000	3 000 000				UIB CREDIT MOYEN TERME :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des RI : 24167, 24168, 24169
	6 000 000	6 000 000				STB CREDIT MOYEN TERME:hypothèque en rang utile sur les terrains objet des RI : 24167, 24168, 24169 et 26255 et TF 134304,134305 et 135029.
	5 000 000	5 000 000				STB CREDIT MOYEN TERME:hypothèque en rang utile sur les terrains objet des RI : 24167, 24168, 24169,24171,26255,24170,et 26530 .
	3 000 000	3 000 000				ATTIJARI BANK:contrat de crédit de gestion :hypothèquee en rang utile sur les terrains objet des TF:134305,134304,135029 et des RI:24167,14168,29204 et 26255.
	3 500 000	3 500 000				ATTIJARI BANK:contrat de crédit à M.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des TF:134305,134304,135029 et des RI:24167,14168,29204 et 26255.
	2 500 000	2 500 000				BH:contrat de crédit à LT:hypothèque en rang utile des RI 2655,24167,24168,29204,26530,2 8530 et TF 134305
	3 500 000	3 500 000				STB:contrat de crédit à Lt:hypothèque en rang utile sur les terrains objet des TF:134304,134305,135029 et des RI:24167,24168,26255,29204 et 28530.
	5 000 000	5 000 000				UIB: contrat de crédit à Lt: hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204
- Nantissements	1 100 000	1 100 000	0	0	0	BIAT: contrat de crédit à L.T :nantissement en rang utile sur fonds de commerce
	7 110 000	7 110 000	0	0	0	UIB: contrat de crédits de gestion: nantissement en rang utile sur fonds de commerce
	10 020 452	10 020 452	0	0	0	BH: contrats de crédit à L.T et crédits de gestion:nantissement en rang utile sur fonds de commerce
	7 520 000	7 520 000	0	0	0	STB: contrats de crédit à L.T et un cédit de gestion:nantissement en rang utile sur fonds de commerce et en paru passu avec ATB et BNA sur matériel à acquérir à hauteur de 2 700 000
	2 116 000	2 116 000	0	0	0	BFT: contrat de crédit à LT et crédits de gestion :nantissement en rang utile sur fonds de

						commerce et en 1 er rang sur matériel à acquérir à hauteur de 850 000
	7 350 000	7 350 000	0	0	0	BTK: contrats de crédits à L.T et crédits de gestion:nantissement en rang utile sur fonds de commerce et en 1 er rang sur four
	3 040 000	3 040 000	0	0	0	tunnel à hauteur de 2 700 000 BNA: contrat de crédit à LT et crédits de gestion :nantissement en rang utile sur fonds de commerce ,en rang utile sur matériel à acqérir à hauteur de 1 075 000 et en paru passu sur matériels à acquérir avec ATB et STB à hauteur de 2 000 000
	4 665 000	4 665 000	0	0	0	ATB: contrat de crédit à LT et crédits de gestion :nantissement en rang utile sur fonds de commerce ,en rang utile sur matériel à acqérir à hauteur de 1 634 000 et en paru passu sur matériels à acquérir avec BNA et STB à hauteur de 3 000 000
	14 500 000	14 500 000	0	0	0	STB: crédit à moyen tèrme :Nantissement en rang utile sur le fonds de commerce et materiel.
	8 000 000	8 000 000	0	0	0	UIB: crédit à moyen tèrme :Nantissement en rang utile sur le fonds de commerce et en 1er rand au materiel à aquerir.
	2 700 000	2 700 000	0	0	0	BT: contrat de crédit à LT et crédits de gestion :nantissement en rang utile sur fonds de commerce ,en 1er rang sur matériel à acqérir à hauteur de 1 300 000
	6 500 000	6 500 000				ATTIJARI BANK:contrat de crédit à MT et crédits de gestion :nantissement en rang utile sur fonds de commerce et matériels.
c) effet escomptés et non échus	9 964403	8 299708	0	1 664 695	0	Les effets escomptés et non échus relatifs aux parties liées concernent les sociétés du groupe
B.H avance sur créance	1 325 964	1 181 603		144 362		
d) créances à l'exportation mobilisées	0					
e) Abandon de créances	0					
Total	165 247 261	163 438 205	0	1 809 056	0	
2- Engagements reçus						
a) Garanties personnelles						
-cautionnement	0					
-Aval	0					

-Autres garanties	0					
b) Garanties réelles						
- Hypothèques	0					
- nantissements	1 100 000			1 100 000		Nantissement de 550 000 actions détenues par la société AB copration dans la capital de
c) effet escomptés et non échus	0					
d) créances à l'exportation mobilisées	0					la société SOMOCER
e) Abandon de créances	0					
Total	1 100 000			1 100 000		
3- Engagements réciproque						
* emprunt obtenu non encore encaissé	0					
* Crédit consenti non encore versé	0					
*opération de portage	0					
*crédit documentaire	0					
*commande d'immobilisation	0					
*commande de longue durée	0					
*contact avec le personnel	0					
Total	0					

II. Dettes garanties par des suretés

Postes concernés	Montant garanti	Valeur comptable des biens donnés en garantie	Provision
* Emprunt obligatoire	0	0	0
* Emprunt d'investissement	54 120 452		0
* Emprunt courant de gestion	24 451 000	60 921 777	0
* autres (Compte Courant +billet de trésorerie)		0	0

VIII.4 Intérêts sur contrats Leasing non encore échus

Organisme Financier	Contrat n°	Montant	Intérêts non courus
ATTIJARI Leasing	407200	177 134	24
ATTIJARI Leasing	434540	40 067	137
ATL	413520	71 197	31
ATL	428550	37 697	88
ATL	484580	37 219	0
ATTIJARI Leasing	446820	61 739	457
ATTIJARI Leasing	446830	39 867	295
ATL	503370	124 210	831
ATTIJARI Leasing	446140	47 197	323
IJARA	1506200008	39 869	572
ATL	526550	28 830	584
ATL	529360	117 068	2 539
ATL	509750	30 000	592
ATTIJARI Leasing	454750	68 135	591
ATL	517920	43 699	675
ATL	515390	26 260	547
ATL	512920	44 845	728
ATTIJARI Leasing	478850	52 559	1 125
ATTIJARI Leasing	504610	80 063	2 555
EL WIFAK	205270	422 439	13 195
ATL	567600	34 920	1 814
ATTIJARI Leasing	478830	52 900	2 245
ATL	582150	46 000	2 705
EL WIFAK	215600	1 240 000	202 952
ATTIJARI Leasing	537800	37 345	1 126
ATL	601810	56 000	368
ATL	589190	61 895	2 708
ATL	606040	22 050	1 971
ATL	646110	58 070	6 079
ATL	650770	60 070	6 384
ATTIJARI Leasing	594120	50 149	6 461
HANNIBAL LEASE	489560	35 239	4 657
ATL	681420	99 127	13 195
ATL	631860	61 000	12 395
ATL	631920	92 999	18 626
ATL	704520	357 681	87 753
ATL	704720	161 142	34 722
ATL	693280	57 401	11 546
ATTIJARI Leasing	1831000009	61 001	18 158
Total		4 235 081	461 754

VIII.5 Intérêts sur crédit bancaires non encore échus

Organisme Financier	Montant	Intérêts non courus
BIAT	1 100 000	17 149
STB	2 700 000	109 302
BFT	850 000	1 815
BTK	1 200 000	237
BTK	2 700 000	246 375
BTK	1 500 000	136 875
BNA	2 000 000	364 136
BT	1 300 000	83 621
BH	2 500 000	603 623
ATB	3 000 000	1 515 132
STB	6 000 000	2 019 950
STB	5 000 000	2 254 734
UIB	3 000 000	536 425
STB	3 500 000	1 895 174
Attijari	3 500 000	1 212 291
BH	2 500 000	1 371 432
UIB	5 000 000	1 875 390
Total	52 300 000	14 243 661

IX. Tableau de Passage des charges par nature aux charges par destination:

Charges par nature	Montant	Charges par destination			
		Coût des ventes	Frais d'administration	Frais de distribution	Autres Charges
Coefficient		79%	17%	1%	3%
Achats Consommés	25 845 128	20 417 651	4 393 672	258 451	775 35
Autres Charges d'Exploitation	4 029 085	4 991 733	3 943 469	848 595	49 91
Frais de Personnel	10 837 185	8 561 376	1 842 321	108 372	325 11
Impôts et Taxes	213 144	168 383	36 234	2 131	6 39
Dotations Aux Amort. Et Provisions nettes des reprises	4 485 865	3 543 834	5 176 496	4 089 432	880 00
Charges Financières	4 568 542	3 609 148	776 652	45 685	137 05
TOTAL	51 632 227	40 789 459	8 777 479	516 322	1 548 96

X- Les Immobilisations acquises en Leasing :

Contrat N° 407200 : BMW

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	7 118	24	7 142
Total	7 118	24	7 142

Contrat N° 434540 : CHARIOT ELEVATEUR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	5 713	137	5 850
Total	5 713	137	5 850

Contrat N° 413520 : CHARIOTS ELEVATEURS 2
CLARKS

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	4 339	31	4 370
Total	4 339	31	4 370

Contrat N° 428550 : CHARIOT ELEVATEUR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	4 625	88	4 713
Total	4 625	88	4 713

Contrat N° 484580 : PEUGEOT 301

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	0	0	0
Total	0	0	0

Contrat N° 446820 : COMPRESSEUR A VIS

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	12 466	457	12 923
Total	12 466	457	12 923

Contrat N° 446830 : CHARIOT ELVEVATEUR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	8 050	295	8 345
Total	8 050	295	8 345

Contrat N° 503370 : PASSAT

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	25 338	831	26 169
Total	25 338	831	26 169

Contrat N° 446140: SEMI REMORQUE BENNE :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	9 423	323	9 746
Total	9 423	323	9 746

Contrat IJARA LD 1506200008 CHARIOT ELEVATEUR DIESEL
TRIPLEX :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	8 503	555	9 058
2020	1 493	17	1 510
Total	9 996	572	10 568

Contrat N° 526550 VOLKSWAGEN CADDY :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	6 747	554	7 301
2020	2 403	30	2 433
Total	9 150	584	9 734

Contrat N° 529360 CHARGEUSE PELLETEUSE :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	26 996	2 346	29 342
2020	12 034	193	12 227
Total	39 030	2 539	41 569

Contrat N° 509750 UNITE D'OSMOSE :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	7 181	575	7 756
2020	1 921	17	1 938
Total	9 102	592	9 694

Contrat N° 454750 PASSAT 1.4 TSI :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	16 256	591	16 847
Total	16 256	591	16 847

Contrat N° 517920 POLO SEDAN 1.6 TDI :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	10 346	655	11 001
2020	2 756	20	2 776
Total	13 102	675	13 777

Contrat N° 515390 RAMPE DE CHARGEMENT 7 TONNES :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	6 334	531	6 865
2020	1 700	16	1 716
Total	8 034	547	8 581

Contrat N° 512920 SECHEUR D'AIR FRIGORIFIQUE
:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	10 746	720	11 466
2020	1 904	8	1 912
Total	12 650	728	13 378

Contrat N° 478850 COMPRESSEUR :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	12 102	1 040	13 142
2020	5 391	85	5 476
Total	17 493	1 125	18 618

Contrat N° 504610 AUDI A3 :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	17 532	1 983	19 515
2020	17 541	572	18 113
Total	35 073	2 555	37 628

Contrat N° 205270 PORCHE :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	92 362	10 241	102 603
2020	92 258	2 954	95 212
Total	184 620	13 195	197 815

Contrat N° 567600 SECHEUR D'AIR FRIGORIFIQUE:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	7 603	1 326	8 929
2020	8 441	488	8 929
2021	744	0	744
Total	16 788	1 814	18 602

Contrat N° 478830 TRACTEUR LAMBHOR:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	11 378	1 644	13 022
2020	12 422	601	13 023
2021	1 085	0	1 085
Total	24 885	2 245	27 130

Contrat N° 582150 BALAYEUSE INDUSTRIEL:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	9 718	1 819	11 537
2020	10 697	840	11 537
2021	3 800	46	3 846
Total	24 215	2 705	26 920

Contrat N° 215600 MAGASIN 3 ICEBERG:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	166 619	78 365	244 984
2020	184 067	60 918	244 985
2021	203 340	41 644	244 984
2022	224 632	20 352	244 984
2023	100 403	1 673	102 076
Total	879 061	202 952	1 082 013

Contrat N° 537800 SEAT LEON:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	11 900	984	12 884
2020	7 451	142	7 593
Total	19 351	1 126	20 478

Contrat N° 601810 CHARIOT ELEVATEUR:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	13 795	368	14 163
Total	13 795	368	14 163

Contrat N° 589190 TRACTEUR IVECO:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	16 606	2 228	18 834
2020	13 645	480	14 125
Total	30 251	2 708	32 959

Contrat N° 606040 COMPRESSEUR:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	4 478	1 160	5 638
2020	4 971	667	5 638
2021	4 085	144	4 228
Total	13 533	1 971	15 504

Contrat N° 646110 SEAT LEON:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	10 997	2 916	13 913
2020	12 059	2 017	14 076
2021	13 223	1 030	14 253
2022	7 083	116	7 199
Total	43 362	6 079	49 441

Contrat N° 650770 SEAT LEON:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	11 311	3 001	14 312
2020	12 372	2 102	14 474
2020	13 532	1 119	14 651
2020	8 472	162	8 634
Total	45 687	6 384	52 071

Contrat N° 594120 CHARIOT ELEVATEUR:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	9 383	2 977	12 360
2020	10 249	2 111	12 360
2021	11 195	1 165	12 360
2022	8 032	208	8 240
Total	38 859	6 461	45 320

Contrat N° 489560 SR PLATEAU TUNICOM:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	6 554	2 104	8 658
2020	7 149	1 509	8 658
2021	7 797	860	8 657
2022	6 309	184	6 493
Total	27 809	4 657	32 466

Contrat N° 681420 PASSAT:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	17 819	5 415	23 234
2020	19 404	4 083	23 488
2021	21 131	2 632	23 763
2022	23 011	1 052	24 063
2023	4 030	12	4 042
Total	85 396	13 195	98 590

Contrat N° 631860 CHARIOT ELEVATEUR:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	10 570	4 872	15 442
2020	11 682	3 759	15 442
2021	12 912	2 530	15 442
2022	14 271	1 170	15 442
2023	5 083	64	5 147
Total	54 519	12 395	66 914

Contrat N° 631920 COMPRESSEUR AIR
ELECTRIQUE:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	16 147	7 325	23 472
2020	17 823	5 649	23 472
2021	19 673	3 799	23 472
2022	21 716	1 757	23 472
2023	7 728	96	7 824
Total	83 087	18 626	101 713

Contrat N° 704520 COMPRESSEUR SECHEUR:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	59 981	33 643	93 623
2020	67 294	26 329	93 623
2021	75 499	18 125	93 623
2022	84 704	8 919	93 623
2023	38 272	737	39 010
Total	325 749	87 753	413 502

Contrat N° 704720 AUDI A5:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	26 708	13 069	39 777
2020	29 995	10 306	40 301
2021	33 686	7 204	40 891
2022	37 832	3 721	41 553
2023	20 628	422	21 050
Total	148 849	34 722	183 571

Contrat N° 693280 UNITE D'OSMOSE:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	9 994	4 617	14 612
2020	11 074	3 538	14 612
2021	12 269	2 342	14 612
2022	13 594	1 018	14 612
2023	3 622	31	3 653
Total	50 553	11 546	62 099

Contrat IJARA N°1831000009 CHARIOT
ELEVATEUR:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	9 670	6 276	15 946
2020	10 842	5 104	15 946
2021	12 157	3 789	15 946
2022	13 631	2 315	15 946
2023	12 615	675	13 290
Total	58 915	18 158	77 072

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 31/12/2018

<u>Désignations</u>	Valeur comptable brute					Amortissements				<u>Valeur comptable nette 31-12-2018</u>
	<u>31/12/2017</u>	<u>Acquisition 2018</u>	<u>Reclassements 2018</u>	<u>Cession 2018</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>Dotation 2018</u>	<u>Reclassements 2018</u>	<u>31/12/2018</u>	
<u>Immobilisations incorporelles</u>	<u>209 628</u>	<u>27 808</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>237 436</u>	<u>167 300</u>	<u>24 660</u>	<u>0</u>	<u>191 960</u>	<u>45 476</u>
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Logiciels	208 088	27 808	0	0	235 896	165 760	24 660	0	190 420	45 476
Marques et brevets	1 540	0	0	0	1 540	1 540	0	0	1 540	0
<u>Immobilisations corporelles</u>	<u>65 438 239</u>	<u>6 047 257</u>	<u>11 422 791</u>	<u>309 269</u>	<u>82 599 018</u>	<u>22 673 301</u>	<u>4 006 491</u>	<u>-263 820</u>	<u>26 415 972</u>	<u>56 183 046</u>
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Terrains	3 497 022	71 795	0	0	3 568 817	-	-	-	-	3 568 817
Constructions	12 848 190	0	2 438 543	0	15 286 733	3 586 737	643 968	-	4 230 705	11 056 028
Constructions à statut juridique particulier	1 333 835	0	0	0	1 333 835	102 224	66 692	-	168 916	1 164 919
Agencements et aménagements	2 071 073	294 627	120 505	0	2 486 205	1 106 348	143 914	-	1 250 262	1 235 943
Installations techniques	2 858 773	3 163	272 065	0	3 134 002	1 496 383	110 550	-	1 606 933	1 527 068
Matériel industriel	32 486 654	2 941 693	6 150 482	259 973	41 318 856	11 896 211	1 843 576	-259 973	13 479 814	27 839 042
Matériel industriels à statut juridique particulier	279 599	450 680	0	0	730 279	80 074	34 047	-	114 121	616 158
Outils industriels	3 477 469	1 490 468	1 822 190	49 296	6 740 831	484 762	349 535	-3 847	830 450	5 910 381
Matériel de bureaux	452 101	85 184	-	0	537 285	193 788	41 320	-	235 108	302 177
Matériel de transport	3 429 809	190 240	613 199	0	4 233 248	2 331 267	270 481	-	2 601 748	1 631 500
Matériel de transport à SJP	1 871 079	382 469	-	0	2 253 548	867 822	413 216	-	1 281 038	972 510
Matériel informatiques	341 196	92 575	-	0	433 771	263 844	57 749	-	321 593	112 178
Autres immobilisations	351 259	28 022	5 808	0	385 089	173 074	23 353	-	196 427	188 662
Equipements de climatisation	140 180	16 339	-	0	156 519	90 767	8 089	-	98 856	57 663
<u>Immobilisation en cours</u>	<u>1 266 233</u>	<u>14 917 076</u>	<u>(11 422 791)</u>	<u>21 787</u>	<u>4 738 731</u>	<u>0</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0</u>	<u>4 738 731</u>
<u>Charges à répartir</u>	<u>1 287 038</u>	<u>1 016 146</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 303 184</u>	<u>983 559</u>	<u>704 369</u>	<u>0</u>	<u>1 687 929</u>	<u>615 255</u>
Total	68 201 139	22008287	0	331 056	89 878 369	23 824 161	4 735 520	-263 820	28 295 861	61 582 509

TABLEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 31/12/2018
(Exprimé en dinars)

<i>PRODUITS</i>	31/12/2018	31/12/2017	CHARGES	31/12/2018	31/12/2017	SOLDE	31/12/2018	31/12/2017
Revenus	47 582 603	38 455 593	Déstockage de production					
Total	47 586 603	38 455 593				Production	52 301 718	38 455 593
Production	52 301 718	38 455 593	Achats consommés	25 845 128	14 752 442	Marge sur coût matière	26 456 590	23 703 151
Marge sur coût matière	26 456 590	23 703 151	Autres charges externes	4 658 303	3 705 186			
Total	26 456 590	23 703 151	Total	4 658 303	3 705 186	Valeur Ajoutée Brute	21 798 287	19 997 965
Valeur Ajoutée Brute	21 798 287	19 997 965	Impôts et taxes	333 430	323 899			
			Charge de personnel	10 837 185	10 002 578			
Total	21 798 287	19 997 965	Total	11 170 615	10 326 476	Excédent brut d'exploitation	10 627 972	9 671 489
Excédent brut d'exploitation	10 627 972	9 671 489	Insuffisance brute d'exploitation					
Autres produits ordinaires	346 619	33 056	Autres charges ordinaires	123 638	234 915			
Produits financiers	100 619	106 919	Charges financières	4 568 542	2 659 888			
Transferts et reprise de charges	0	0	Dotations aux amortissements et aux provisions	5 176 496	4 485 865			
			Impôt sur le résultat ordinaire	213 144	262 406			
Total	11 074 910	9 811 463	Total	10 081 819	7 643 075	Résultat net de l'exercice	993 092	2 168 389
Résultat des activités ordinaires	993 092	2 168 389						
Effet positif des modifications comptables			Effet négatif des modifications comptables					
Total	993 092	2 168 389	Total	993 092	2 168 389	Résultat net après modifications comptables	993 092	2 168 389

RAPPORT D'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

ARRETES AU 31 DECEMBRE 2018

I- Rapport sur l'audit des états financiers

A. Opinion :

- 01** En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale du 13 mai 2017, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « SANIMED » qui comprennent le bilan au 31 décembre 2018, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Le bilan annexé au présent rapport totalise un montant de 120.637.087 dinars et fait ressortir un bénéfice net comptable de 993.092 dinars.
- 02** À notre avis, à l'exception de l'incidence des points décrits dans la section «Fondement de l'opinion avec réserves», les états financiers ci joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2018 ainsi que sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément à la loi en vigueur relative au système comptable des entreprises.

B. Fondement de l'opinion avec réserves:

- 03** Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport.

Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon les règles.

Sur la base de notre audit des états financiers annuels arrêtés au 31 décembre 2018, les réserves suivantes ont été soulevées :

- 04** L'examen des créances clients au 31 décembre 2018 a fait ressortir l'existence de créances anciennes de 2.032.210 dinars dont principalement une créance sur le client Libyen «Al Aquaria» pour un montant de 1.134.729 dinars et une créance sur le client Algérien «EURL» de l'ordre de 387.406 dinars. Etant donné l'ancienneté de ces créances, et la situation qui prévaut en Libye, nous ne sommes pas en mesure d'apprécier le caractère recouvrable ou pas de ces créances.
- 05** La société « SANIMED » détient une participation :

- Dans le capital de la société « INCOMA LIBYE » de 1.400.000 dinars provisionnée à concurrence de 50%. Compte tenu de la situation qui prévaut en Libye, nous sommes dans l'impossibilité d'apprécier le caractère raisonnable et suffisant de la provision constatée.
- Dans le capital de la société « SOMOSAN » de 575.000 dinars ainsi qu'une créance de 623.811 dinars. Cette société a connu des difficultés d'exploitation dues principalement à l'absence de la connexion de son site de production au réseau du gaz naturel et le niveau élevé des charges.

Un plan de restructuration a été engagé. Il prévoit la recapitalisation de la société « SOMOSAN », le rééchelonnement de ses dettes bancaires et la compression de ses charges. Par ailleurs, et par décision du tribunal de première instance de Gafsa du 14 mars 2017, il a été nommé un juge commissaire et un administrateur judiciaire pour la société « SOMOSAN ».

La direction de la société « SANIMED », dans sa lettre d'affirmation datée du 08 mai 2019, juge qu'il n'y a pas lieu de constater de provision pour dépréciation des titres « SOMOSAN ».

C. Questions clés d'audit :

- 06** Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que la question décrite ci-après constitue une question clés de l'audit qui doit être communiquée dans notre rapport.

- 07** Evaluation des stocks : Les stocks, figurent au bilan au 31 décembre 2018 pour une valeur brute de 29.824.250 dinars et provisionnés à hauteur de 1.079.192 dinars.

Ainsi, qu'il est fait mention dans la note III.5 aux états financiers, les stocks sont valorisés au coût moyen pondéré pour les matières premières, les consommables, les pièces de rechange et les marchandises et au coût de production pour les moules, les produits finis et semi-finis. A la date de clôture les stocks sont ramenés à leur valeur de réalisation nette (si elle est inférieure au coût).

Nos procédures d'audit mises en œuvre ont consisté à valider l'existence physique des stocks à la date de clôture, vérifier que l'évaluation de leurs coûts est conforme aux dispositions de la norme comptable tunisienne N°4 relative au stock et apprécier les données et les hypothèses retenues par le management pour déterminer la valeur de réalisation nette.

D. Observations :

- 08** La société a capitalisé au titre du présent exercice un montant global de 3.837.289 dinars correspondant à des charges d'emprunts pour un montant de

2.014.889 dinars et à des installations, construction et des productions des plateaux et des matrices pour un montant de 1.822.400 dinars.

- 09** La Société a fait l'objet d'une notification des résultats de vérification fiscale approfondie qui a couvert les exercices 2013 et 2014. La société a été redressée pour le montant de 150.658 dinars dont 97.532 dinars en principal et 53.126 en pénalité. La société a comptabilisé une provision pour risque fiscal pour le montant de 60.000 dinars.

E. Rapport de gestion :

- 10** La responsabilité du rapport de gestion incombe au conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion avec les données figurants dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

F. Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers :

- 11** Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation des états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

G. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers :

- 12** Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes ISA et selon les normes professionnelles applicables en Tunisie permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

13 Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes ISA, nous exerçons notre jugement professionnel et faisant preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreur, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que les informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés d'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassant les avantages pour l'intérêt public.

II- Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires :

Dans le cadre de notre mandat de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

A. Efficacité du système de contrôle interne :

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, portant promulgation de la réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la direction générale de la société.

B. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur :

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur. La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au conseil d'administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaire de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

Fait à Sfax le 09 mai 2019

Les commissaires aux comptes

CRG Audit
Chiraz DRIRA

KBH Audit & Conseil
Nizar BARKIA

***RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2018***

Messieurs les actionnaires de la société SANIMED

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions 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 réalisées

- La société a contracté au cours de l'exercice 2018 un contrat de crédit à long terme d'un montant de 3.500.000 dinars auprès de la banque « STB » remboursable sur une durée de dix ans dont une année de franchise au taux du marché monétaire majoré de 3 points.

Cette convention a été autorisée par votre conseil d'administration du 05 juin 2018.

- La société a contracté au cours de l'exercice 2018 un contrat de crédit à long terme d'un montant de 5.000.000 dinars auprès de la banque « UIB » remboursable sur une durée de sept ans dont une année de franchise au taux du marché monétaire majoré de 2.25 points.

Cette convention a été autorisée par votre conseil d'administration du 23 aout 2018.

- La société a contracté au cours de l'exercice 2018 un contrat de crédit à long terme d'un montant de 3.500.000 dinars auprès de la banque « ATTIJARI » remboursable sur une durée de sept ans dont deux années de franchise au taux du marché monétaire majoré de 2 points.

Cette convention a été autorisée par votre conseil d'administration du 01 Mars 2018.

- La société a contracté au cours de l'exercice 2018 un contrat de crédit à long terme d'un montant de 2.500.000 dinars auprès de la banque « BH » remboursable sur une durée de dix ans dont deux années de franchise au taux du marché monétaire majoré de 2.5 points.

Cette convention a été autorisée par votre conseil d'administration du 12 décembre 2017.

- La cession à la société « SOMOCER » de matériel industriel à une valeur de 408.000 dinars. La valeur comptable nette du matériel cédé à la date de cession est nulle.

Le solde du compte client « SOMOCER » au 31 décembre 2018 est créditeur de 317 dinars.

Cette convention a été autorisée par votre conseil d'administration du 01 septembre 2018.

- La cession à la société « AB CORPORATION » de 60.000 parts sociales « SANIMEUBLE » au prix de 180.000 dinars, générant une moins value de 420.000 dinars. Au 31 décembre 2018, aucun encaissement n'a été effectué.

Cette convention a été autorisée par votre conseil d'administration du 01 septembre 2018.

- La vente à la société « SANIMEUBLE » de marchandises pour un montant de 1.213.696 dinars TTC. Les comptes clients « SANIMEUBLE » présentent au 31 décembre 2018 un solde débiteur de 761.085 dinars et l'encours d'escompte s'élève à cette date à 1.123.831 dinars.

- La vente à la société « ABC » de marchandises pour un montant de 1.230.487 dinars TTC. Les comptes clients « ABC » présentent au 31 décembre 2018 un solde débiteur de 184.485 dinars et l'encours d'escompte s'élève à cette date à 540.864 dinars.

- L'achat auprès de la société « SANIMEUBLE » de marchandises pour un montant de 3.930.737 dinars TTC. Les comptes fournisseurs « SANIMEUBLE » présentent au 31 décembre 2018 un solde créditeur de 1.963.641 dinars.

- L'achat auprès de la société « SANITEC » de marchandises pour un montant de 4.615.671 dinars TTC. Le compte fournisseur « SANITEC » présente au 31 décembre 2018 un solde créditeur de 708.852 dinars.

- L'achat auprès de la société « ABC » de marchandises pour un montant de 622.741 dinars TTC. Les comptes fournisseurs « ABC » présentent au 31 décembre 2018 un solde créditeur de 483.465 dinars.

- L'achat auprès de la société « SOMOCER » de marchandises pour un montant de 561.439 dinars TTC.
L'achat auprès de la société « SOMOCER » de matériel de production de baignoires pour un montant de 247.000 dinars TTC.
Le compte fournisseur « SOMOCER » présente au 31 décembre 2018 un solde créditeur de 784.455 dinars.
- L'achat auprès de la société « SOMOSAN » de marchandises pour un montant de 67.031 dinars TTC.
Les comptes fournisseurs « SOMOSAN » présentent au 31 décembre 2018 un solde créditeur de 119.113 dinars.
- L'achat auprès de la société « SOTEMAIL » de marchandises pour un montant de 40.645 dinars TTC. Le compte fournisseur « SOTEMAIL » présente au 31 décembre 2018 un solde créditeur de 6.869 dinars.

Ces conventions ont été autorisées par votre conseil d'administration du 02 Mai 2019.

Ces conventions sont soumises à votre assemblée générale ordinaire pour approbation.

B. Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures

- La société a contracté au cours de l'exercice 2017 un contrat de crédit à long terme d'un montant de 5.000.000 dinars auprès de la banque « STB » remboursable sur une durée de dix ans, dont une année de franchise, au taux du marché monétaire majoré de 3,75 points.
Le montant débloqué au cours de l'exercice 2017 s'élève à 3.580.000 dinars.
Le reliquat, soit 1.420.000 dinars a été débloqué au cours de l'exercice 2018.
Cette convention a été autorisée par votre conseil d'administration du 17 août 2017.
- La location par la société « SANIMED » d'un local sis à route de Gremda km 10.5 Sfax à la société « SANITEC » pour une période d'une année commençant le 30 décembre 2014 et expirant le 29 décembre 2015 renouvelable et ce moyennant un loyer mensuel s'élevant à 649 dinars TTC.
La facturation par la société « SANIMED » à la société « SANITEC » au cours de l'exercice 2018 d'une quote-part des charges d'électricité, d'eau et de carburant pour le montant de 15.470 TTC dinars par mois.
Le montant total facturé au cours de l'exercice 2018 s'élève à 185.640 dinars TTC.
Le compte client « SANITEC » présentent au 31 décembre 2018 un solde débiteur de 46.411 dinars
- La location par la société « SANIMED » d'un local sis à la route de Gremda km 10.5 Sfax à la société « SANIMEUBLE » pour une période d'une année commençant le 01^{er} janvier 2017 et expirant le 31 décembre 2017

renouvelable et ce moyennant un loyer mensuel s'élevant à 17.701 dinars TTC avec une augmentation annuelle de 5%.

La facturation par la société « SANIMED » à la société « SANIMEUBLE » au cours de l'exercice 2018 d'une quote-part des charges d'électricité, d'eau et de carburant pour le montant de 55.930 TTC dinars par mois.

Le montant total facturé au cours de l'exercice 2018 s'élève à 671.160 dinars TTC.

- Le compte fournisseur « SOMOCER NEGOCE » présente au 31 décembre 2018 un solde débiteur de 5.014 dinars.
- Le compte fournisseur « ATD SICAR » présente au 31 décembre 2018 un solde créditeur et ancien de 13.319 dinars.
- L'émission par la société « SOPPEC INVEST » en date du 1^{er} juillet 2013 d'un billet de trésorerie d'un montant de 90.000 dinars souscrit par la société « SANIMED ».

Ce billet de trésorerie n'a pas été renouvelé au cours de l'exercice 2018.

Les intérêts constatés en 2018 par la société « SANIMED » s'élèvent à un montant de 5.400 dinars.

Le compte débiteur divers « SOPPEC INVEST » présente au 31 décembre 2018 un solde débiteur de 119.307 dinars.

- L'émission par la société « AB CORPORATION » en date du 7 février 2015 d'un billet de trésorerie d'un montant de 500.000 dinars souscrit par la société « SANIMED ».

Ce billet de trésorerie n'a pas été renouvelé au cours de l'exercice 2018.

Les intérêts constatés en 2018 par la société « SANIMED » s'élèvent à un montant de 40.000 dinars.

Le compte débiteur divers « AB CORPORATION » présente au 31 décembre 2018 un solde débiteur de 4.888.954 dinars.

- La signature en date du 2 janvier 2014 d'une convention d'assistance stratégique, contrôle de gestion, juridique, comptable, fiscale et audit interne avec la société « AB CORPORATION » pour des honoraires mensuels de 20.000 dinars hors taxes, avec une augmentation annuelle de 5%.

Cette convention annule et remplace celle signée en date du 1^{er} juillet 2010.

Aucun montant n'a été facturé au cours de l'exercice 2018.

Le compte « AB CORPORATION » présente au 31 décembre 2018 un solde nul.

- L'émission par la société « SANIMED » en date du 24 février 2012 d'un billet de trésorerie d'un montant de 550.000 dinars souscrit par la société « SOMOCER NEGOCE » et converti en 2014 en 55 traites de 10.000 chacune. Le montant payé en 2017 s'élève à 70.000 dinars (soit 7 traites de 10.000 dinars chacune). Le reliquat soit 270.000 dinars a été payé en 2018 par chèque. Le compte « SOMOCER NEGOCE » présente au 31 décembre 2018 un solde nul.

- L'émission par la société « SOMOCER » en date du 22 décembre 2016 d'un billet de trésorerie d'un montant de 500.000 dinars souscrit par la société « SANIMED ».

La société « SOMOCER » a remboursé, au cours de l'exercice 2017, un montant de 200.000 dinars. Le reliquat soit un montant de 300.000 dinars a été remboursé, au cours de l'exercice 2018.

Aucun intérêt n'a été constaté en 2018.

Le compte débiteur divers « SOMOCER » présente au 31 décembre 2018 un solde nul.

- L'émission par la société « SOMOSAN » en date du 22 décembre 2016 d'un billet de trésorerie d'un montant de 500.000 dinars souscrit par la société « SANIMED ».

Les intérêts constatés en 2018 par la société « SANIMED » s'élèvent à un montant de 40.000 dinars.

Le compte débiteur divers « SOMOSAN » présente au 31 décembre 2018 un solde débiteur de 623.811 dinars.

Ces conventions ont été autorisées par votre conseil d'administration du 02 Mai 2019.

Ces conventions sont soumises à votre assemblée générale ordinaire pour approbation.

C. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

C-1 Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- La rémunération nette du directeur général Mr Mouldi BELHAJ a été fixée à 8.000 dinars sur 13 mensualités outre la prise en charges par la société des frais de carburant dans la limite de 500 dinars par mois et des frais de communications téléphoniques.

La rémunération brute en 2018 s'élève à un montant de 170.976 dinars.

Cette convention a été autorisée par votre conseil d'administration du 25 octobre 2011 et du 1^{er} octobre 2013 et a été reconduite par votre conseil d'administration du 23 octobre 2014 et du 17 octobre 2017.

- La rémunération nette du directeur général adjoint Mr Samy HBAIEB a été fixée à 6.000 dinars sur 13 mensualités outre la prise en charges par la société des frais de carburant dans la limite de 500 dinars par mois et des frais de communications téléphoniques dans la limite de 300 dinars par mois.

La rémunération brute en 2018 s'élève à un montant de 126.158 dinars.

Cette convention a été autorisée par votre conseil d'administration du 25 octobre 2011 et du 1^{er} octobre 2013 et reconduite par votre conseil d'administration du 23 octobre 2014 et du 17 octobre 2017.

- Le directeur général et le directeur général adjoint bénéficient chacun d'une voiture de fonction.

Cette convention a été autorisée par votre conseil d'administration du 30 avril 2012 et approuvée par votre assemblée générale ordinaire du 31 mai 2012.

- La prise en charge par la société des frais de déplacement à l'étranger du directeur général pour un montant de 40.802 dinars.
- La prise en charge par la société des frais de déplacement à l'étranger du directeur général adjoint pour un montant de 44.373 dinars.

Ces conventions ont été autorisées par votre conseil d'administration du 02 Mai 2019.

- Les jetons de présence de l'exercice 2017 décidés par votre assemblée générale ordinaire du 05juin 2018 pour un montant annuel brut de 135.000 dinars soit un montant net de 108.000 dinars.
- Les jetons de présence de l'exercice 2018 constatés en charges à payer au titre du même exercice s'élèvent à 135.000 dinars.

C-2 Les obligations et engagements de la société envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2018, se présentent comme suit :

	Directeur général		Directeur général adjoint		Administrateurs	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2018	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2018	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2018
Salaire Annuel	170.976	8.333	126.158	6.303		
Avantages accordés	40.802		44.373			
Jetons de présence					135. 000	135.000
Total	211.778	8.333	170.531	6.303	135.000	135.000

Ces conventions sont soumises à votre assemblée générale ordinaire pour approbation.

Par ailleurs et en dehors des conventions et opérations précitées, nous n'avons reçu aucun avis de la part de votre conseil d'administration concernant d'autres opérations régies par les dispositions des dits articles et nos travaux n'ont révélé l'existence de telles opérations.

Fait à Sfax le 09 Mai 2019

Les commissaires aux comptes

**CRG Audit
Chiraz DRIRA**

**KBH Audit & Conseil
Nizar BARKIA**