

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRE

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 Intermédiaires arrêtés au 30 juin 2018 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, Mme Chiraz DRIRA (CRG AUDIT) et Mr Nizar BARKIA (KBH AUDIT & CONSEIL).

Bilan arrêté au 30 juin 2018**(Exprimé en dinars)**

ACTIFS	NOTES	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
ACTIFS NON COURANTS :				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations Incorporelles	IV.1	209 628	202 478	209 628
Amortissement des Immobilisations Incorporelles	IV.2	(179 371)	(153 930)	(167 301)
		30 257	48 549	42 328
Immobilisations Corporelles	IV.3	74 293 398	60 379 041	66 704 473
Amortissement des Immobilisations Corporelles	IV.4	(24 598 936)	(21 069 828)	(22 673 301)
		49 694 462	39 309 213	44 031 171
Immobilisations Financières	IV.5	3 447 970	3 210 149	3 448 062
Provisions	IV.6	(700 000)	(700 000)	(700 000)
		2 747 970	2 510 149	2 748 062
Total des Actifs Immobilisés		52 472 689	41 867 910	46 821 561
Autres Actifs non Courants	IV.7	604 408	519 753	303 479
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		53 077 097	42 387 663	47 125 039
ACTIFS COURANTS				
Stocks	IV.8	23 850 230	18 146 215	21 774 864
Provisions	IV.9	(1 079 192)	(55 833)	(979 192)
		22 771 038	18 090 382	20 795 673
Clients et Comptes Rattachés	IV.10	19 078 657	13 144 830	12 415 112
Provisions	IV.11	(1 578 891)	(1 528 891)	(1 528 891)
		17 499 766	11 615 939	10 886 220
Autres Actifs Courants	IV.12	7 505 352	5 319 061	6 855 961
Liquidités et Equivalents de Liquidités	IV.13	3 524 088	3 462 919	4 652 721
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		51 300 244	38 488 301	43 190 575
TOTAL DES ACTIFS		104 377 341	80 875 965	90 315 615

Bilan arrêté au 30 juin 2018**(Exprimé en dinars)**

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	NOTES	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
CAPITAUX PROPRES				
Capital social	IV.14	13 751 600	12 400 000	13 751 600
Réserves	IV.15	1 216 886	2 460 067	5 555 860
Résultats Reportés	IV.16	0	0	0
Autres Capitaux Propres	IV.17	19 197 436	17 892 238	13 439 460
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		<u>34 165 922</u>	<u>32 752 305</u>	<u>32 746 919</u>
Résultat de l'exercice		1 960 229	1 850 182	2 168 389
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		<u>36 126 151</u>	<u>34 602 487</u>	<u>34 915 308</u>
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	IV.18	30 398 470	21 525 776	24 787 452
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		30 398 470	21 525 776	24 787 452
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et Comptes Rattachés	IV.19	17 666 948	11 602 964	15 314 992
Autres Passifs Courants	IV.20	3 836 398	2 843 569	2 853 653
Concours Bancaires et Autres Passifs Financiers	IV.21	16 349 374	10 301 170	12 444 209
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		37 852 720	24 747 702	30 612 855
TOTAL DES PASSIFS		68 251 190	46 273 478	55 400 307
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		104 377 341	80 875 965	90 315 615

Etat de résultat arrêté au 30 juin 2018

(Exprimé en dinars)

DESIGNATION	NOTES	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Produits d'exploitation				
Revenus	V.1	24 579 297	19 330 117	38 140 272
Autres produits d'exploitation	V.2	429 924	135 279	315 321
Total des produits d'exploitation		25 009 221	19 465 396	38 455 593
Charges d'exploitation				
Variation des stocks des produits finis et des en-cours	V.3	(1 051 374)	(818 007)	(3 263 714)
Achats d'approvisionnements consommés	V.4	12 003 907	8 545 661	18 016 156
Charges de personnel	V.5	5 633 953	4 759 806	10 002 578
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.6	2 349 291	1 673 555	4 485 865
Autres charges d'exploitation	V.7	2 091 456	1 580 029	4 029 085
Total des charges d'exploitation		21 027 233	15 741 044	33 269 970
Résultat d'exploitation		3 981 988	3 724 352	5 185 623
Charges financières nettes	V.8	1 818 357	1 431 622	2 659 888
Produits des placements	V.9	72 650	57 684	106 919
Autres gains ordinaires	V.10	1 741	5 425	33 056
Autres pertes ordinaires	V.11	81 135	93 673	234 915
Résultat des activités ordinaires avant impôt		2 156 887	2 262 166	2 430 795
Impôt sur les bénéfices	V.12	196 658	411 984	262 406
Résultat des activités ordinaires après impôt		1 960 229	1 850 182	2 168 389
Eléments extraordinaires (pertes)				
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		1 960 229	1 850 182	2 168 389

Etat des flux de trésorerie
Arrêté au 30 juin 2018
(exprimé en dinar tunisien)

Désignation	Notes	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		1 960 229	1 850 182	2 168 389
Ajustements pour :				
Amortissements et provisions		2 349 291	1 673 555	4 485 865
Variations des :				(55 833)
Stocks		(2 075 366)	(1 077 985)	(4 706 635)
Créances		(5 819 363)	(4 824 001)	(4 134 748)
Autres actifs		(672 091)	(751 620)	(2 311 221)
Fournisseurs et autres dettes		3 334 701	(1 281 757)	2 440 356
Quote-part subvention d'investissement		(5 386)	(5 386)	(10 772)
Actualisation des placements		(55 591)	29 137	52 877
Cession d'immobilisations				
Acquisitions des titres de placement	VI.10	(367)	(380)	(380)
Cessions des titres de placement	VI.11			200 000
Blocages de fonds et financements	VI.12	(17 099 799)	(11 064 735)	(21 243 051)
Débloquages de fonds et financements	VI.13	18 331 200	10 277 297	22 663 541
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		(247 458)	(5 175 693)	(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	(8 151 440)	(2 894 880)	(9 227 461)
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières				
	VI.2	(3 594)	(4 138)	(241 551)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières				
	VI.3	3 685	4 271	3 771
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissements		(8 151 348)	(2 894 746)	(9 465 241)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Encaissement suite à la libération du capital				
		0	17 145 600	17 145 600
Distribution de dividendes				
		(744 000)	(806 000)	(806 000)
Encaissements provenant des emprunts bancaires				
	VI.4	7 737 803	13 777 644	18 757 644
Encaissements des billets de trésorerie				
	VI.5	0	0	11 000 000
Remboursements des billets de trésorerie				
	VI.6	0	(10 000 000)	(21 000 000)
Encaissements provenant des emprunts leasing				
	VI.7	253 126	0	203 528
Remboursements des emprunts bancaires				
	VI.8	(1 468 832)	(10 110 220)	(11 302 507)
Remboursements des emprunts leasing				
	VI.9	(302 870)	(285 527)	(579 348)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		5 475 228	9 721 496	13 418 917
Variation de trésorerie		(2 428 662)	1 651 057	3 502 065
Trésorerie au début de l'exercice		912 723	(2 589 342)	(2 589 342)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	VI.14	(1 515 939)	(938 286)	912 723

Notes aux Etats 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 01^{er} janvier 2018 au 30 juin 2018 totalisant au bilan 104.377.341 dinars et dégageant un résultat positif de 1.960.229 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 30 juin 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 SANIMED a entamé au début de l'année 2018 son programme d'investissement pour acquérir les dernières technologies dans le domaine d'industrie céramique.

III- Les Principes, Règles et Méthodes Comptables

III.1- Unité Monétaire :

Les états financiers sont établis en dinars tunisiens.

III.2- Les immobilisations et Amortissements :

Les immobilisations corporelles et incorporelles exploitées par la société figurent aux actifs non courants pour leurs coûts d'acquisition et sont amorties sur leur durée de vie estimée selon le mode linéaire.

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

* Concessions, marques et brevets	33%
* Logiciels	15%, 20% et 33%
* Constructions	5% et 10%
* AAI Constructions	5% et 10%
* Matériel et outillage industriel	10%
* 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%
* Autres immobilisations corporelles	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 Acquisées 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'assurance liés 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 Etrangères :

Conformément aux dispositions du paragraphe 06 de la NCT 15 relative aux opérations en monnaie étrangère, les actifs, passifs, produits 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	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Note IV.1 Immobilisations Incorporelles :	209 628	202 478	209 628
* Logiciels	208 088	200 938	208 088
* Concessions, Marques Et Brevets	1 540	1 540	1 540
Note IV.2 Amortissement des Immobilisations Incorporelles :	(179 371)	(153 930)	(167 301)
* Amortissement Logiciel	(177 830)	(152 389)	(165 760)
* Amortissements Concessions Marques Et Brevets	(1 540)	(1 540)	(1 540)
Note IV-3 Immobilisations Corporelles :	74 293 398	60 379 041	66 704 473
* Terrains	3 547 022	3 497 022	3 497 022
* Constructions	12 848 189	12 388 758	12 848 189
* Constructions à Statut Juridique Particulier	1 333 835	1 333 835	1 333 835
* Agencements & Aménagements	2 073 977	1 589 895	2 071 073
* Installations Techniques	2 858 773	2 858 773	2 858 773
* Matériel Industriel	34 410 539	27 478 126	32 486 654
* Matériel Industriel à Statut Juridique Particulier	279 599	279 599	279 599
* Outillages Industriels	3 951 504	1 995 099	3 477 470
* Matériel de Bureau	484 957	432 153	452 101
* Matériel de Transport	3 480 125	2 590 946	3 429 809
* Matériel de Transport à Statut Juridique Particulier	1 970 206	1 902 415	1 871 079
* Matériel Informatique	386 497	299 338	341 196
* Autres Immobilisations	351 259	256 122	351 259
* Equipements -Climatisation-	141 879	123 871	140 179
* Constructions en Cours	1 934 927	781 540	1 239 559
* Installation Technique Matériel & Outillage en Cours	4 149 724	1 875 338	26 674
* Matrices en Cours	90 383	578 882	0
* Matériel de Transport en Cours	0	117 327	0
Note IV.4 Amortissements des Immobilisations Corporelles :	(24 598 936)	(21 069 828)	(22 673 301)
* Amortissements Matériel de Transport	(2 460 032)	(2 039 618)	(2 331 267)
* Amortissements Matériel de Transports à Statut Juridique Particulier	(1 059 801)	(873 324)	(867 822)
* Amortissements Matériel Industriel à Statut Juridique Particulier	(92 519)	(67 525)	(80 074)
* Amortissements Matériel Informatique	(292 601)	(232 659)	(263 844)
* Amortissements Constructions	(3 905 467)	(3 276 910)	(3 586 737)
* Amortissements Construction à Statut Juridique Particulier	(135 296)	(68 878)	(102 224)
* Amortissements Matériel Industriel	(12 794 020)	(11 196 301)	(11 896 212)

* Amortissements Installation Technique	(1 551 251)	(1 440 895)	(1 496 383)
* Amortissements Outillage Industriel	(542 403)	(441 503)	(484 762)
* Amortissements Agencement & Aménagement	(1 273 345)	(1 005 994)	(1 106 348)
* Amortissements Equipement – Climatisation	(94 566)	(87 426)	(90 767)
* Amortissements Matériel de Bureau	(213 307)	(175 164)	(193 788)
* Amortissements Autres Immobilisations	(184 328)	(163 631)	(173 074)

Note IV.5 Immobilisations Financières : **3 447 970** **3 210 149** **3 448 062**

* Titres de Participation	2 655 550	2 655 550	2 655 550
* Dépôts et Cautionnements	2 070	1 570	2 070
* Avance / Consommation Electricité	132 782	124 187	129 189
* Avance / Consommation Gaz	276 342	276 342	276 342
* Avance / Consommation SONEDE	2 500	2 500	2 500
* Fonds de Garantie UNIFACTOR	150 000	150 000	150 000
* Fonds de Garantie BH	228 726	0	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.

• Conformément à l'article 12 du contrat d'affacturage conclu avec l'UNIFACTOR en date du 10 février 2014, le fond de garantie correspond aux prélèvements de 10% opérés sur les créances achetées. Ce fond constitue un gage en numéraire pouvant servir à tout moment à couvrir la position débitrice de SANIMED dans les livres de l'UNIFACTOR.

De ce fait, ce fond de garantie constitue une caution au nom de l'UNIFACTOR qui doit être présentée au niveau de la rubrique immobilisations financières.

Tableau détaillé des titres de participation

Désignation	Au 31/12/2016	Acquisition / Libérations	Cessions	Au 30/06/2017	Provisio n	VCN au 30/06/2017	% de détention
MOBILFLEX	610 000	0	0	610 000	0	610 000	30,50%
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 INCOMA LIBYE	1 400 000	0	0	1 400 000	700 000	700 000	9,92%
Total	2 655 550	0	0	2 655 550	700 000	1 955 550	

• La société SANITEC n'est pas considérée comme filiale du fait que la société « AB CORPORATION » détient une participation de 50% dans le capital de ladite société.

Nous n'avons pas constaté une provision sur les titres détenus dans le capital des sociétés SOMOSAN et MOBIFLEX pour les raisons suivantes :

* SOMOSAN : 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 ainsi que l'obtention de l'engagement du gouvernorat de Gafsa pour la connexion du site de production au réseau du Gaz naturel.

* MOBIFLEX : L'évaluation du patrimoine de la société a dégagé une plus value de l'ordre de 287 508 dinars.

Note IV.6 Provisions sur Immobilisations Financières :	(700 000)	(700 000)	(700 000)
* Provisions sur Titres de Participation	(700 000)	(700 000)	(700 000)

Note IV.7 Autres Actifs Non Courants :	604 408	519 753	303 479
* Charges à Répartir	1 849 553	1 287 038	1 287 038
* Résorptions Charges à Répartir	(1 245 145)	(767 285)	(983 559)

La résorption des charges à répartir au titre du 1^{er} semestre de l'exercice 2018 s'élève à 261.586 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%	120 042
Foire 2018	562 515	0	50%	80 139
Total	562 515	1 287 038		261 586

Note IV.8 Stocks :	23 850 230	18 146 215	21 774 864
* Stock - Matières Premières & Consommables	6 813 979	5 237 403	6 036 156
* Stock - Moules	865 856	638 991	775 684
* Stock - Emballages	528 600	190 544	327 194
* Stock - Produits En Cours	987 619	750 562	848 144
* Stock - Produits Finis	14 354 182	11 048 902	13 397 027
* Stock - Marchandises	299 994	279 813	390 659

Note IV.9 Provisions sur Stocks :	(1 079 192)	(55 833)	(979 192)
--	--------------------	-----------------	------------------

* Provisions sur Stock - Produits Finis	(1 079 192)	(55 833)	(979 192)
Note IV.10 Clients et Comptes Rattachés :	19 078 657	13 144 830	12 415 112
* Clients Ordinaires	17 493 828	10 857 198	10 071 796
* Clients Effets à Recevoir	55 938	758 741	814 424
* Clients Douteux	1 528 891	1 528 891	1 528 891
Note IV.11 Provisions pour Dépréciation des Clients :	(1 578 891)	(1 528 891)	(1 528 891)
* Provisions pour Dépréciation des Clients & Comptes Rattachés	(1 578 891)	(1 528 891)	(1 528 891)
Note IV.12- Autres Actifs Courants :	7 505 352	5 319 061	6 855 961
* Prêts au Personnel	116 424	88 924	172 841
* Fournisseurs, Ristournes à Obtenir	74 426	189 204	147 680
* Etat et Collectivités Publiques (Actifs)	2 530 677	280 627	1 876 625
* Débiteurs Divers	4 783 825	4 760 306	4 658 816
Note IV.13 Liquidités et Equivalents de Liquidités :	3 524 088	3 462 919	4 652 721
* Banques	1 416 784	496 557	1 926 193
* Caisse	28 998	44 072	9 863
* Blocage de Fonds	127 166	45 049	0
* Actions SICAV FIDELITY	12 001	11 572	11 766
* STB Finance (Titres STB)	91 425	69 173	61 928
* MAXULA BOURSE Actions SOMOCER	158 549	149 013	132 323
* Billet Trésorerie SOPPEC INVEST	90 000	90 000	90 000
* Intérêt Coraus Billet Trésorerie SOPPEC INVEST	26 607	21 207	23 907
* Intérêt Coraus Billet Trésorerie AB CORPORATION	135 000	95 000	115 000
* Billet Trésorerie AB CORPORATION	500 000	500 000	500 000
* Billet Trésorerie SOMOCER	300 000	500 000	300 000
* Chèques en Caisse	637 559	760 653	1 034 519
* Chèques à L'encaissement	0	643 809	134 085
* Effets à L'Escompte	0	36 815	313 138

Conformément aux dispositions du paragraphe 27 de la NCT 7 relative aux placements, les actions détenues par MAC SA et STB FINANCE ainsi que les billets de trésorerie au nom de la société SOPPEC INVEST et AB CORPORATION 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	Actualisation	Au 30/06/2018
* SICAV FIDELITY	11 766	367	0	(133)	12 000
* STB FINANCE (Titres STB)	61 928	0	0	29 497	91 425
* MAXULA BOURSE action SOMOSER	132 323	0	0	26 226	158 549
* Billet Trésorerie SOPPEC INVEST	90 000	0	0	0	90 000
* Billet Trésorerie AB CORPORATION	500 000	0	0	0	500 000
* Billet SOMOCER	300 000	0	0	0	300 000
	1 096 018	367	0	55 590	1 151 975

*** Actions détenues par « MAC SA »**

	Nombre d'actions	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Valeur au 30/06/2018
FIDELITY SICAV	50	104,808	103,448	5 172
FIDELITY SICAV	2	102,764	103,448	207
FIDELITY SICAV	51	104,401	103,448	5 276
FIDELITY SICAV	5	102,682	103,448	517
FIDELITY SICAV	4	95,089	103,448	414
FIDELITY SICAV	4	91,829	103,448	414
	116			12 000

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

	Nombre d'actions	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Valeur au 30/06/2018
STB	17 250	5,8	5,300	91 425
	17 250			91 425

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

	Nombre d'actions	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Valeur au 30/06/2018
SOMOCER	119 210	2,025	1,330	158 549
	119 210			158 549

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 « MAC actions SOMOCER », « STB FINANCE, Titres STB », « 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 **104 377 341** **80 875 965** **90 315 615**

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
Note IV.14 Capital Social :	13 751 600	12 400 000	13 751 600
* Capital Social	13 751 600	12 400 000	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 :	1 216 886	2 460 067	5 555 860
* Réserve Légale	1 216 886	1 108 467	1 108 467
* Réserve d'investissement	0	1 351 600	4 447 393
Note IV.16 Résultats Reportés :	0	0	0
* Résultats Reportés	0	0	0
Note IV.17 Autres Capitaux Propres :	19 197 436	17 892 238	13 439 460
* Réserves facultatives	5 763 362	4 447 393	0
* Primes d'émission	13 385 600	13 385 600	13 385 600
* Subventions d'Investissement	48 474	59 245	53 860

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 d'acquisition	Taux	Valeur Brute	Amortissements Antérieurs	VCN au 31/12/17	Dotations aux amortissements	Amortissements cumulés	VCN au 30/06/18
I.T.P	15/01/2013	6,67%	58 685	29 344	29 341	2 935	32 279	26 407
2 ^{ème} Plan de mise à niveau	06/05/2013	6,67%	49 034	24 516	24 518	2 452	26 968	22 067
Total			107 719	53 860	53 859	5 386	59 246	48 473

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

Désignation	Capital	Autres capitaux propres	Réserves légales	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	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)
Amort. subventions						(5 386)		(5 386)
Résultat au 30/06/2018							1 960 229	1 960 229
Solde au 30/06/2018	13 751 600	13 385 600	1 216 886	5 763 362	107 719	(59 246)	1 960 229	36 126 151

Note IV.18 Emprunts :	30 398 470	21 525 776	24 787 452
* Emprunt - BIAT	197 480	403 392	302 479
* Emprunt - BH	4 569 224	2 322 019	2 197 901
* Emprunt - STB	10 841 826	5 764 845	10 195 044
* Emprunt - BTK	2 145 441	2 796 463	2 443 192
* Emprunt - BFT	11 704	151 420	81 562
* Emprunt - BNA	1 311 458	1 561 458	1 436 458
* Emprunt - ATB	2 633 333	2 833 333	2 733 333
* Emprunt - BT	606 667	866 667	736 667
* Emprunt - UIB	2 800 000	3 000 000	3 000 000
* Emprunt - TIJARI	3 500 000	0	0
* Emprunt - ATL Leasing	292 584	310 109	313 000
* Emprunt - ZITOUNA IJARA	5 840	13 971	9 997
* Emprunt - ATTIJARI Leasing	251 209	230 318	194 686
* Emprunt - AI WIFACK Leasing	937 298	1 184 136	1 063 680
* Emprunt - HANNIBAL Leasing	24 603	0	27 809
* Emprunt - Recette des Finances	269 803	87 644	51 644

Tableau détaillé des emprunts

Emprunts	Solde au 31-12-2017			Mouvements de la période		Solde au 30-06-2018		
	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		28 571	0	0	0
STB 600 MDT	42 857	0	42 857		42 857	0	0	0
STB 2 150 MDT	1 254 167	865 972	388 194		179 167	1 075 000	686 806	388 194
STB 143MDT	83 417	57 597	25 819		11 917	71 500	45 681	25 819
STB 189 MDT	110 250	76 125	34 125		15 750	94 500	60 375	34 125
STB 88 MDT	51 333	35 444	15 889		7 333	44 000	28 111	15 889
STB 48 MDT	28 000	19 333	8 667		4 000	24 000	15 333	8 667
STB 82 MDT	49 913	34 464	15 449		7 130	42 783	27 333	15 449
BH 2 500 MDT	2 441 740	2 197 901	243 839		119 721	2 322 019	2 069 224	252 795
BIAT 1 100 MDT	500 829	302 479	198 350		97 437	403 392	197 480	205 913
BNA 1 100 MDT	916 667	767 708	148 958		68 750	847 917	698 958	148 958
BT 800 MDT	626 667	453 333	173 333		80 000	546 667	373 333	173 333
BNA 400 MDT	337 500	287 500	50 000		25 000	312 500	262 500	50 000
BNA 300 MDT	262 500	225 000	37 500		18 750	243 750	206 250	37 500
BT 500 MDT	391 667	283 333	108 333		50 000	341 667	233 333	108 333
BNA 200 MDT	181 250	156 250	25 000		12 500	168 750	143 750	25 000
BTK 1 200 MDT	250 038	33 380	216 658		99 996	150 042	0	150 042
BTK 1 500 MDT	1 052 987	860 647	192 340		87 003	965 984	766 229	199 755
BTK 2 700 MDT	1 895 376	1 549 165	346 211		156 606	1 738 770	1 379 212	359 558

Emprunts	Solde au 31-12-2017			Mouvements de la période		Solde au 30-06-2018		
	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
BFT 850 MDT	232 921	81 562	151 359		69 858	163 063	11 704	151 359
ATB 3 000 MDT (2)	2 933 333	2 733 333	200 000		83 333	2 850 000	2 633 333	216 667
STB 6 000 MDT	6 000 000	5 526 108	473 892		170 974	5 829 026	5 255 965	573 061
STB 5 000 MDT	3 580 000	3 580 000	0	1 420 000		5 000 000	4 722 222	277 778
UIB 3 000 MDT	3 000 000	3 000 000	0			3 000 000	2 800 000	200 000
ATIJARI 3 500 MDT	0	0	0	3 500 000		3 500 000	3 500 000	0
BH 2 500 MDT (2)	0	0	0	2 500 000		2 500 000	2 500 000	0
Total emprunts bancaires	26 251 983	23 126 637	3 125 346	7 420 000	1 436 654	32 235 329	28 617 133	3 618 196
Recette finances	123 644	51 644	72 000	317 803	75 644	365 803	269 803	96 000
Leasing	2 205 728	1 609 171	596 557	253 126	302 870	2 155 986	1 511 534	644 452
Total	28 581 355	24 787 452	3 793 903	7 990 929	1 815 168	34 757 117	30 398 470	4 358 648

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 30/06/2018	Charges d'intérêts à payer	V. actualisée des paiements restants
2014	407 200	Matériel de transport	177 134	27 811	0	27 811	656	28 467
2014	434 540	Matériel et outillage	40 067	9 528	836	10 364	500	10 864
2014	413 520	Matériel et outillage	71 197	12 740	0	12 740	371	13 111
2014	428 550	Matériel et outillage	37 697	9 043	0	9 043	383	9 426
2014	503 370	Matériel de transport	124 210	29 144	10 395	39 539	2 180	41 718
2014	446 830	Matériel et outillage	39 867	9 280	3 298	12 577	774	13 351
2014	446 820	Matériel et outillage	61 739	14 371	5 107	19 478	1 199	20 676
2014	446 140	Matériel de transport	47 197	10 889	3 854	14 743	849	15 593
2015	509 750	Matériel et outillage	30 000	6 798	5 610	12 409	1 165	13 573
2015	454 750	Matériel de transport	68 135	15 521	8 316	23 837	1 350	25 187
2015	1506200008	Matériel et outillage	39 869	8 130	5 840	13 971	1 127	15 098
2015	517 920	Matériel de transport	43 699	9 829	8 061	17 891	1 328	19 219
2015	515 390	Matériel et outillage	26 260	5 981	4 957	10 938	1 074	12 013
2015	512 920	Matériel et outillage	44 845	10 199	7 416	17 615	1 495	19 110
2015	526 550	Matériel de transport	28 830	6 417	5 861	12 278	1 107	13 385
2015	529 360	Matériel et outillage	117 068	25 735	25 854	51 589	4 651	56 239
2015	478 850	Matériel et outillage	52 559	11 543	11 585	23 128	2 061	25 189
2015	504 610	Matériel de transport	80 063	16 749	26 507	43 256	4 042	47 298
2015	205 270	Matériel de transport	422 439	88 313	139 473	227 786	20 869	248 656
2016	567 600	Matériel et outillage	34 920	7 216	13 086	20 302	2 765	23 066
2016	478 830	Matériel de transport	52 900	10 890	19 321	30 211	3 431	33 642
2016	582 150	Matériel et outillage	46 000	9 263	19 473	28 736	3 953	32 689

Année	Contrat N°	Catégorie	Valeur Brute	Echéance à -d'1 an	Echéance entre 1 et 5 ans	Total des paiements restants au 30/06/2018	Charges d'intérêts à payer	V. actualisée des paiements restants
2016	215 600	Construction	1 240 000	158 526	797 825	956 350	255 480	1 211 831
2016	537 800	Matériel de transport	37 345	11 379	13 535	24 913	1 947	26 861
2016	601 810	Matériel et outillage	56 000	20 079	3 527	23 606	1 179	24 785
2016	589 190	Matériel de transport	61 895	15 761	22 165	37 926	4 450	42 376
2016	606 040	Matériel et outillage	22 050	4 250	11 353	15 603	2 721	18 323
2017	646 110	Matériel de transport	58 070	10 502	37 990	48 492	7 849	56 342
2017	650 770	Matériel de transport	60 070	10 815	40 158	50 973	8 197	59 170
2017	594 120	Matériel et outillage	50 149	8 978	34 271	43 249	7 846	51 095
2017	489 560	Matériel et outillage	35 239	6 275	24 603	30 878	5 918	36 796
2018	681 420	Matériel de transport	99 127	17 075	76 676	93 751	16 368	110 119
2018	631 860	Matériel et outillage	61 001	10 054	49 366	59 420	15 215	74 635
2018	631 920	Matériel et outillage	93 001	15 369	75 213	90 582	22 867	113 449
			3 560 642	644 451	1 511 534	2 155 984	407 365	2 265 147

Note IV.19: Fournisseurs et Comptes Rattachés :

	17 666 948	11 602 964	15 314 992
* Fournisseurs	10 304 906	7 904 606	9 869 151
* Fournisseurs Effets à Payer	7 362 042	3 698 358	5 445 841

Note IV.20 : Autres Passifs Courants :

	3 836 398	2 843 569	2 853 653
* Personnel, Rémunérations Dues	1 706 862	1 163 530	1 981 909
* Etat et Collectivités Publiques (Passif)	326 562	138 687	837
* Actionnaires dividende à payer	1 137 848	806 000	393 848
* Charges à Payer	665 127	735 352	477 059

Note IV.21 : Concours Bancaires et autres passifs financiers :

	16 349 374	10 301 170	12 444 209
* Crédits de Financement Stocks	2 290 000	1 960 000	2 290 000
* Crédits de Financement Export	1 537 915	2 189 000	3 257 065
* MCNE STB	3 356 214	803 514	1 109 514
* MCNE UIB	394 480	0	0
* MCNE BH	279 910	0	0
* Echéances à Moins d'un an / Dettes à long terme	4 262 648	3 304 043	3 721 904
* Crédit Recette de Finances	96 000	72 000	72 000
* Intérêts Courus	247 861	186 511	204 395
* Découvert Mobilisé UIB	735 000	0	766 000
* Découverts Bancaires	2 961 721	1 478 916	1 023 333
* Déblocage de Fonds	187 626	307 186	0

Total Des Capitaux Propres et Passifs

104 377 341	80 875 965	90 315 615
--------------------	-------------------	-------------------

Note V.1 : Revenus :	24 579 297	19 330 117	38 140 272
* Chiffre d'Affaires Local	12 951 745	12 371 181	25 164 286
* Chiffre d'Affaires à L'Exportation	11 867 552	6 958 937	12 975 986
* R.R.R accordés par l'entreprise	(240 000)	0	0
Note V.2 : Autres Produits d'Exploitation :	429 924	135 279	315 321
* Produits des Autres Activités	424 538	129 893	248 717
* Quotes-Parts des Subvention d'investissement	5 386	5 386	10 772
* Reprise sur provisions	0	0	55 833
Note V.3 : Variation des stocks des Produits Finis et des Encours	(1 051 374)	(818 007)	(3 263 714)
* Variation des Stocks des produits finis et des encours	(1 051 374)	(818 007)	(3 263 714)
Note V.4 : Achats d'approvisionnements et MP Consommés :	12 003 907	8 545 661	18 016 156
* Achats de Matières Premières	6 210 229	4 711 919	10 907 153
* Achats Autres Fournitures Consommables	3 393 142	1 734 869	3 638 817
* Variations des Stocks de Matières et Fournitures	(928 541)	(259 979)	(1 442 920)
* Achats de Marchandises	1 099 154	310 206	813 343
* Achat non Stocké	2 229 923	2 048 646	4 099 764
Note V.5 : Charges de Personnel	5 633 953	4 759 806	10 002 578
* Salaires et Autres Charges	4 861 443	3 984 240	8 340 103
* Charges Sociales Légales	772 510	775 566	1 662 475
Note V.6 : Dotations aux Amortissements et aux Provisions	2 349 291	1 673 555	4 485 865
* Dotations aux Amortissements	2 199 291	1 673 555	3 506 674
* Dotations aux Provisions	150 000	0	979 192
Note V.7 : Autres Charges d'Exploitation :	2 091 456	1 580 029	4 029 085
* Locations	94 238	121 136	287 595
* Entretiens & Réparations	259 025	141 124	511 907
* Assurances	104 003	122 868	194 569
* Etudes, Recherches et Divers Services	169 469	135 970	347 215
* Publicités	71 274	28 557	150 461
* Dons	60 352	84 783	100 267
* Transports et Déplacements	618 690	277 187	977 355
* Réceptions	69 130	44 274	117 918
* Frais de Communication	45 336	45 546	102 011
* Commissions Bancaires	140 937	160 250	350 387
* Jetons de Présence	82 500	55 050	120 000
* Impôts et Taxes	139 857	144 092	323 899
* Charges Immobilisées	(1 352)	(11 335)	(11 335)
* Achats non Stockés	237 999	230 526	456 836

Note V.8 Charges Financières Nettes :	1 818 357	1 431 622	2 659 888
* Intérêts des Emprunts	899 427	811 655	2 004 845
* Intérêts d'Escomptes Bancaires	219 762	175 295	377 581
* Pertes Liées à des Participations	(26 226)	30 995	54 929
* Intérêts Financement Export	131 205	56 075	122 962
* Intérêts Financement Stock	78 772	48 879	110 226
* Intérêts MCNE	154 807	70 777	160 194
* Echelles d'Intérêts	121 308	108 221	176 537
* Intérêts Billet de Trésorerie	0	30 445	(593 489)
* Intérêts Découvert Mobilisé UIB	18 064	0	9 600
* Intérêts Découvert Mobilisé STB	0	3 143	(2 419)
* Intérêts Découvert Mobilisé BH	0	48 383	48 383
* Intérêts des Obligations Cautionnées	23 410	14 742	31 924
* Intérêts FACTORING	43 074	9 861	18 335
* Pertes de Change	645 699	635 559	1 049 069
* Intérêts de Retard Impayés	37 898	36 882	67 469
* Gain de Change	(528 846)	(649 290)	(976 259)
Note V.9 Produits des Placements :	72 650	57 684	106 919
* Produits des billets de trésorerie	38 692	54 685	102 573
* Autres Produits	33 957	2 999	4 346
Note V.10 Autres Gains Ordinaires :	1 741	5 425	33 056
* Autres Gains	1 741	5 425	33 056
Note V.11 Autres Pertes Ordinaires :	81 135	93 673	234 915
* Autres Pertes Ordinaires	81 135	93 673	234 915
Note V.12 Impôts sur les sociétés :	196 658	411 984	262 406
* Impôts sur Les Sociétés	196 658	411 984	262 406
Note VI.1 Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisation Corp et Incorp. :	(8 151 440)	(2 894 880)	(9 227 461)
* Logiciels	0	0	(7 150)
* Terrain	(50 000)	0	0
* Constructions	0	0	(459 431)
* Constructions à Statut Juridique Particulier	0	0	0
* Agencements & Aménagements	(2 904)	0	(481 178)
* Installations Techniques	0	(53 330)	0
* Matériel Industriel	(1 923 885)	0	(5 061 858)
* Matériel Industriel à Statut Juridique Particulier	0	0	0
* Outillages Industriels	(474 034)	(162 829)	(1 645 200)
* Matériel de Bureau	(32 855)	(13 253)	(33 202)
* Matériel de Transport	(50 317)	(43 443)	(882 305)
* Matériel de Transport à Statut Juridique		0	31 336

Particulier	(99 127)		
* Matériel Informatique	(45 301)	(6 845)	(48 704)
* Autres Immobilisations	0	(201)	(95 338)
* Equipements -Climatisation-	(1 700)	(6 040)	(22 348)
* Constructions en Cours	(695 368)	(398 784)	(856 803)
* Installation Technique Matériel & Outillage en Cours	(4 123 050)	(1 637 515)	211 149
* Matrices en cours	(90 383)	(455 900)	122 982
* Matériel de Transport en Cours	0	(116 739)	588
* Charges à Répartir	(562 515)	0	0
Note VI.2 Décaissements affectés à l'acquisition d'Immobilisations Financières :	(3 594)	(4 138)	(241 551)
* Avance / Consommation Electricité	(3 594)	(4 138)	0
* Avance / Consommation Gaz	0	0	(9 139)
* Fonds de Garantie BH	0	0	(232 411)
Note VI.3 Encaissements provenant de la cession d'Immobilisations financières :	3 685	4 271	3 771
* Dépôts et Cautionnements	0	4 271	0
* Avance / Consommation Electricité	0	0	3 771
* Fonds de Garantie BH	3 685	0	0
Note VI.4 Encaissements provenant des Emprunts Bancaires :	7 737 803	13 777 644	18 757 644
* Emprunt ATB	0	6 000 000	6 000 000
* Emprunt STB	1 420 000	4 600 000	9 580 000
* Emprunt UIB	0	3 000 000	3 000 000
* Emprunt BH	2 500 000	0	0
* Emprunt ATTIJARI	3 500 000	0	0
* Recette de finances	317 803	177 644	177 644
Note VI.5 Encaissements des billets de trésorerie :	0	0	11 000 000
* Encaissements des Billets de Trésorerie	0	0	11 000 000
Note VI.6 Remboursements des billets de trésorerie :	0	(10 000 000)	(21 000 000)
* Remboursements des Billets de Trésorerie	0	(10 000 000)	(21 000 000)
Note VI.7 Encaissements provenant des Emprunts Leasing :	253 126	0	203 528
* Emprunt - ATTIJARI Leasing	0	0	50 149
* Emprunt - ATL Leasing	99 127	0	118 149
* Emprunt - AI WIFACK Leasing	0	0	0
* Emprunt - HANNIBAL	0	0	35 240
* Emprunt - ATTIJARI	153 999	0	0
Note VI.8 Remboursements des emprunts bancaires :	(1 468 832)	(10 110 220)	(11 302 507)
* Emprunt - BIAT	(97 437)	(120 222)	(213 732)
* Emprunt - BH	(119 721)	(27 041)	(85 301)
* Emprunt - STB	(467 700)	(296 726)	(593 451)
* Emprunt - BTK	(343 605)	(326 277)	(660 426)

* Emprunt - BFT	(69 858)	(69 858)	(139 716)
* Emprunt ATB	(83 333)	(9 000 000)	(9 066 667)
* Emprunt BT	(130 000)	(130 000)	(260 000)
* Emprunt BNA	(125 000)	(118 750)	(243 750)
* Emprunt Recette de Finances	(75 644)	(18 000)	(54 000)
* Intérêts Courus	43 466	(3 347)	14 537
Note VI.9 Remboursements des emprunts Leasing :	(302 870)	(285 527)	(579 348)
* Emprunt - ATTIJARI Leasing	(79 296)	(92 457)	(179 734)
* Emprunt - ATL Leasing	(102 025)	(85 088)	(177 148)
* Emprunt - AI WIFACK Leasing	(114 810)	(104 508)	(213 937)
* Emprunt - ZITOUNA IJARA	(3 800)	(3 474)	(7 107)
* Emprunt - HANNIBAL LEASE	(2 939)	0	(1 422)
Note VI.10 Acquisitions des titres de placement :	(367)	(380)	(380)
* MAC Actions FIDELITY	(367)	(380)	(380)
Note VI.11 Cessions des titres de placement :	0	0	200 000
* Billet de trésorerie SOMOCER	0	0	200 000
Note VI.12 Blocages de Fonds et Financements :	(17 099 799)	(11 064 735)	(21 243 051)
* Blocage de Fonds	(3 409 270)	(408 188)	(3 031 870)
* Crédits de Gestion	(13 690 530)	(10 656 546)	(18 211 181)
Note VI.13 Déblocages de Fonds et Financements :	18 331 200	10 277 297	22 663 541
* Blocage de Fonds	3 469 730	908 977	3 270 521
* Crédits de Gestion	14 861 470	9 368 320	19 393 019
Note VI.14 Trésorerie à la clôture de l'exercice :	(1 515 939)	(938 286)	912 728
* Banques	(1 544 937)	(982 359)	902 860
* Caisse	28 998	44 072	9 863

VII - Informations Sur Les Parties Liées :

VII.1 Ventes – Clients :

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

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
* Société SANITEC	92 824	356 071	359 962
* Société SANIMEUBLE (MOBILFLEX)	830 923	317 744	606 478
* Société ABC	482 450	83 808	489 090
* Société SOMOCER	0	16 952	0
	1 406 197	774 576	1 455 530

VII.2 Achats - Fournisseurs :

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

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2017</u>
* Société SANITEC	2 617 174	865 234	2 954 488
* Société SANIMEUBLE (MOBILFLEX)	1 115 671	704 929	1 346 110
* Société SOMOCER	0	818	1 676
* Société SOMOSAN	67 031	0	0
* Société ABC	6 931	0	3 319
	3 806 807	1 570 981	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 et créditeurs divers	
	Débiteurs	Créditeurs
SOPPEC INVEST	116 607	0
AB-CORPORATION	4 688 954	0
SOMOSAN	500 000	0
SOMOCER	300 000	0
TOTAL	5 605 561	0

VIII - Engagements Hors Bilan

I. Engagements financiers

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises Liées	Associés	Observations
1- Engagements donnés						
a) Garanties personnelles						
-cautionnement	411 624	411 624				Caution en faveur de la STEG et de la SONEDE
-Aval						
-Autres garanties	380 796	380 796				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
	5 750 000	5 750 000	0	0	0	UIB: contrat de crédit de gestion: hypothèque en rang utile sur les terrains objet desobjet 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

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises Liées	Associés	Observations
1- Engagements donnés						
	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 et 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	0	0	0	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

Type d'engagements	Valeur	Tiers	Dirigeants	Entreprises	Associés	Observations
--------------------	--------	-------	------------	-------------	----------	--------------

	totale			Liées		
1- Engagements donnés						
	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 :hypothèque 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 2655,24167,24168,29204,26530,28530 et TF 134305
- 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
	5 750 000	5 750 000	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 crédit de gestion:nantissement en rang utile sur fonds de commerce et en paru passu avec ATB et BNA sur matériel à aquérir à hauteur de 2 700 000

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises Liées	Associés	Observations
--------------------	---------------	-------	------------	-------------------	----------	--------------

1- Engagements donnés						
	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 tunnel à hauteur de 2 700 000
	3 040 000	3 040 000	0	0	0	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
	11 000 000	11 000 000	0	0	0	STB: crédit à moyen tème :Nantissement en rang utile sur le fonds de commerce et materiel.
	3 000 000	3 000 000	0	0	0	UIB: crédit à moyen tème :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	4 900 268	4 259 863	0	640 405	0	Les effets escomptés et non échus relatifs aux parties liées concernent les sociétés du groupe
B.H avance sur créance	1 456 577	1 456 577				
d) créances à l'exportation mobilisées	0					
e) Abandon de créances	0					
Total	140 622 169	139 981 764	0	640 405	0	

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises	Associés	Observations
				Liées		
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 la société SOMOCER
c) effet escomptés et non échus	0					
d) créances à l'exportation mobilisées	0					
e) Abandon de créances	0					
Total	1 100 000			1 100 000		
3- Engagements réciproques						
* 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	45 620 452	49 724 719	0
* Emprunt courant de gestion	23 091 000	0	0
* autres (Compte Courant +billet de trésorerie)		0	0

VIII.5 Intérêts sur contrats Leasing non encore échus

Organisme Financier	Contrat n°	Montant	Intérêts non courus
ATL Leasing	356950	62 281	0
TUNISIE Leasing	369980	26 260	0
ATL Leasing	445990	38 398	0
ATL Leasing	390370	139 542	0
ATL Leasing	397050	32 158	0
ATTIJARI Leasing	407200	177 134	656
ATTIJARI Leasing	434540	40 067	500
ATL Leasing	413520	71 197	371
ATL Leasing	428550	37 697	383
ATL Leasing	484580	37 219	0
ATTIJARI Leasing	446 820	61 739	1 199
ATTIJARI Leasing	446830	39 867	774
ATL Leasing	503370	124 210	2 180
ATTIJARI Leasing	446140	47 197	849
IJARA	1506200008	39 869	1 127
ATL Leasing	526550	28 830	1 107
ATL Leasing	529360	117 068	4 651
ATL Leasing	509750	30 000	1 165
ATTIJARI Leasing	454750	68 135	1 350
ATL Leasing	517920	43 699	1 328
ATL Leasing	515390	26 260	1 074
ATL Leasing	512920	44 845	1 495
ATTIJARI Leasing	478850	52 559	2 061
ATTIJARI Leasing	504610	80 063	4 042
EL WIFAK Leasing	205270	422 439	20 869
ATL Leasing	567600	34 920	2 765
ATTIJARI Leasing	478830	52 900	3 431
ATL Leasing	582150	46 000	3 953
EL WIFAK Leasing	215600	1 240 000	255 480
ATTIJARI Leasing	537800	37 345	1 947
ATL Leasing	601810	56 000	1 179

Organisme Financier	Contrat n°	Montant	Intérêts non courus
ATL Leasing	589190	61 895	4 450
ATL Leasing	606040	22 050	2 721
ATL Leasing	646110	58 070	7 849
ATL Leasing	650770	60 070	8 197
ATTIJARI Leasing	594120	50 149	7 846
HANNIBAL LEASE	489560	35 239	5 918
ATL Leasing	681420	99 127	16 368
ATL Leasing	631860	61 001	15 215
ATL Leasing	631920	93 001	22 867
Total		3 896 500	407 365

VIII.6 Intérêts sur crédit bancaires non encore échus

Organisme Financier	Montant	Intérêts non courus
BIAT	1 100 000	30 953
STB	2 700 000	153 598
BFT	850 000	5 968
BTK	1 200 000	2 897
BTK	2 700 000	307 998
BTK	1 500 000	171 110
BNA	2 000 000	429 624
ATB	3 000 000	1 627 510
BT	1 300 000	167 062
BH	2 500 000	687 825
UIB	3 000 000	635 702
STB	6 000 000	2 256 960
STB	5 000 000	2 504 923
ATTIJARI	3 500 000	1 364 347
BH	2 500 000	1 427 682
Total	38 850 000	11 774 157

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

La classification des charges du premier semestre de l'exercice 2018 se fait conformément à la méthode autorisée.

Au cas où l'entreprise utilise cette méthode, elle est encouragée à publier dans ses notes une répartition de ses charges par destination et ce conformément au paragraphe 52 de la Norme Comptable Générale. Le tableau de passage des charges par nature aux charges par destination se résume comme suit:

Le 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	12 003 907	9 483 087	2 040 664	120 039	360 117
Autres Charges d'Exploitation	2 091 456	1 652 251	355 548	20 915	62 744
Frais de Personnel	5 633 953	4 450 823	957 772	56 340	169 019
Impôts et Taxes	196 658	155 360	33 432	1 967	5 900
Dotations Aux Amort. Et Provisions nettes des reprises	2 349 291	1 855 940	399 379	23 493	70 479
Charges Financières	1 818 357	1 436 502	309 121	18 184	54 551
TOTAL	24 093 622	19 033 962	4 095 916	240 936	722 809

X- Les Immobilisations acquises en Leasing :Contrat N° 407200 : BMW

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	20 693	632	21 325
2019	7 118	24	7 142
Total	27 811	656	28 467

Contrat N° 434540 : CHARIOT ELEVATEUR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	4 651	363	5 014
2019	5 713	137	5 850
Total	10 364	500	10 864

Contrat N° 413520 : CHARIOTS ELEVATEURS 2 CLARKS

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	8 401	340	8 740
2019	4 339	31	4 370
Total	12 740	371	13 111

Contrat N° 428550 : CHARIOT ELEVATEUR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	4 418	295	4 713
2019	4 625	88	4 713
Total	9 043	383	9 426

Contrat N° 446820 : COMPRESSEUR A VIS

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	7 012	742	7 753
2019	12 466	457	12 923
Total	19 478	1 199	20 676

Contrat N° 446830 : CHARIOT ELVEVATEUR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	4 528	479	5 007
2019	8 050	295	8 345
Total	12 577	774	13 351

Contrat N° 503370 : PASSAT

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	14 200	1 349	15 549
2019	25 338	831	26 169
Total	39 538	2 180	41 718

Contrat N° 446140 : SEMI REMORQUE BENNE

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	5 321	526	5 847
2019	9 423	323	9 746
Total	14 744	849	15 593

Contrat IJARA LD 1506200008 : CHARIOT ELEVATEUR DIESEL TRIPLEX

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	3 974	555	4 529
2019	8 503	555	9 058
2020	1 493	17	1 510
Total	13 970	1 127	15 097

Contrat N° 526550 : VOLKSWAGEN CADDY

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	3 128	523	3 651
2019	6 747	554	7 301
2020	2 403	30	2 433
Total	12 278	1 107	13 385

Contrat N° 529360 : CHARGEUSE PELLETEUSE

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	12 560	2 112	14 671
2019	26 996	2 346	29 342
2020	12 033	193	12 226
Total	51 589	4 651	56 239

Contrat N° 509750 : UNITE D'OSMOSE

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	3 306	572	3 878
2019	7 181	575	7 756
2020	1 921	18	1 939
Total	12 409	1 165	13 573

Contrat N° 454750 : PASSAT 1.4 TSI

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	7 581	759	8 340
2019	16 256	591	16 847
Total	23 837	1 350	25 187

Contrat N° 517920 : POLO SEDAN 1.6 TDI

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	4 789	653	5 442
2019	10 346	655	11 001
2020	2 756	20	2 776
Total	17 891	1 328	19 219

Contrat N° 515390 : RAMPE DE CHARGEMENT 7 TONNES

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	2 905	527	3 432
2019	6 334	531	6 865
2020	1 700	16	1 716
Total	10 939	1 074	12 013

Contrat N° 512920 : SECHEUR D'AIR FRIGORIFIQUE

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	4 966	767	5 733
2019	10 746	720	11 466
2020	1 904	8	1 912
Total	17 616	1 495	19 111

Contrat N° 478850 : COMPRESSEUR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	5 635	936	6 571
2019	12 102	1 040	13 142
2020	5 391	85	5 476
Total	23 128	2 061	25 189

Contrat N° 504610 : AUDI A3

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	8 183	1 486	9 669
2019	17 532	1 983	19 515
2020	17 541	573	18 114
Total	43 256	4 042	47 298

Contrat N° 205270 : PORCHE

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	43 167	7 675	50 842
2019	92 362	10 241	102 603
2020	92 257	2 954	95 211
Total	227 786	20 869	248 656

Contrat N° 567600 : SECHEUR D'AIR FRIGORIFIQUE

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	3 514	951	4 464
2019	7 603	1 326	8 929
2020	8 441	488	8 929
2021	744	0	744
Total	20 302	2 765	23 066

Contrat N° 478830 : TRACTEUR LAMBHOR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	5 325	1 186	6 511
2019	11 378	1 644	13 022
2020	12 422	601	13 023
2021	1 085	0	1 085
Total	30 210	3 431	33 641

Contrat N° 582150 : BALAYEUSE INDUSTRIEL

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	4 520	1 248	5 769
2019	9 718	1 819	11 537
2020	10 697	840	11 537
2021	3 800	46	3 846
Total	28 735	3 953	32 689

Contrat N° 215600 : MAGASIN 3 ICEBERG

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	69 964	52 528	122 492
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	949 025	255 480	1 204 505

Contrat N° 537800 : SEAT LEON

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	5 562	821	6 383
2019	11 900	984	12 884
2020	7 451	142	7 593
Total	24 913	1 947	26 861

Contrat N° 601810 : CHARIOT ELEVATEUR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	9 812	811	10 622
2019	13 795	368	14 163
Total	23 607	1 179	24 785

Contrat N° 589190 : TRACTEUR IVECO

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	7 674	1 743	9 417
2019	16 606	2 228	18 834
2020	13 645	480	14 125
Total	37 926	4 450	42 376

Contrat N° 606040 : COMPRESSEUR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	2 069	750	2 819
2019	4 478	1 160	5 638
2020	4 971	667	5 638
2021	4 085	144	4 228
Total	15 603	2 721	18 323

Contrat N° 646110 : SEAT LEON

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	5 130	1 770	6 901
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	48 492	7 849	56 342

Contrat N° 650770 : SEAT LEON

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	5 286	1 813	7 100
2019	11 311	3 001	14 312
2020	12 372	2 102	14 474
2021	13 532	1 119	14 651
2022	8 473	162	8 635
Total	50 973	8 197	59 170

Contrat N° 594120 : CHARIOT ELEVATEUR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	4 390	1 385	5 775
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	43 249	7 846	51 095

Contrat N° 489560 : SR PLATEAU TUNICOM

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	3 069	1 260	4 329
2019	6 554	2 104	8 658
2020	7 149	1 509	8 658
2021	7 797	860	8 658
2022	6 309	184	6 493
Total	30 878	5 918	36 796

Contrat N° 681420 : PASSAT

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	8 356	3 173	11 529
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	93 751	16 368	110 119

Contrat N° 631860 : CHARIOT ELEVATEUR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	4 901	2 820	7 721
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	59 420	15 215	74 635

Contrat N° 631920 : COMPRESSEUR AIR ELECTRIQUE

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2018	7 495	4 241	11 736
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	90 582	22 867	113 449

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 30/06/2018

<i>Désignations</i>	Valeur comptable brute				Amortissements				<u>Valeur comptable nette 30-06-2018</u>
	<u>31/12/2017</u>	<u>Acquisition 2018</u>	<u>Cessions 2018</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>Dotation 2018</u>	<u>Cessions 2018</u>	<u>30/06/2018</u>	
<u>Immobilisations incorporelles</u>	<u>209 628</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>209 628</u>	<u>167 301</u>	<u>12 070</u>	<u>0</u>	<u>179 371</u>	<u>30 257</u>
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Logiciels	208 088			208 088	165 760	12 070		177 830	30 257
Marques et brevets	1 540			1 540	1 540			1 540	0
<u>Immobilisations corporelles</u>	<u>65 438 240</u>	<u>2 680 123</u>	<u>0</u>	<u>68 118 363</u>	<u>22 673 301</u>	<u>1 925 635</u>	<u>0</u>	<u>24 598 936</u>	<u>43 519 427</u>
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Terrains	3 497 022	50 000		3 547 022					3 547 022
Constructions	12 848 190			12 848 190	3 586 737	318 730		3 905 467	8 942 723
Constructions à statut juridique particulier	1 333 835			1 333 835	102 224	33 072		135 296	1 198 539
Agencements et aménagements	2 071 073	2 904		2 073 977	1 106 348	68 273		1 174 621	899 356
Installations techniques	2 858 773			2 858 773	1 496 383	54 868		1 551 251	1 307 522
Matériel industriel	32 486 654	1 923 885		34 410 539	11 896 211	897 808		12 794 019	21 616 520
Matériel industriels à statut juridique particulier	279 599			279 599	80 074	12 445		92 519	187 079
Outils industriels	3 477 469	474 034		3 951 503	484 762	156 366		641 127	3 310 376
Matériel de bureaux	452 101	32 855		484 957	193 788	19 519		213 307	271 650
Matériel de transport	3 429 809	50 317		3 480 125	2 331 267	128 765		2 460 032	1 020 094
Matériel de transport à SJP	1 871 079	99 127		1 970 206	867 822	191 979		1 059 801	910 405
Matériel informatiques	341 196	45 301		386 497	263 844	28 757		292 601	93 896
Autres immobilisations	351 259			351 259	173 074	11 254		184 328	166 931
Equipements de climatisation	140 180	1 700		141 880	90 767	3 799		94 566	47 313
<u>Immobilisation en cours</u>	<u>1 266 233</u>	<u>4 908 802</u>	<u>0</u>	<u>6 175 035</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-</u>	<u>0</u>	<u>6 175 035</u>
<u>Charges à répartir</u>	<u>1 287 038</u>	<u>562 515</u>	<u>-</u>	<u>1 849 553</u>	<u>983 559</u>	<u>261 586</u>	<u>-</u>	<u>1 245 145</u>	<u>604 408</u>
Total	68 201 139	8 151 440	0	76 352 579	20 317 488	2 199 291	0	26 023 452	50 329 127

Schéma des soldes intermédiaires de gestion
(exprimé en dinars)

	PRODUITS				CHARGES				SOLDE						
		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017		30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017			
R	Revenus	24 579 297	19 330 117	38 140 272											
A	Autres produits d'exploitation	429 924	135 279	315 321	Déstockage de production	-1 051 374	-818 007	-3 263 714							
P	Production stockée	0	0	0											
	Total	25 009 221	19 465 396	38 455 593					Total	-1 051 374	-818 007	-3 263 714	Production	26 060 595	20 283 403
P	Production	26 060 595	20 283 403	41 719 307	Achats consommés	12 003 907	8 545 661	18 016 156	Marge sur coût matière	14 056 688	11 737 742	23 703 151			
M	Marge sur coût matière	14 056 688	11 737 742	23 703 151	Autres charges externes	1 951 599	1 435 937	3 705 186							
	Total	14 056 688	11 737 742	23 703 151	Total	1 951 599	1 435 937	3 705 186	Valeur Ajoutée Brute	12 105 088	10 301 806	19 997 965			
V	Valeur Ajoutée Brute	12 105 088	10 301 806	19 997 965	Impôts et taxes	139 857	144 092	323 899							
					Charge de personnel	5 633 953	4 759 806	10 002 578							
	Total	12 105 088	10 301 806	19 997 965	Total	5 773 810	4 903 898	10 326 476	Excédent brut d'exploitation	6 331 278	5 397 907	9 671 489			
E	Excédent brut d'exploitation	6 331 278	5 397 907	9 671 489	Insuffisance brute d'exploitation										
P	Produits financiers	72 650	57 684	106 919	Charges financières	1 818 357	1 431 622	2 659 888							
A	Autres produits ordinaires	1 741	5 425	33 056	Autres charges ordinaires	81 135	93 673	234 915							
					Dotation aux amortissements et aux provisions	2 349 291	1 673 555	4 485 865							
					Impôt sur le résultat ordinaire	196 658	411 984	262 406							
	Total	6 405 670	5 461 016	9 811 463	Total	4 445 441	3 610 834	7 643 075	Résultat des activités ordinaires	1 960 229	1 850 182	2 168 389			
R	Résultat des activités ordinaires	1 960 229	1 850 182	2 168 389											
G	Gains extraordinaires				Pertes extraordinaires	0	0	0							
E	Effet positif des modifications comptables				Effet négatif des modifications comptables										
	Total	1 960 229	1 850 182	2 168 389	Total	0	0	0	Résultat net après modifications comptables	1 960 229	1 850 182	2 168 389			

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2018

MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE « SANIMED »

OBJET: RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
AU 30 JUIN 2018.

Messieurs, les actionnaires,

01 En exécution du mandat de co-commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la société « SANIMED » couvrant la période allant du premier janvier au 30 juin 2018.

02 Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la société « SANIMED », comprenant le bilan au 30 juin 2018, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour la période close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

03 La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

04 Nous avons effectué cet examen selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des affaires financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres aux données financières.

L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendons compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit

05 La société a capitalisé au titre du premier semestre de l'exercice 2018 un montant de global de 675.441 dinars correspondant à des charges d'emprunts pour un montant de 404.397 dinars et des productions des plateaux et des matrices pour un montant de 271.044 dinars.

06 La société « SANIMED » détient une participation de 575.000 dinars dans le capital de la société « SOMOSAN ». Au cours de ses dernières années, 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 financières.

Notons qu'un plan de restructuration, prévoyant notamment le rééchelonnement des dettes bancaires de la société « SOMOSAN » et la compression de ses charges d'exploitation, est en cours d'élaboration. En plus, le gouvernement Tunisien a annoncé de son côté son support à la société « SOMOSAN » à travers le Fonds de Reconversion et de Développement des Centres Miniers de Gafsa (FRDCM) et l'engagement de la connexion du gouvernorat de Gafsa au gaz naturel.

Sur la base de ces éléments, la direction de la société « SANIMED », dans sa lettre d'affirmation datée du 14 août 2018, juge qu'il n'y a pas lieu de constater de provision pour dépréciation des titres « SOMOSAN ».

07 Dans la lettre d'affirmation datée du 14 août 2018, la non constatation de provision pour dépréciation sur la participation de la société « SANIMED » dans le capital de la société « SANIMEUBLE » est justifiée par la plus value dégagée lors de l'évaluation du patrimoine de la société « SANIMEUBLE » à savoir les équipements industriels.

08 Sur la base de notre examen limité, et sous réserve des remarques développées dans les paragraphes (5) (6) et (7), nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la société « SANIMED » arrêtés au 30 juin 2018, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Fait à Sfax le 27 août 2018

Les commissaires aux comptes

CRG AUDIT

Chiraz DRIRA

KBH AUDIT & CONSEIL

Nizar BARKIA