

AVIS DES SOCIETES

NOTES COMPLEMENTAIRES AUX
ETATS FINANCIERS PROVISOIRES

SOCIETE MODERNE DE CERAMIQUE - SOMOCER -

Siège social : Menzel El Hayet - 5033 MONASTIR -

La Société Moderne de Céramique - SOMOCER - publie ci- dessous, des notes aux états financiers relatives à l'état de flux de trésorerie provisoire arrêté au 30 juin 2004 et le tableau de détermination de l'impôt dû à la même période. Ces notes complètent les états financiers provisoires de la SOMOCER publiés au Bulletin Officiel du CMF n° 2160 du 18 août 2004.

Etat de Flux de Trésorerie du 01 Janvier au 30 juin 2004

(Exprimé en Dinars tunisiens)

	Juin 2004	Juin 2003	31 Déc 2003
Flux de trésorerie liés a l'exploitation			
• Résultat net	2.370.651	1.944.601	2.711.726
• Ajustements amortissements et provisions	2.489.981	2.008.010	5.874.720
• Variation des stocks	2.464.137	<2.573.563>	<4.044.988>
• Variation des créances-clients 6.1	<5.412.442>	<2.991.522>	<4.127.605>
• Variation des créances -Groupe * 6.2	1.336.000	2.152.363	4.196.351
• Variation des autres actifs * 6.3	557.864	1.261.091	1.174.818
• Variation des fournisseurs et autres dettes * 6.4	1.136.955	<1.084.548>	<3.071.495>
• Quote-part subvention inscrite aux résultats	<167.624>	<161.271>	<322.543>
• Reprise/provision	-	-	<200.000>
Flux de trésorerie affecté à l'exploitation	4.775.522	555.161	2.190.984
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
• Décaissements provenant de l'acquisition d'immob corporelles et incorporelles 6.5	<872.745>	<3.293.387>	<5.493.096>
• Encaissements sur subventions d'investissements	-	-	-
• Décaissements provenant de l'acquisition d'immob financières	<7.231>	<991.410>	<1.006.000>
Flux de trésorerie affectés aux act d'invest	<879.976>	<4.284.797>	<6.499.096>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
• Décaissements dividendes et autres distributions 6.6	<1.688.890>	<120.598>	<1.585.950>
• Encaissements subvention d'investissement 6.7	1.117.579	-	-
• Encaissements provenant des emprunts	-	3.694.850	7.842.439
• Remboursement d'emprunts bancaires 6.8	<1.983.330>	<661.170>	<1.353.630>
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	<2.554.641>	2.913.082	4.902.860
Variation de trésorerie	1.340.906	<816.554>	594.747
Trésorerie début de l'exercice * 6.9	<5.458.453>	<6.053.200>	<6.053.200>
Trésorerie fin de l'exercice * 6.10	<4.117.547>	<6.869.754>	<5.458.453>

* Retraitements pour des fins de présentation

6.1 – Variations des créances clients :

	Juin 2004	Juin 2003	Décembre 2003
Variation rubrique clients	- 4.132.442	- 2.497.283	- 2.523.253
Variation créances groupes *	80.000	- 494.239	- 1.604.352
Acquisition titres ABC **	- 1.200.000	-	-
TOTAL	- 5.412.442	- 2.991.522	-4.127.605

SOMOCER – (suite)

* Il s'agit des créances à court terme, ayant fait l'objet d'un échéancier au 31/12/2002 et qui figurent parmi les clients et comptes rattachés ;

** Au cours du premier semestre 2004 la société a procédé à l'acquisition de titres ABC pour la valeur de 1.200.000 DT, dont :

- 800.000 DT auprès de la société SOTEX en contre partie de la compensation avec les créances SOTEX,
- 400.000 DT par conversion d'une partie des créances de la société ABC.

6.2 – Variations des créances groupes :

	Jun 2004	Décembre 2003	Jun 2003	Décembre 2002
Créances groupe LT	2.537.876	3.793.876	4.727.752	6.385.876
Créances groupe CT	2.512.000	2.592.000	3.702.112	4.196.351
TOTAL créances	5.049.876	6.385.876	8.429.864	10.582.227
Variation	1.336.000	4.196.351	2.152.363	

La variation correspond à la somme encaissée pendant la période écoulée.

6.3 – Variations des Autres Actifs Courants :

	Jun 2004	Jun 2003	Décembre 2003
Variation rubrique AAC	1.643.680	1.261.091	1.174.818
Var compte Subvention.A.R*	- 1.085.816	-	-
TOTAL	557.864	1.261.091	1.174.818

* Au cours du premier semestre 2004 il y a eu encaissement d'une subvention d'investissement constatée en subvention à recevoir; cet encaissement sera présenté parmi les flux de financement.

6.4 – Variations des Fournisseurs et autres dettes :

	Jun 2004	Jun 2003	Décembre 2003
Variation des fournisseurs	541.352	-837.971	-2.499.519
Variation des A.P.C	265.456	1.712.825	-573.056
Variation des Frs d'immob.	330.147	0	674.744
Variation Associés dividende	-	- 1.959.402	-673.663
TOTAL	1.136.955	- 1.084.548	- 3.071.495

6.5 – Décaissements pour acquisitions des immobilisations :

	Jun 2004	Jun 2003	Décembre 2003
Acq. Immob. Incorp	17.694	22.588	29.887
Acq. Immob. Corp	190.502	2.438.366	3.632.704
Acq. Autres Immob.	334.402	832.433	674.744
Var. Frs d'immobilisations	330.147	-	1.155.761
TOTAL	872.745	3.293.387	5.493.096

6.6 – Décaissements dividendes et autres distributions :

La distribution des dividendes décidés par l'AGO relative à l'exercice a été opérée pendant le mois Juin 2004.

6.7 – Encaissements subvention d'investissements :

Au cours du premier semestre 2004 il y a eu encaissement d'une subvention d'investissement de 1.117.579 DT, qui a été comptabilisé depuis l'exercice 2002 pour la somme de 1.085.816 DT et le reste constitue un montant supplémentaire.

6.8 – Remboursements d'emprunts bancaires :

Au cours du premier semestre 2004 la société n'a pas contracté de nouveau emprunt et le total des remboursements au cours de ce semestre a été de 1.983.330 DT.

6.9 – Trésorerie début d'exercice :

	Jun 2004	Jun 2003	Décembre 2003
Liquidité et équivalents de liq	430.975	1.782.169	1.782.169
Concours bancaires	- 5.889.428	- 7.835.369	- 7.835.369
TOTAL	- 5.458.453	- 6.053.200	- 6.053.200

6.10 – Trésorerie fin d'exercice :

	Jun 2004	Jun 2003	Décembre 2003
Liquidité et équivalents de liq	154.105	212.669	430.975
Concours bancaires	- 4.271.652	- 7.082.423	- 5.889.428
TOTAL	- 4.117.547	- 6.869.754	- 5.458.453

SOMOCER – (suite)

**TABLEAU DE DETERMINATION DE L'IMPÔT DÛ
AU 30 JUIN 2004**

1 - Résultat comptable		2 370 651
2 - A réintégrer		
	Dotations aux provisions	192 118
3 - Résultat fiscal avant opérations d'exportation		2 562 769
CA LOCAL		15 317 778
CA EXPORT	(41.8%)	11 021 802
Bénéfice provenant de l'export		1 071 237
4 - Résultat fiscal après opérations d'exportation		1 491 532
5 - Impôt dû	(35%)	522 036

La SOMOCER compte participer à l'augmentation du capital de la société SOTEMAIL implantée dans une commune de développement régional à raison de 1 500 000 dinars, d'où un dégrèvement fiscal de 100% ce qui ramène, l'impôt dû à zéro.