

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

SOCIETE MODERNE DE CERAMIQUE

SOMOCER

Siège social : Menzel Hayet-5033 Monastir.

La Société Moderne de Céramique -SOMOCER- publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2013 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 19 juin 2014. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, Mr Abderrahmen FENDRI et Mr Bacem GRATI.

Bilan au 31 Décembre 2013
(exprimé en dinar tunisien)

Actifs	Note	31.12.2013	31.12.2012
Actifs non courants			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	IV.1	2 252 660	2 237 296
<i>Moins : amortissements</i>	IV.1	<u><1 028 101></u>	<u><914 669></u>
		1 224 559	1 322 627
Immobilisations corporelles	IV.2	89 871 057	82 384 315
<i>Moins : amortissements</i>	IV.2	<u><50 626 505></u>	<u><47 321 197></u>
		39 244 552	35 063 118
Immobilisations financières	IV.3	27 094 956	28 665 817
<i>Moins : Provisions</i>	IV.3	<u><1 826 053></u>	<u><46 938></u>
		25 268 903	28 618 879
Total des actifs immobilisés		65 738 014	65 004 624
Autres actifs non courants	IV.4	1 037 222	88 901
<u>Total des actifs non courants</u>		<u>66 775 236</u>	<u>65 093 525</u>
Actifs courants			
Stocks	IV.5	22 015 699	14 608 806
<i>Moins : Provisions</i>		<u><653 632></u>	<u><789 975></u>
		21 362 067	13 818 831
Clients et comptes rattachés	IV.6	26 389 621	28 805 999
<i>Moins : Provisions</i>	IV.6	<u><11 315 924></u>	<u><9 953 710></u>
		15 073 697	18 852 289
Autres actifs courants	IV.7	6 302 513	7 503 499
<i>Moins : Provisions</i>	IV.7	<u><594 111></u>	<u><601 334></u>
		5 708 402	6 902 165
Autres Actifs financiers	IV.8	5 700 000	-
Liquidités et équivalents de liquidité	IV.9	187 782	26 023
<u>Total des actifs courants</u>		<u>48 031 948</u>	<u>39 599 308</u>
<u>Total des actifs</u>		<u>114 807 184</u>	<u>104 692 833</u>

Bilan au 31 Décembre 2013
(exprimé en dinar tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	31.12.2013	31.12.2012
Capitaux propres			
Capital		28 831 880	27 273 400
Réserves		14 556 578	14 320 073
Autres capitaux propres		3 000 000	3 000 000
Résultat reportés		2 248 716	1 496 791
Capitaux propres avant résultat de la période	IV.10	48 637 174	46 090 264
<i>Résultat de l'exercice</i>		4 904 804	4 233 314
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		<u>53 541 978</u>	<u>50 323 578</u>
Passifs non courants			
Provisions	IV.11	557 354	157 354
Emprunts	IV.12	13 699 706	8 700 222
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>14 257 060</u>	<u>8 857 576</u>
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.13	16 837 027	16 995 427
Autres passifs courants	IV.14	3 257 627	3 683 392
Autres passifs financiers	IV.15	19 930 780	16 678 040
Concours bancaires	IV.16	6 982 712	8 154 820
<u>Total des passifs courants</u>		<u>47 008 146</u>	<u>45 511 679</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>61 265 206</u>	<u>54 369 255</u>
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		<u>114 807 184</u>	<u>104 692 833</u>

**Etat de résultat
(exprimé en dinar tunisien)**

	<i>Note</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
<i>Produits d'exploitation</i>			
Revenus	V.1	68 725 391	67 747 336
Autres produits d'exploitation	V.1	430 210	444 096
<i>Total des produits d'exploitation</i>		<i>69 155 601</i>	<i>68 191 432</i>
<i>Charges d'exploitation</i>			
Variation stocks des produits finis	V.2	<4 904 547>	4 875 761
Achats d'approvisionnements consommés	V.3	41 105 774	37 690 193
Charges de personnel	V.4	11 670 457	8 902 683
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.5	6 836 979	3 623 470
Autres charges d'exploitation	V.6	4 585 848	4 488 245
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<i>59 294 511</i>	<i>59 580 352</i>
<u><i>Résultat d'exploitation</i></u>		<u><i>9 861 090</i></u>	<u><i>8 611 080</i></u>
Charges financières nettes	V.7	<6 744 751>	<4 753 492>
produits des placements	V.8	3 028 724	899 515
Autres gains ordinaires		108 778	301 474
Autres pertes ordinaires		<69 254>	<51 530>
<u><i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i></u>		<u><i>6 184 587</i></u>	<u><i>5 007 047</i></u>
Impôt sur les sociétés		<1 279 783>	<773 733>
<i>Résultat net de l'exercice</i>		<i>4 904 804</i>	<i>4 233 314</i>

**Etat de flux de trésorerie
(exprimé en dinar tunisien)**

	Déc. 2013	Déc. 2012
<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>		
Encaissements reçus des clients	80 125 181	71 479 839
Sommes versées aux fournisseurs	<61 143 240>	<54 254 282>
Sommes versées au personnel	<9 276 363>	<7 951 337>
Frais financiers payés	<2 646 676>	<1 979 136>
Impôts et taxes payés	<2 711 282>	<2 136 287>
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>	<u>4 347 621</u>	<u>5 158 797</u>
<i>Flux de trésorerie liés à l'investissement</i>		
Décaissements affectés à l'acquisition D'immobilisations corporelles et incorporelles	<7 635 040>	<4 216 178>
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	-	826 529
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations Financières (VI-1)	<512 420>	<447 283>
<u>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</u>	<u><8 147 461></u>	<u><3 836 932></u>
<i>Flux de trésorerie liés au financement</i>		
Dividendes et autres distributions (VI-2)	520 625	525 547
Encaissement subvention d'investissement	37 904	-
Encaissements provenant des emprunts	9 260 000	-
Remboursement d'emprunts	<5 446 703>	<3 898 751>
Encaissements moyens de financements court terme (VI-3)	67 556 500	59 348 000
Décaissements moyens de financements court terme (VI-4)	<65 190 300>	<56 247 500>
Encaissements placement	1 130 446	600 000
Décaissements placement	<1 130 446>	<600 000>
Remboursement autres distributions	<1 754 807>	<1 427 319>
Effets remis à l'encaissement	154 487	
<u>Flux de trésorerie affecté aux activités de financement</u>	<u>5 137 707</u>	<u><1 700 022></u>
<i>Variation de trésorerie</i>	<i>1 337 867</i>	<i><378 157></i>
<i>Trésorerie au début de la période</i>	<i><8 132 797></i>	<i><7 754 640></i>
<u>Trésorerie à la clôture de la période</u>	<u><6 794 930></u>	<u><8 132 797></u>

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

I. Présentation de la société :

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

Elle a été créée le 3 juillet 1985, son capital s'élève au 31 décembre 2013 à 28.831.880 DT divisé en 28.831.880 actions de valeur nominale de 1 DT chacune.

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

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

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

II. Les faits significatifs de l'exercice :

- L'amélioration de la situation au niveau de la Lybie qui a entraîné une reprise des exportations de la SOMOCER sur ce marché;
- Prospection de nouveaux marchés : Liban, Russie, Algérie.
- L'achèvement des travaux relatifs à l'unité de production de la poudre atomisée

III. Principes, Règles et Méthodes Comptables :

Les états financiers de la société sont présentés selon les dispositions du système comptable des entreprises prévu par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises.

Les conventions comptables fondamentales concernant les éléments des états financiers et les procédés de prise en compte de l'information financière, sont présentées conformément au cadre conceptuel de la comptabilité. Les méthodes comptables retenues par la société sont en conformité avec les normes comptables tunisiennes « NCT » mises en vigueur en 1997 par l'arrêté du ministre des finances du 30 décembre 1996.

Les conventions comptables de base et les méthodes les plus significatives appliquées pour la préparation des états financiers se résument comme suit :

III.1 Immobilisations :

Les immobilisations sont amorties sur leur durée de vie estimée selon le mode linéaire. Par ailleurs, les biens immobilisés d'une valeur inférieure ou égale à 200 dinars, sont amortis intégralement.

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

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

Les immobilisations sont enregistrées à leur prix d'achat hors taxes déductibles augmenté des frais directs d'acquisition.

La méthode d'amortissement et la durée de vie restante sont revues par le management à l'occasion de chaque arrêté des états financiers

III.2 Les emprunts :

Les emprunts figurent au niveau des 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.

Les charges d'emprunts engagés au titre des actifs qualifiant sont capitalisées au niveau de la valeur de ces actifs. Les autres charges d'emprunt sont comptabilisées en tant que charges financières de l'exercice.

III.3 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 les taxes non récupérables par la société, ainsi que les frais de transport, d'assurance liée au transport, de réception et d'autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés ;
- Les produits finis sont valorisés au coût de production de l'année, qui comprend le coût des matières premières et la quote-part des frais directs et indirects rattachés à la production ; et
- Les produits semi-finis, sont valorisés au coût engagé en fonction de l'avancement du stade de fabrication.

Les stocks à rotation lente sont ramenés à leur valeur de réalisation nette. La valeur de réalisation nette est le prix de vente estimé dans le cours normal d'activité diminué des coûts estimés pour l'achèvement et des coûts estimés pour réaliser la vente.

III.4 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.5 Règles de classification et méthode d'évaluation des placements :

1. Classification :

Les placements à court terme

Un placement que l'entreprise n'a pas l'intention de conserver pour plus d'un an et qui, de par sa nature, peut être liquidé à brève échéance.

Les placements à long terme

a- Les titres de participation :

Il s'agit des titres détenus dans l'intention de conservation durable en vue d'exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour protéger ou promouvoir des relations commerciales

b- Les titres immobilisés :

Il s'agit des titres autres que les titres de participation que l'entreprise a l'intention de conserver durablement notamment pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue période ainsi que les titres dont la conservation durable est subie plutôt que voulue sous l'effet de contraintes juridiques.

2. Evaluation :

Les placements à court terme

A la date de clôture, les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées portées en résultat. Pour les titres cotés qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions et les plus-values ne sont pas constatées.

Les placements à long terme

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

III.6 Méthode d'amortissement des gains et pertes de change inscrits en écart de conversion

Les éléments monétaires non courants sont convertis au cours de clôture. Les gains et les pertes de change qui en résultent sont reportés et amortis sur la durée de vie restante de l'élément monétaire s'y rapportant (y compris l'année en cours).

L'amortissement tient compte de la durée pondérée par le montant restant à courir de l'élément en question.

L'écart de conversion est ajusté annuellement en fonction du cours de clôture et par rapport au cours historique de la date de l'opération. L'écart de conversion porté au bilan sera basé uniquement sur le gain ou la perte non matérialisé à la fin de l'année concernée.

Le résultat de la période comprend la portion d'amortissement applicable à l'année concernée ainsi que l'effet d'annulation des affectations antérieures.

Les gains et pertes de change inscrits en écart de conversion se présentent ainsi :

IV. Notes relatives au bilan :

IV.1 Immobilisations incorporelles (En DT):

Les immobilisations incorporelles nettes totalisent au 31 décembre 2013 un montant de 1.224.559 DT contre 1.322.627 DT au 31 décembre 2012. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	Déc. 13	Déc. 12
Logiciels	278 732	263 368
Fonds de commerce SOMOCER	298 000	298 000
Fonds de commerce Hammamet	861 250	861 250
Fonds de commerce Hachicha Plus	694 185	694 185
Fonds de commerce Pyramide du lac	120 493	120 493
Immobilisations incorporelles brutes	2 252 660	2 237 296
Amortissements	<1 028 101>	<914 669>
Immobilisations incorporelles nettes	1 224 559	1 322 627

IV.2 Immobilisations corporelles (En DT):

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 31 décembre 2013 à 39.244.552 DT contre 35.063.118 DT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc. 13	Déc. 12
Terrains	2 995 143	2 995 143
Construction	19 850 657	14 774 727
Installations techniques matériel et outillage	54 004 588	42 492 315
Matériel de transport	1 919 887	1 712 735
Installations générales agencements aménagements	6 899 299	5 929 702
Mobiliers Matériel de bureau	1 038 732	976 564
Constructions encours	-	3 964 148
Agencement encours	-	67 618
Matériel et outillage encours	-	6 773 058
Immobilisations à statut juridique particulier	3 162 751	2 698 305
Total des immobilisations corporelles	89 871 057	82 384 315
Amortissements des immobilisations	<49 991 420>	<46 686 112>
Provision des immobilisations	<635 085>	<635 085>
Immobilisations corporelles nettes	39 244 552	35 063 118

IV.3 Immobilisations financières (En DT):

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 31 décembre 2013 à 25.268.903 DT contre 28.618.879 DT au 31 décembre 2012 et elles sont détaillées comme suit :

Désignation	Déc. 13	Déc. 12
Titres de participations	26 356 000	28 047 800
Restant à payer sur participation	<22 500>	<22 500>
Dépôts et Cautionnements	761 456	640 517
Immobilisations financières brutes	27 094 956	28 665 817
Provision pour dépréciation	<1 826 053>	<46 938>
Immobilisations financières nettes	25 268 903	28 618 879

Les titres de participations au 31 décembre 2013 se détaillent comme suit :

Désignation	2013	2012
SOTEMAIL	12 810 390	14 477 190
A.B.C	5 875 000	5 875 000
SOMOSAN	3 200 000	3 200 000
I.N.C.O.M.A.	1 836 172	1 836 172
SANILIT	1 350 000	1 350 000
SOMOCER NEGOCE	1 140 000	1 140 000
Participation Ste EL AKKAR	75 000	75 000
SEDATS	30 000	30 000
Société Argile Médenine	26 400	26 400
BIOMASSE Power Génération	-	25 000
BTS	10 000	10 000
SOTIEX ALGER	3 038	3 038
Total	26 356 000	28 047 800

IV.4 Autres actifs non courants (En DT):

Les autres actifs non courants s'élèvent au 31 décembre 2013 à 1.037.222 DT contre 88.901 DT au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc. 13	Déc. 12
Ecart de conversion	210 447	88 901
Frais préliminaires	826 775	-
Total des Autres actifs non courants	1 037 222	88 901

Les frais préliminaires sont relatifs aux frais engagés au titre de la nouvelle unité de production de la poudre atomisée.

IV.5 Stocks (En DT):

Le solde net des stocks s'élève à 21.362.067 DT au 31 décembre 2013 contre 13.818.831 DT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc. 13	Déc. 12
Stocks de matières premières	10 486 490	8 335 534
Stock de matières consommables et pièces de rechange	2 601 353	2 249 963
Stock de produits finis	8 927 856	4 023 309
Stocks brutes	22 015 699	14 608 806
Provisions pour dépréciation	<653 632>	<789 975>
Soldes nets	21 362 067	13 818 831

IV.6 Clients et comptes rattachés (En DT):

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2013 à 15.073.697 DT contre 18.852.289 DT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc. 13	Déc. 12
Clients ordinaires	11 927 122	13 661 351
Clients effets à recevoir	3 146 575	5 190 938
Clients douteux ou litigieux	11 315 924	9 953 710
Total des clients bruts	26 389 621	28 805 999
Provisions sur Clients	<11 315 924>	<9 953 710>
Solde net des comptes clients	15 073 697	18 852 289

IV.7 Autres actifs courants (En DT):

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 31 décembre 2013 à 5.708.402 DT contre 6.902.165 DT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

Désignations	Déc. 13	Déc. 12
Personnel prêts et avances	965 723	979 170
Etat impôts et taxes	2 726 980	3 712 686
Débiteurs divers	1 698 371	1 805 909
Créances Factoring	-	89 474
Produits à recevoir	277 877	315 595
Blocage crédits documentaires	304 245	379 273
Charges constatées d'avance	329 317	221 392
Total brut	6 302 513	7 503 499
Provisions sur autres actifs courants	<594 111>	<601 334>
Solde net des autres actifs courants	5 708 402	6 902 165

IV.8 Placements courants & autres actifs financiers (En DT):

Le solde des placements courants et autres actifs financiers s'élève au 31 décembre 2013 à 5.700.000 DT contre un solde nul au 31 décembre 2012.

IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités (En DT) :

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 31 décembre 2013 à 187.782DT contre 26.023 DT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc. 13	Déc. 12
Banques	29 903	23 050
Caisse	3 392	2 973
Effets remis à l'escompte	154 487	-
Total des liquidités et équivalents de liquidités	187 782	26 023

IV.10 Capitaux propres (En DT):

Le solde des capitaux propres s'élève au 31 décembre 2013 à 53.541.978 DT contre 50.323.578 DT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

Désignations	Déc. 13	Déc. 12
Capital social	28 831 880	27 273 400
Réserve légale	2 259 170	1 972 665
Réserves statutaires	1 081 645	1 081 645
Prime d'émission	8 250 609	8 250 609
Prime de fusion	2 965 154	2 965 154
Réserves spéciale de réinvestissement	3 000 000	3 000 000
Réserves pour fonds social	-	50 000
Résultats reportés	2 248 716	1 496 791
Capitaux propres avant résultat	48 637 174	46 090 264
Résultat de l'exercice	4 904 804	4 233 314
Capitaux propres avant affectation	53 541 978	50 323 578

IV.11 Provisions pour risques et charges (En DT):

Le solde des provisions pour risques et charges s'élève à 557.354 DT au 31 décembre 2013 contre 157.354 DT au 31 décembre 2012.

IV.12 Emprunts (En DT):

Le solde des emprunts à long terme s'est élevé au 31 décembre 2013 à 13.699.706 DT contre un solde au 31 décembre 2012 de 8.700.222 DT. Le détail des emprunts à long terme se présente comme suit :

Désignation	Déc. 13	Déc. 12
Emprunt UTB (2 000 000)	-	331 713
Emprunt Fournisseur SACMI	1 909 144	3 017 266
Emprunt AMEN BANK (2 500 000)	2 500 000	-
Emprunt BNA (4 000 000)	3 035 715	-
Emprunt STB (2 760 000)	2 168 571	-
Emprunt T LEASING	663 794	682 674
Autres dettes (fiscales)	217 932	111 100
Emprunt UTB (1 000 000)	348 616	630 030
Emprunt STB (1 170 000)	250 714	417 857
Emprunt STB (330 000)	70 714	117 857
Emprunt STB (1 200 000)	514 286	685 714
Emprunt BNA (1 540 000)	880 000	1 100 000
Emprunt STB (347 000)	148 714	198 286
Emprunt UTB (1 250 000)	991 506	1 407 725
Total des Emprunts	13 699 706	8 700 222

IV.13 Fournisseurs et comptes rattachés (En DT):

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2013 à 16.837.027DT contre 16.995.427 DT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc. 13	Déc. 12
Fournisseurs d'exploitation	12 124 698	10 984 900
Fournisseurs d'exploitation effet à payer	4 509 997	5 568 595
Fournisseurs d'immobilisations	465	465
Fournisseurs d'immobilisations - retenue de garantie	75 746	125 936
Charge à payer	126 121	315 531
Total des Fournisseurs	16 837 027	16 995 427

IV.14 Autres passifs courants (En DT):

Le solde des autres passifs courants s'élève au 31 décembre 2013 à 3.257.627 DT contre 3.683.392 DT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc. 13	Déc. 12
Personnel	775 436	811 833
Etat, impôts et taxes	941 635	2 170 269
Etat, reconnaissance de dette	594 025	74 067
Autres créiteurs divers	946 531	627 223
<i>Total des Autres passifs courants</i>	<i>3 257 627</i>	<i>3 683 392</i>

IV.15 Autres passifs financiers (En DT):

Le solde des autres passifs financiers s'élève au 31 décembre 2013 à 19.930.780 DT contre 16.678.041 DT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc. 13	Déc. 12
Emprunts à moins d'un an	6 427 124	5 708 845
Emprunts leasing à moins d'un an	424 617	373 888
Intérêts courus	593 603	88 575
Charge à payer échelle d'intérêt	154 696	114 193
Préfinancement export	3 900 000	3 900 000
Préfinancement stock	4 600 000	4 600 000
Billets de trésorerie	3 700 000	1 000 000
Mobilisation de créances	130 740	892 540
<i>Total des autres passifs financiers</i>	<i>19 930 780</i>	<i>16 678 041</i>

IV.16 Concours bancaires (En DT):

Les concours bancaires s'élèvent au 31 décembre 2013 à 6.982.712 DT contre 8.154.820 DT au 31 décembre 2012 et correspondent à des découverts bancaires.

Désignation	Déc. 13	Déc. 12
Découverts bancaires	6 982 712	8 158 820
Crédit sur effets escomptés non échus en cours d'encaissement	-	<4 000>
<i>Total des Concours bancaires</i>	<i>6 982 712</i>	<i>8 154 820</i>

V. Notes relatives à l'état de résultat

V.1 Revenus (En DT):

Les revenus se sont élevés au 31 décembre 2013 à 68.725.391 DT contre 67.747.336 DT au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc. 13	Déc. 12
Ventes locales	52 606 834	49 876 368
Ventes à l'exportation	11 245 233	13 449 157
Autres ventes	4 873 324	4 421 811
Total des revenus	68 725 391	67 747 336

V.1 Autres produits d'exploitation (En DT) :

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 31 décembre 2013 à 430.210 DT contre 444.096 DT au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc. 13	Déc. 12
Loyers Centre Pyramide	417 245	419 158
Subvention d'exploitation	12 965	24 938
Total des Autres produits d'exploitation	430 210	444 096

V.2 Variation des stocks des produits finis et encours (En DT) :

Les stocks de produits finis et encours ont connu une variation négative de 4.904.547 DT au 31 décembre 2013 contre une variation positive de 4.875.761 DT au 31 décembre 2012.

V.3 Achats d'approvisionnements consommés (En DT) :

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 31 décembre 2013 à 41.105.774 DT contre 37.690.193 DT au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc. 13	Déc. 12
Achats consommés de M.P et consommables	27 914 603	24 872 392
Consommations énergétiques	8 149 913	6 915 364
Achats non stockés	3 550 554	3 035 820
Achats sous-traitance	1 490 704	2 866 617
Total	41 105 774	37 690 193

V.4 Charges de personnel (En DT):

Les charges de personnel se sont élevées au 31 décembre 2013 à 11.670.457 DT contre 8.902.683 DT au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc. 13	Déc. 12
Appointements et salaires	10 079 945	7 503 294
Charges sociales et autres	1 590 512	1 399 389
<i>Total des Charges de personnel</i>	<i>11 670 457</i>	<i>8 902 683</i>

V.5 Dotations aux amortissements et aux provisions (En DT):

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 31 décembre 2013 à 6.836.979 DT contre 3.623.470 DT au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc. 13	Déc. 12
Dotations aux amortissements des immobilisations	3 418 740	3 173 078
Dotations aux provisions	3 695 410	953 954
Reprises sur provisions	<277 171>	<503 562>
<i>Total des Reprises sur provisions</i>	<i>6 836 979</i>	<i>3 623 470</i>

V.6 Autres charges d'exploitation (En DT):

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 31 décembre 2013 à 4.585.848 DT contre 4.488.245 DT au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc. 13	Déc. 12
Loyers et charges locatives	211 245	212 475
Assurances	308 822	230 743
Entretiens et réparations	471 706	447 036
Honoraires	275 783	322 832
Publicité et propagande	639 159	625 254
Autres services extérieurs	355 388	392 004
Transport sur achats	31 713	3 259
Transport sur ventes à l'export	94 193	301 497
Transport sur ventes locales	25 058	70 045
Transports et déplacements	152 123	86 928
Carburant	155 324	140 388
Missions et réceptions	271 368	267 780
Dons et subventions	376 292	171 054
Jetons de présence	150 000	52 500
Services bancaires	638 183	540 621
Impôts et taxes	398 257	432 543
Commissions sur ventes	31 234	191 286
<i>Total des autres charges d'exploitation</i>	<i>4 585 848</i>	<i>4 488 245</i>

V.7 Charges financières nettes (En DT):

Les charges financières nettes se sont élevées au 31 décembre 2013 à 6.744.751 DT contre 4.753.493 DT au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc. 13	Déc. 12
Intérêts bancaires	4 973 818	4 174 336
Pertes de change	1 880 940	878 498
Gains de change	<110 007>	<299 341>
Total des Charges financières nettes	6 744 751	4 753 493

V.8 Produits des placements (En DT):

Les produits des placements se sont élevés au 31 décembre 2013 à 3.028.724 DT contre 899.515DT au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc. 13	Déc. 12
Autres produits financiers	3 028 724	71 523
Produits des participations	0	827 992
Total des Revenus des placements	3 028 724	899 515

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

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

Les décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières se sont élevés à 512.420 DT au 31 décembre 2013 contre un décaissement de 477.283 DT au 31 décembre 2012.

Les décaissements de l'année 2013 sont relatifs au rachat de titres SOTEMAIL pour un montant de 512.420 DT et ce, dans le cadre de conventions de portage.

VI.2 – Encaissements dividendes et autres distributions

En 2013, la SOMOCER a encaissé des dividendes pour un montant de 520.625 DT alors qu'en 2012 les dividendes encaissés étaient de 525.547 DT. Ces dividendes correspondent à ceux encaissés de la part de la société SOTEMAIL.

VI.3 – Les encaissements provenant des moyens de financement à court terme :

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

	<u>Déc -13</u>	<u>déc-12</u>
Encaissement billet de trésorerie	32 250 000	20 300 000
Encaissement M.C.N.E	928 500	2 748 000
Encaissement crédit préfinancement export	15 200 000	16 300 000
Encaissement crédit préfinancement stock	18 800 000	20 000 000
Encaissement crédit de financement en devise	378 000	-
	67 556 500	59 348 000

VI.4 – Les décaissements liés aux moyens de financement à court terme :

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

	<u>Déc-13</u>	<u>déc-12</u>
Décaissement billet de trésorerie	29 500 000	17 300 000
Décaissement M.C.N.E	1 690 300	2 647 500
Décaissement crédit préfinancement export	15 200 000	16 300 000
Décaissement crédit préfinancement stock	18 800 000	20 000 000
	65 190 300	56 247 500

VII. Informations sur les parties liées :

VII.1 Ventes – clients :

Le chiffre d'affaires taxes comprises réalisé au cours de l'année 2013 avec les sociétés du groupe totalise un montant de 10.580.770 DT contre un montant de 11.656.214 DT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

	<u>Déc-13</u>	<u>Déc-12</u>
Société A.B.C.	4 036 158	6 123 346
Société AB CORPORATION	16 884	-
Société SANIMED	-	13 442
Société SOTEMAIL	5 746 313	5 230 043
Société SOMOCER NEGOCE	705 940	240 665
Société SOMOSAN	75 475	48 718

VII.2 Achats - fournisseurs :

Les achats taxes comprises effectués auprès des sociétés du groupe au cours de l'année 2013 se détaillent comme suit :

	<u>déc-13</u>	<u>déc-12</u>
Société A.B.C.	1 191	16 165
Société SOTEMAIL	1 792 061	5 435 259

VII.3 Titres de participation :

Courant l'année 2013, la SOMOCER a souscrit dans le capital de la société SOTEMAIL pour un montant de 386.336 DT et ce, dans le cadre de conventions de portage.

VII.4 Autres transactions avec les parties liées :

- Courant l'année 2013, la SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer de la boutique de la Pyramide du Lac pour la société ABC et à la salle sise à Menzel Hayet pour un montant de 32.977 DT (2012 : 32 977 DT);
- Courant l'année 2013, la SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer du dépôt sis à RADES pour la société ABC pour un montant de 42.712 DT (2012 : 42 712 DT);
- Courant l'année 2013, la SOMOCER a constaté des produits relatifs à la location de son siège social au profit de la société SOTEMAIL pour un montant de 1.200 DT (En 2012 : 1 200 DT).
- SOMOCER a fait appel à l'émission de billets de trésorerie pour des fins de financement à court terme. Le détail de ce financement courant l'exercice 2013 est consigné ci-dessous :

Etablissement financier	Montant	Echéance	Solde au 31/12/2013
ATD SICAR	3 700 000	30/12/2013	3 700 000
BNA	2 050 000	07/02/2014	2 050 000
UBCI	378 000	12/02/2014	3780

- Le conseil d'administration a autorisé en date du 30 mai 2012 les cautions solidaires de SOMOCER au profit de SOMOSAN en couverture des crédits bancaires à contracter par cette dernière et qui sont détaillés comme suit :
 - STB : CMT 2.000 KDT et crédit de gestion de 750 KDT.
 - BNA : CMT 4.000 KDT et crédit de gestion de 1.550 KDT
 - BH : CMT 2.000 KDT et crédit de gestion : 750 KDT ;
 - TF Bank : CMT 1.000 K€

VII.5 Soldes avec les parties liées :

Les soldes des parties liées se présentent ainsi :

	Solde Débit	Solde Crédeur
Société A.B.C.	508 551	18
Société AB CORPORATION	14 627	-22 085
Société SANIMED	95 333	
Société SOTEMAIL	843 343	224 374
Société SOMOCER NEGOCE	288 750	
Société SOMOSAN	41 804	
Total	1 792 408	202 307

VII.5 Soldes avec les parties liées :

Les rémunérations des dirigeants sont fixées par décision du conseil d'administration. Les éléments de rémunérations des dirigeants sont définis comme suit :

- Les membres du conseil d'administration sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le conseil d'administration et soumis à l'approbation de l'assemblée générale. En 2013, l'assemblée générale du 25 juin 2013 a décidé l'allocation au profit des administrateurs d'un montant net annuel de jetons de présence égal à 120.000 DT;
- Les membres du comité permanent d'audit sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le conseil d'administration et soumis à l'approbation de l'assemblée générale. En 2013, aucune rémunération n'a été allouée aux membres du comité permanent d'audit ;
- La rémunération nette du Directeur Général au titre de l'exercice 2013 est de 215.460 DT ; D'autre part, le Directeur Général a reçu d'autres rémunérations nettes de la société SOMOCER Négoce pour 18.009 DT.
- La rémunération nette du Directeur Général Adjoint au titre de l'exercice 2013 est de 109.230 dinars.
D'autre part, le Directeur Général Adjoint reçoit d'autres rémunérations de la société SOMOCER Négoce pour un montant net de 18.997 DT.
- Le Directeur Général et le Directeur Général Adjoint bénéficient des avantages en nature liés à leurs fonctions (voitures et charges connexes).

VIII. Autres notes complémentaires :

VIII.1 Etat des placements

(montants exprimés en dinar tunisien)

Placements à Long terme dans des sociétés autres que filiales :

Société	Coût d'acquisition	Pourcentage de détention	Provision constituée
SANILIT	1 350 000	20,00%	-1 350 000
INCOMA	1 836 171	9,18%	-429 115
EL AQAR	75 000	50,00%	-
SEADATS	7 500	NA	-7 500
Argiles Mednine	26 400	40,00%	-26 400
BTS	10 000	0,03%	-10 000
SOTEX ALGER	3 039	NA	-3 038
Total	3 308 110		- 1 826 053

Placements à long terme dans des sociétés filiales

Société	Coût d'acquisition	Pourcentage de détention	Provision constituée
SOTEMAIL	12 810 390	58,28%	-
ABC	5 875 000	68,04%	-
SOMOCER Négoces	1 140 000	99,13%	-
SOMOSAN	3 200 000	27,12%	-
Total	23 025 390		-

Placements à court terme

Société	Valeur comptable	Coût d'acquisition	+/- Value
SOTEMAIL	5 000 000	2 000 000	3 000 000
AB CORPORATION	700 000	700 000	-
Total	5 700 000	2 700 000	3 000 000

VIII.2 Gains et pertes de change inscrits en écart de conversion

(montants exprimés en dinar tunisien)

<i>Nature</i>	<i>Gain de change</i>	<i>Perte de change</i>	<i>Total</i>
U.T.B 1 000 000 Euro	-	11 755	11 755
U.T.B 2 000 000 Euro	-	1 051	1 051
U.T.B 1 250 000 Euro	-	46 224	46 224
SACMI 1 474 210 Euro	-	151 418	151 418
Total :	-	210 448	210 447

VIII. 3 Evènements postérieurs à la date de clôture

Le management de la société n'a identifié aucun évènement survenu entre la date de clôture de l'exercice et la date de publication des états financiers et qui est lié à des conditions existants à la date de clôture et qui peut entraîner une modification importante des actifs ou des passifs de la société ou qui risque d'avoir des répercussions importantes sur ses activités futures.

VIII. 4 Résultat par action

Le résultat par action est passé de 0,155 DT au 31 décembre 2012 à 0,170 DT en 2013.

Désignation	2013	2012
Résultat net	4 909 804	4 233 314
Nombre d'actions	28 831 880	27 273 400
Résultat par action	0,170	0,155

VIII.5 Solde intermédiaires de gestion

Tableau des Soldes intermédiaires de gestion (montants exprimés en dinar tunisien)

Produits	31.12.2013	31.12.2012	Charges	31.12.2013	31.12.2012	Soldes	31.12.2013	31.12.2012
CA Local	52 606 834	49 876 368	Stockage	4 904 547	- 4 875 761			
CA Export	11 245 233	13 449 157						
Autres Ventes	4 873 324	4 421 810						
Total	68 725 391	67 747 336	Total	4 904 547	- 4 875 761	Production	73 629 938	62 871 575
Production	73 629 938	62 871 575	Achats consommés	41 105 774	37 690 193	Marge sur coût matière	32 524 164	25 181 381
Marge sur coût matière	32 524 164	25 181 381	Autres charges externes	4 187 592	4 055 702	Valeur ajoutée	28 336 572	21 125 679
Valeur ajoutée	28 336 572	21 125 679	Charges de personnel	11 670 457	8 902 683	Excédent brut d'exploitation	16 267 859	11 790 454
			Impôts et taxes	398 256	432 543			
			Total	12 068 713	9 335 225			
Excédent brut d'exploitation	16 267 859	11 790 454	Charges financières nettes	6 744 751	4 753 493			
Autre produits ordinaires	538 988	745 571	Autres charges ordinaires	69 254	51 530			
Produits de placement	3 028 724	899 515	Dotations aux amort et prov	6 836 979	3 623 470	Résultat des activités ordinaires	4 904 804	4 233 314
			Impôt sur les bénéfices	1 279 783	773 733			
Total	19 835 571	13 435 539	Total	14 930 767	9 202 226			
Résultat des activités ordinaires	4 904 804	4 233 314				Résultat après modifications comptables	4 904 804	4 233 314
Gains extraordinaires	-	-	Pertes extraordinaires	-	-			
Total	4 904 804	4 233 314	Total	-	-			

VIII.6 Tableau de variation des capitaux propres

En TND	Solde au 31.12.2012	Résultats reportés	Réserves légales	Augmentation de capital	Distributions de dividendes	Fond social	Résultat de l'exercice	Solde au 31-12-2013
Capital social	27 273 400			1 558 480				28 831 880
Réserves légales	1 972 665		286 505					2 259 170
Réserves statutaires	1 081 645							1 081 645
Réserves spécial de réinvestissements	3 000 000							3 000 000
Résultats reportés	1 496 791	910 405		-158 480				2 248 716
Prime d'émission	8 250 609							8 250 609
Prime de fusion	2 965 154							2 965 154
Réserves pour fond social	50 000					-50 000		-
Capitaux Propres	46 090 264	910 405	286 505	1 400 000	-	-50 000	-	48 637 174
Résultat de l'exercice	4 233 314	-910 405	-286 505	-1 400 000	-1 636 404	-	4 904 804	4 904 804
Total capitaux propres	50 323 578	-	-	-	-1 636 404	-50 000	4 904 804	53 541 978

VIII.7 Tableau de variation des immobilisations

DÉSIGNATION	VALEURS BRUTES			AMORTISSEMENTS/PROVISIONS			V C N	
	31/12/2012	ACQUISIT	31/12/2013	31/12/2012	DOTATION	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013
<u>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</u>								
Fond de commerce	1 973 928	0	1 973 928	724 285	83 796	808 081	1 249 643	1 165 847
Logiciel	263 368	15 364	278 732	190 384	29 636	220 019	72 984	58 713
<u>TOTAL DES IMMOB. INCORPORELLES</u>	2 237 296	15 364	2 252 660	914 669	113 432	1 028 101	1 322 627	1 224 559
<u>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>								
Terrain	2 995 143	0	2 995 143	635 085		635 085	2 360 058	2 360 058
Construction	14 774 727	5 075 930	19 850 657	9 467 223	707 335	10 174 559	5 307 504	9 676 099
Install. générale agenc.aménag.divers	6 252 637	969 598	7 222 235	5 082 565	239 239	5 321 804	1 170 072	1 900 431
Matériel industriel	42 169 379	11 512 273	53 681 652	29 147 508	1 830 946	30 978 453	13 021 871	22 703 199
Matériel de transport	1 712 735	207 152	1 919 887	1 233 304	132 001	1 365 305	479 431	554 582
Équipement de bureau	325 402	11 062	336 464	247 858	13 180	261 037	77 544	75 427
Matériel informatique	651 163	51 105	702 268	527 891	34 924	562 815	123 272	139 453
Matériel et outillage à statut juridique particulier	1 232 483	0	1 232 483	152 976	82 166	235 141	1 079 508	997 342
Immob corp en cours (en cours)	10 804 824	-10 804 824	0	0	0	0	0	0
Matériel de transport/leasing	1 465 822	464 446	1 930 268	826 786	265 520	1 092 306	639 036	837 962
<u>TOTAL DES IMMOB. CORPORELLES</u>	82 384 315	7 486 742	89 871 057	47 321 196	3 305 311	50 626 505	24 258 296	39 244 553
<u>TOTAL DES IMMOBILISATIONS</u>	84 621 611	18 306 930	92 123 717	48 235 865	3 418 743	51 654 606	25 580 923	40 469 112

VIII.8 Note sur les immobilisations acquises par voie de leasing

<i>Année</i>	<i>Contrat N°</i>	<i>Catégorie</i>	<i>Valeur Brute</i>	<i>Valeur résiduelle</i>	<i>Échéance à moins d'1 an</i>	<i>Échéance à plus d'1 an</i>
2008	25250	Matériel et outillage	298 987	1	0	0
2010	64180	Matériel de transport	36 405	1	0	0
2010	64080	Matériel de transport	39 174	1	0	0
2010	59210	Matériel de transport	304 701	1	73 777	0
2011	311150	Matériel de transport	44 999	1	9 599	0
2011	243250	Matériel de transport	77 091	1	16 529	0
2011	239220	Matériel de transport	52 000	1	4 849	0
2011	73840	Matériel de transport	207 540	1	58 976	5 171
2012	328170	Matériel de transport	45 000	1	11 279	18 503
2012	333970	Matériel de transport	33 590	1	7 763	15 134
2012	335890	Matériel et outillage	628 695	1	99 301	269 450
2012	343300	Matériel de transport	70 000	1	17 205	33 266
2012	348420	Matériel de transport	55 884	1	13 468	30 069
2013	365510	Matériel de transport	113 480	1	22 883	55 932
2013	113668	Matériel de transport	107 000	1	25 356	81 644
2013	389380	Matériel de transport	30 975	1	6 938	22 409
2013	361710	Matériel de transport	85 000	1	20 146	49 439
2013	371260	Matériel de transport	30 000	1	13 093	17 839
2013	380130	Matériel de transport	101 073	1	23 454	64 937
	Total :		2 361 594	19	424 617	663 794

VIII.9 Tableau de variation des emprunts

Emprunts	Solde au 31.12.2012			Mouvements de la période		Solde 31.12.2013		
	Total début de période	Échéance à +1 an (FY12)	Échéance à -1 an (FY12)	Additions	Règlement échéance	Total Fin de période	Échéance à +1 an (FY13)	Échéance à -1 an (FY13)
BNA 4MDT 1ère Tranche	0	0	0	2 000 000	-214 287	1 785 713	1 499 997	285 716
BNA 4MDT 2ème Tranche	0	0	0	1 000 000	-107 142	892 858	750 002	142 856
BNA 4MDT 3ème Tranche	0	0	0	1 000 000	-71 428	928 572	785 716	142 856
BNA 1540KDT	1 320 000	1 100 000	220 000	0	-220 000	1 100 000	880 000	220 000
STB 330KDT	165 000	117 857	47 143	0	-47 143	117 857	70 714	47 143
STB 1170KDT	585 000	417 857	167 143	0	-167 143	417 857	250 714	167 143
STB 1200KDT	942 857	685 714	257 143	0	-171 429	771 429	514 286	257 143
STB 347000	272 643	198 286	74 357	0	-49 571	223 071	148 714	74 357
STB 220KDT	0	0	0	220 000	-15 714	204 286	172 857	31 429
STB 900KDT	0	0	0	900 000	-64 286	835 714	707 143	128 571
STB 880KDT	0	0	0	880 000	-62 857	817 143	691 429	125 714
STB 232KDT	0	0	0	232 000	-16 571	215 429	182 286	33 143
STB 356KDT	0	0	0	356 000	-25 429	330 571	279 714	50 857
STB 172KDT	0	0	0	172 000	-12 286	159 714	135 143	24 571
STB 30KDT	6 482	0	6 482	0	-4 321	2 161	0	2 161
Amen Bank 2500KDT	0	0	0	2 500 000	0	2 500 000	2 500 000	0
Amen Bank 1500KDT	147 691	0	-147 691	0	-147 691	0	0	0
Total	3 439 673	2 519 714	624 577	9 260 000	-1 397 298	11 302 375	9 568 715	1 733 660

IX. Engagements hors bilan

IX.1 Engagements donnés au titre des opérations de portage

Convention de portage avec «ATD SICAR» relative à la participation au capital de la société «SOTEMAIL» pour un montant de 2.000.000 DT; l'engagement de la société à la date du 31 décembre 2013 s'élève à 1.272.753DT ;

Convention de portage avec «ATD SICAR» relative à la participation au capital de la société «SOTEMAIL» pour un montant de 5.000.000 DT ;

IX.2 Engagements donnés : Effets escomptés non échus

Le montant des effets escomptés et non échus au 31 décembre 2013 est de l'ordre de 13.328.654DT.

IX.3 Engagements donnés au profit de sociétés du groupe:

Le conseil d'administration a autorisé en date du 30 mai 2012 les cautions solidaires de SOMOCER au profit de SOMOSAN en couverture des crédits bancaires à contracter par cette dernière et qui sont détaillés comme suit :

- STB : CMT 2.000 KDT et crédit de gestion de 750 KDT.
- BNA : CMT 4.000 KDT et crédit de gestion de 1.550 KDT
- BH : CMT 2.000 KDT et crédit de gestion : 750 KDT ;
- TF Bank : CMT 1.000 K€

IX.4 Engagements donnés relatifs aux emprunts

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

(En DT)

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 décembre 2013
Crédits de gestion	18 000 000	STB	16 127 155
CMT	2 750 000	STB/BDET	0
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	0
CMT/AFD	800 000	STB	0
CMT	30 250	STB	2 160
CMT	1 170 000	STB	417 857
CMT	330 000	STB	117 857
CMT STB 1200	1 200 000	STB	771 429
CMT STB 347	347 000	STB	223 071
CMT STB 900	900 000	STB	835 714
CMT STB 220	220 000	STB	204 286
CMT STB 232	232 000	STB	215 429
CMT STB 880	880 000	STB	817 143
CMT STB 356	356 000	STB	330 571
CMT STB 172	172 000	STB	159 714
	30 387 250		20 222 386
Crédit de gestion	3 650 000	AB	2 992 575
CMT/AFD	600 000	AB	3 335 060
CMT	1 500 000	AB	0
CMT 2500	2 500 000	AB	2 500 000
	8 250 000		8 827 635
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	10 900 614
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 100 000
CMT/AFD	600 000	BNA	0
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 785 713
CMT 1000	1 000 000	BNA	892 858
CMT 1000	1 000 000	BNA	928 572
	12 260 000		15 607 757
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	2 016 245
CMT	210 000	UIB	0
CMT	1 000 000	UIB	0
	4 250 000		2 016 245
Crédit de gestion	3 740 000	BIAT	4 159 027
	3 740 000		4 159 027
CMT	1 700 000	BTEI	
	1 700 000		0
CMT 1000	2 046 700	TFB	697 231
CMT 2000	4 093 400		367 142
CMT 1250	2 558 375		1 558 081
	2 046 700		2 622 454
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 397 732
	2 800 000		2 609 942
Total général	65 433 950	-	56 065 446

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

(En DT)

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 décembre 2013
Crédits de gestion	18 000 000	STB	16 127 155
CMT	2 750 000	STB/BDET	0
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	0
CMT/AFD	800 000	STB	0
CMT	30 250	STB	2 160
CMT	1 170 000	STB	417 857
CMT	330 000	STB	117 857
CMT STB 1200	1 200 000	STB	771 429
CMT STB 347	347 000	STB	223 071
CMT STB 900	900 000	STB	835 714
CMT STB 220	220 000	STB	204 286
CMT STB 232	232 000	STB	215 429
CMT STB 880	880 000	STB	817 143
CMT STB 356	356 000	STB	330 571
CMT STB 172	172 000	STB	159 714
	30 387 250		20 222 386
Crédit de gestion	3 650 000	AB	2 992 575
CMT/AFD	600 000	AB	3 335 060
CMT	1 500 000	AB	0
CMT 2500	2 500 000	AB	2 500 000
	8 250 000		8 827 635
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	10 900 614
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 100 000
CMT/AFD	600 000	BNA	0
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 785 713
CMT 1000	1 000 000	BNA	892 858
CMT 1000	1 000 000	BNA	928 572
	12 260 000		15 607 757
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	2 016 245
CMT	210 000	UIB	0
CMT	1 000 000	UIB	0
	4 250 000		2 016 245
Crédit de gestion	3 740 000	BIAT	4 159 027
	3 740 000		4 159 027
CMT	1 700 000	BTEI	0
	1 700 000		0
CMT	2 046 700	TFB	697 231
	2 046 700		697 231
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 397 732
	2 800 000		2 397 732
Total général	65 433 950	-	53 928 013

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

(En DT)

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 décembre 2013
Crédits de gestion	18 000 000	STB	16 127 155
CMT	2 750 000	STB/BDET	0
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	0
CMT/AFD	800 000	STB	0
CMT	30 250	STB	2 160
CMT	1 170 000	STB	417 857
CMT	330 000	STB	117 857
CMT STB 1200	1 200 000	STB	771 429
CMT STB 347	347 000	STB	223 071
CMT STB 900	900 000	STB	835 714
CMT STB 220	220 000	STB	204 286
CMT STB 232	232 000	STB	215 429
CMT STB 880	880 000	STB	817 143
CMT STB 356	356 000	STB	330 571
CMT STB 172	172 000	STB	159 714
	30 387 250		20 222 386
Crédit de gestion	3 650 000	AB	2 992 575
CMT/AFD	600 000	AB	3 335 060
CMT	1 500 000	AB	0
CMT 2500	2 500 000	AB	2 500 000
	8 250 000		8 827 635
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	10 900 614
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 100 000
CMT/AFD	600 000	BNA	0
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 785 713
CMT 1000	1 000 000	BNA	892 858
CMT 1000	1 000 000	BNA	928 572
	12 260 000		15 607 757
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	2 016 245
CMT	210 000	UIB	0
CMT	1 000 000	UIB	0
	4 250 000		2 016 245
Crédit de gestion	3 740 000	BIAT	4 159 027
	3 740 000		4 159 027
CMT	1 700 000	BTEI	0
	1 700 000		0
CMT	2 046 700	TFB	697 231
	2 046 700		697 231
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 397 732
	2 800 000		2 397 732
Total général	65 433 950		53 928 013

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

(En DT)

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 décembre 2013
Crédits de gestion	18 000 000	STB	16 127 155
CMT	30 250	STB	2 160
CMT	1 170 000	STB	417 857
CMT	330 000	STB	117 857
CMT STB 1200	1 200 000	STB	771 429
CMT STB 347	347 000	STB	223 071
CMT STB 900	900 000	STB	835 714
CMT STB 220	220 000	STB	204 286
CMT STB 232	232 000	STB	215 429
CMT STB 880	880 000	STB	817 143
CMT STB 356	356 000	STB	330 571
CMT STB 172	172 000	STB	159 714
	23 837 250		20 222 386
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	10 900 614
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 100 000
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 785 713
CMT 1000	1 000 000	BNA	892 858
CMT 1000	1 000 000	BNA	928 572
Crédit de gestion	3 740 000	BIAT	4 159 027
Crédit de gestion	3 650 000	AB	2 992 575
Engagement par signature	2 300 000	BFT	1 475 226
MCNE ET ESCOMPTE COMMERCIAL	900 000	BFT	731 310
	3 200 000		2 206 536
CMT	2 046 700	TFB	697 231
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	1 558 081
	4 484 200		2 255 312
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 397 732
	2 800 000		2 397 732
Total général	47 831 450		45 134 182

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

(En DT)

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 décembre 2013
Crédits de gestion	18 000 000	STB	16 127 155
CMT	2 750 000	STB/BDET	0
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	0
CMT/AFD	800 000	STB	0
CMT	30 250	STB	2 160
CMT	1 170 000	STB	417 857
CMT	330 000	STB	117 857
CMT STB 1200	1 200 000	STB	771 429
CMT STB 347	347 000	STB	223 071
CMT STB 900	900 000	STB	835 714
CMT STB 220	220 000	STB	204 286
CMT STB 232	232 000	STB	215 429
CMT STB 880	880 000	STB	817 143
CMT STB 356	356 000	STB	330 571
CMT STB 172	172 000	STB	159 714
	30 387 250		20 222 386
Crédit de gestion	3 650 000	AB	2 992 575
CMT/AFD	600 000	AB	3 335 060
CMT 2500	2 500 000	AB	2 500 000
	6 750 000		8 827 635
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	10 900 614
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 100 000
CMT/AFD	600 000	BNA	0
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 785 713
CMT 1000	1 000 000	BNA	892 858
CMT 1000	1 000 000	BNA	928 572
	12 260 000		15 607 757
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	2 016 245
CMT	210 000	UIB	0
CMT	1 000 000	UIB	0
	4 250 000		2 016 245
Crédit de gestion	3 740 000	BIAT	4 159 027
	3 740 000		4 159 027
CMT	1 700 000	BTEI	0
	1 700 000		0
Engagement par signature	2 300 000	BFT	1 475 226
MCNE	900 000	BFT	731 310
	3 200 000		2 206 536
CMT	2 046 700	TFB	697 231
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	1 558 081
	4 484 200		2 255 312
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 397 732
	2 800 000		2 397 732
Total général	69 571 450		57 692 630

6 - Terrain sis à Menzel Hayet d'une superficie d 28890 m² , objet d'un acte notarié enregistré à Jammel le 18 12 84 et d'un acte de précision enregistré à Jammel le 15 04 87 à distraire du titre foncier n° 215100

(En DT)

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 décembre 2013
Crédits de gestion	18 000 000	STB	16 127 155
CMT	2 750 000	STB/BDET	0
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	0
CMT/AFD	800 000	STB	0
CMT	30 250	STB	2 160
CMT	1 170 000	STB	417 857
CMT	330 000	STB	117 857
CMT STB 1200	1 200 000	STB	771 429
CMT STB 347	347 000	STB	223 071
CMT STB 900	900 000	STB	835 714
CMT STB 220	220 000	STB	204 286
CMT STB 232	232 000	STB	215 429
CMT STB 880	880 000	STB	817 143
CMT STB 356	356 000	STB	330 571
CMT STB 172	172 000	STB	159 714
	30 387 250		20 222 386
Crédit de gestion	3 650 000	AB	2 992 575
CMT/AFD	600 000	AB	3 335 060
CMT 2500	2 500 000	AB	2 500 000
	6 750 000		8 827 635
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	10 900 614
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 100 000
CMT/AFD	600 000	BNA	0
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 785 713
CMT 1000	1 000 000	BNA	892 858
CMT 1000	1 000 000	BNA	928 572
	12 260 000		15 607 757
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	2 016 245
CMT	210 000	UIB	0
CMT	1 000 000	UIB	0
	4 250 000		2 016 245
Crédit de gestion	3 740 000	BIAT	4 159 027
	3 740 000		4 159 027
CMT	1 700 000	BTEI	0
	1 700 000		0
Engagement par signature	2 300 000	BFT	1 475 226
MCNE	900 000	BFT	731 310
	3 200 000		2 206 536
CMT	2 046 700	TFB	697 231
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	1 558 081
	4 484 200		2 255 312
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 397 732
	2 800 000		2 397 732
Total général	69 571 450		57 692 630

7 - Terrain sis à Menzel Hayet Zeramdine, nommé souk essayadi, sous le n° 50557 Monastir, superficie 9684 m2

(En DT)

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 décembre 2013
Crédits de gestion	18 000 000	STB	16 127 155
CMT/AFD	800 000	STB	0
CMT	30 250	STB	2 160
CMT	1 170 000	STB	417 857
CMT	330 000	STB	117 857
CMT STB 1200	1 200 000	STB	771 429
CMT STB 347	347 000	STB	223 071
CMT STB 900	900 000	STB	835 714
CMT STB 220	220 000	STB	204 286
CMT STB 232	232 000	STB	215 429
CMT STB 880	880 000	STB	817 143
CMT STB 356	356 000	STB	330 571
CMT STB 172	172 000	STB	159 714
	24 637 250		20 222 386
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	10 900 614
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 100 000
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 785 713
CMT 1000	1 000 000	BNA	892 858
CMT 1000	1 000 000	BNA	928 572
	11 660 000		15 607 757
CMT	2 046 700	TFB	697 231
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	1 558 081
	4 484 200		2 255 312
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 397 732
	2 800 000		2 397 732
Total général	43 581 450	-	40 483 187

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

(En DT)

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 décembre 2013
Crédits de gestion	18 000 000	STB	16 127 155
CMT/AFD	800 000	STB	0
CMT	30 250	STB	2 160
CMT	1 170 000	STB	417 857
CMT	330 000	STB	117 857
CMT STB 1200	1 200 000	STB	771 429
CMT STB 347	347 000	STB	223 071
CMT STB 900	900 000	STB	835 714
CMT STB 220	220 000	STB	204 286
CMT STB 232	232 000	STB	215 429
CMT STB 880	880 000	STB	817 143
CMT STB 356	356 000	STB	330 571
CMT STB 172	172 000	STB	159 714
	24 637 250		20 222 386
Crédit de gestion	3 650 000	AB	2 992 575
CMT/AFD	600 000	AB	3 335 060
CMT 2500	2 500 000	AB	2 500 000
	6 750 000		8 827 635
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	10 900 614
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 100 000
CMT/AFD	600 000	BNA	0
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 785 713
CMT 1000	1 000 000	BNA	892 858
CMT 1000	1 000 000	BNA	928 572
	12 260 000		15 607 757
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	2 016 245
CMT	210 000	UIB	0
CMT	1 000 000	UIB	0
	4 250 000		2 016 245
Crédit de gestion	3 740 000	BIAT	4 159 027
	3 740 000		4 159 027
CMT	1 700 000	BTEI	0
	1 700 000		0
CMT	2 046 700	TFB	697 231
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	1 558 081
	4 484 200		2 255 312
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 397 732
	2 800 000		2 397 732
Total général	60 621 450		55 486 094

Rapport Général

**Messieurs les actionnaires
de la Société Moderne de Céramique
SOMOCER**

Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport général sur l'audit des états financiers de la Société Moderne de Céramique «SOMOCER» relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2013 ainsi que sur les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

I. Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société Moderne de Céramique, joints au présent rapport et comprenant le bilan au 31 décembre 2013, ainsi que l'état de résultat et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date et un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 53.541.978 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice qui s'élève à 4.904.804 DT.

Responsabilité du conseil d'administration pour les états financiers

Le conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables tunisiennes ainsi que d'un contrôle interne qu'il juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Les états financiers ont été arrêtés par votre conseil d'administration. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation de l'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion avec réserve.

Justification de l'opinion avec réserve

L'examen des créances clients au 31 décembre 2013 a révélé l'existence d'une créance sur un client opérant sur le marché Libyen, à savoir AL MAWADA, dont le solde est de 2.314 mille DT et dont l'antériorité est supérieure à une année. Une reconnaissance de dette a été obtenue en date du 28 février 2014 de la part de la société Libyenne AL AQUARIA, société apparentée à la société AL MAWADA et cliente de SOMOCER, au titre de ladite créance.

Cette créance demeure non provisionnée du fait que le management de SOMOCER l'estime recouvrable et ce, compte tenu de la reconnaissance de dette émise par AL AQUARIA, jugée solvable.

Opinion avec réserve

A notre avis, sous réserve de l'incidence sur les états financiers de la situation évoquée dans le paragraphe «Justification de l'opinion avec réserve», les états financiers donnent une image fidèle de la situation financière de la Société Moderne de Céramique SOMOCER au 31 décembre 2013, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables tunisiennes.

II. Rapport sur les vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'autres observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers annuels des informations données dans le rapport de gestion et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les états financiers annuels de la Société Moderne de Céramique.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et n'avons pas d'observations à formuler sur la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la Société Moderne de Céramique eu égard à la réglementation en vigueur.

Tunis, le 13 mai 2014

Conseil Audit Formation

**La compagnie Tunisienne des experts
comptables-CTEC**

Abderrahmen Fendri

Bacem Grati

Rapport Spécial

**Messieurs les actionnaires
de la Société Moderne de Céramique
SOMOCER**

Messieurs,

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous vous soumettons notre rapport sur les conventions conclues 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 conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013 (autres que les rémunérations des dirigeants)

Nous vous informons que votre conseil d'administration nous a avisés de l'existence des conventions suivantes conclues au cours de l'exercice 2013 et visées aux articles 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales :

1. Emprunts

La société SOMOCER a obtenu au cours de l'exercice 2013 de nouveaux emprunts et a conclu des contrats de leasing pour 9.074.070 DT, se détaillant comme suit :

<u>En DT</u>	<u>Long terme</u>	<u>Court terme</u>	<u>Total</u>	<u>Taux d'intérêt</u>
Emprunt AMEN BANK (2 500 KDT)	2 500 000	-	2 500 000	5,73%
CMT BNA 4MD (première tranche)	1 499 997	285 716	1 785 713	6,61%
CMT BNA 4 MD (deuxième tranche)	750 002	142 856	892 858	6,7%
CMT BNA 4MD (troisième tranche)	785 716	142 856	928 572	7,2%
EMPRUNT STB (900 000 DT)	707 143	128 571	835 714	7,7%
EMPRUNT STB (220 000 DT)	172 857	31 429	204 286	7,69%
EMPRUNT STB (232 000 DT)	182 286	33 143	215 429	7,74%
EMPRUNT STB (880 000 DT)	691 429	125 714	817 143	7,73%
EMPRUNT STB (356 000 DT)	279 714	50 857	330 571	7,72%
EMPRUNT STB (172 000 DT)	135 143	24 571	159 714	7,72%
Leasing (85 KDT)	81 644	25 356	107 000	11,63%
Leasing (93 KDT)	49 439	20 146	69 585	8,13%
Leasing (40 KDT)	55 932	22 883	78 815	7,90%
Leasing (101 KDT)	17 839	13 093	30 932	8,02%
Leasing (36 KDT)	64 937	23 454	88 391	8,18%
Leasing (120 KDT)	22 409	6 938	29 347	8,69%
Total	7 996 487	1 077 583	9 074 070	

Il convient de noter que ces emprunts sont assortis des garanties suivantes :

- Un nantissement de premier rang sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant le fonds de commerce de la société ;
- Une hypothèque immobilière de premier rang sur les parcelles de terrains sises aux Berges du lac – Tunis ; et
- Une hypothèque immobilière de rang utile dans les parts indivises revenant à la SOMOCER dans les titres fonciers des terrains sis à Menzel Hayet ainsi que sur la construction.

2. Ventes à des sociétés du groupe

Le chiffre d'affaires taxes comprises réalisé au cours de l'année 2013 avec les sociétés du groupe SOMOCER totalise un montant de 10.580.770 DT et se détaille comme suit :

<u>En DT</u>	<u>Montant</u>
Société A.B.C.	4 036 158
Société SOTEMAIL	5 746 313
Société SOMOCER NEGOCE	705 940
Société SOMOSAN	75 475
Société AB CORPORATION	16 884
Total	<u>10 580 770</u>

3. Achats auprès des sociétés du groupe

Les achats taxes comprises réalisés au cours de l'année 2013 auprès des sociétés du groupe SOMOCER totalisent un montant de 1.793.252 DT et se détaillent comme suit :

<u>En DT</u>	<u>Montant</u>
Société A.B.C.	1 191
Société SOTEMAIL	1 792 061
Total	<u>1 793 252</u>

B- Opérations réalisées et relatives à des conventions antérieures

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013. Ces conventions sont détaillées comme suit :

1. La société SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer de la boutique sise à la Pyramide du Lac et la salle sise à «Menzel Hayet» au profit de la société ABC pour un montant total annuel TTC de 32.977 DT ;
2. La société SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer du dépôt sis à Radès au profit de la société ABC pour un montant TTC de 42.712 DT ;
3. La société SOMOCER a enregistré des produits relatifs à la location d'un bureau au profit de la société SOTEMAIL pour un montant de 1.200 DT TTC ;
4. Le solde des emprunts bancaires ainsi que les dettes de leasing contractés antérieurement à l'exercice 2013, et restant à régler au 31 décembre 2013 s'élève à un montant total de 8.831.445 DT se détaillant comme suit :

<u>En DT</u>	<u>Long terme</u>	<u>Court terme</u>	<u>Total</u>	<u>Taux d'intérêt</u>
EMPRUNT STB (1 170 000 DT)	250 714	167 143	417 857	7,19%
EMPRUNT STB (1 200 000 DT)	514 286	257 143	771 429	7,3%
EMPRUNT U.T.B (1 000 000 €)	348 615	348 615	697 231	4,815%
EMPRUNT BNA (1 540 000 DT)	880 000	220 000	1 100 000	5,32%
EMPRUNT SACMI (1 474 K€)	1 909 144	954 572	2 863 716	6,5%
EMPRUNT UTB (1250 000 €)	991 506	595 134	1 586 641	4,06%
EMPRUNT S.T.B FODEP (30 250 DT)	-	2 161	2 161	6%
EMPRUNT UTB (2 000 000 €)	-	367 142	367 142	3,37%
EMPRUNT STB (330 000 DT)	70 714	47 143	117 857	6,26%
EMPRUNT STB (347 000 DT)	148 714	74 357	223 071	7,25%
EMPRUNTS LEASING	371 594	312 748	684 342	
Total	5 485 287	3 346 158	8 831 445	

Il convient de noter que ces emprunts sont assortis des garanties suivantes :

- Un nantissement de premier rang sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant le fonds de commerce de la société ;
- Une hypothèque immobilière de premier rang sur les parcelles de terrains sises aux Berges du Lac – Tunis ;
- Une hypothèque immobilière de rang utile dans les parts indivises revenant à la société SOMOCER dans les titres fonciers des terrains sis à Menzel Hayet ainsi que sur la construction ; et
- Un nantissement de premier rang sur l'ensemble des équipements et matériels.

5. La SOMOCER a renouvelé durant l'exercice 2013 les engagements de financement à court terme dont le détail est comme suit :

En DT	Solde au 31/12/2013
Préfinancement à l'exportation	3 900 000
Préfinancement de stocks	4 600 000
Mobilisation des créances nées sur l'étranger	131 200

6. La SOMOCER a fait appel à l'émission de billets de trésorerie pour des fins de financement à court terme. Le détail de ce financement courant l'exercice 2013 est consigné ci-dessous :

Etablissement financier	Montant	Echéance	Solde au 31/12/2013
ATD SICAR	3 700 000	30/12/2013	3 700 000
BNA	2 050 000	07/02/2014	2 050 000
UBCI	378 000	12/02/2014	378 000

7. Le conseil d'administration a autorisé en date du 30 mai 2012 les cautions solidaires de SOMOCER au profit de SOMOSAN en couverture des crédits bancaires à contracter par cette dernière et qui sont détaillés comme suit :

- STB : Crédit moyen terme (CMT) 2.000KDT et crédit de gestion de 750 KDT.
- BNA : Crédit moyen terme (CMT)4.000KDT et crédit de gestion de1.550 KDT
- BH : Crédit moyen terme (CMT) 2.000KDT et crédit de gestion : 750 KDT ;
- TF Bank : Crédit moyen terme (CMT)1.000K€

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Les rémunérations des dirigeants sont fixées par décision du conseil d'administration. Les éléments de rémunérations des dirigeants sont définis comme suit :

- Les membres du conseil d'administration sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le conseil d'administration et soumis à l'approbation de l'assemblée générale. L'assemblée générale du 25 juin 2013 a décidé l'allocation d'un montant net annuel de jetons de présence net d'impôt égal à 120.000 DT.
- Les membres du comité permanent d'audit sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le conseil d'administration et soumis à l'approbation de l'assemblée générale. En 2013, aucune rémunération n'a été allouée aux membres du comité permanent d'audit ;
- La rémunération nette du Directeur Général au titre de l'exercice 2013 est de 215.460 DT ; D'autre part, le Directeur Général a reçu d'autres rémunérations nettes de la société SOMOCER Négoce pour 18.009 DT.
- La rémunération nette du Directeur Général Adjoint au titre de l'exercice 2013 est de 109.230 dinars. D'autre part, le Directeur Général Adjoint reçoit d'autres rémunérations de la société SOMOCER Négoce pour un montant net de 18.997 DT.
- Le Directeur Général et le Directeur Général Adjoint bénéficient des avantages en nature liés à leurs fonctions (voitures et charges connexes).

Par ailleurs et en dehors des conventions et opérations précitées, nos diligences n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations qui entrent dans le cadre des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 13 mai 2014

Conseil Audit Formation

**La compagnie Tunisienne des
experts comptables-CTEC**

Abderrahmen Fendri

Bacem Grati