

AVIS DE SOCIETES

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 2017 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 2017
(exprimé en dinar tunisien)

ACTIFS	Notes	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	IV.1	202 478	146 783	202 478
Amortissements des immobilisations incorporelles	IV.2	(153 930)	(130 065)	(139 679)
		48 549	16 718	62 799
Immobilisations corporelles	IV.3	60 379 041	54 724 620	57 484 161
Amortissements des immobilisations corporelles	IV.4	(21 069 828)	(18 466 231)	(19 627 337)
		39 309 213	36 258 388	37 856 825
Immobilisations financières	IV.5	3 210 149	3 101 516	3 210 282
Provisions pour dépréciation des immobilisations financières	IV.6	(700 000)	(700 000)	(700 000)
		2 510 149	2 401 516	2 510 282
Total des actifs immobilisés		<u>41 867 910</u>	<u>38 676 622</u>	<u>40 429 906</u>
Autres actifs non courants	IV.7	519 753	324 612	736 566
Total des actifs non courants		<u>42 387 663</u>	<u>39 001 235</u>	<u>41 166 472</u>
Actifs courants				
Stocks	IV.8	18 146 215	14 155 440	17 068 230
Provisions pour dépréciation des stocks	IV.9	(55 833)	(55 833)	(55 833)
		18 090 382	14 099 607	17 012 397
Clients et comptes rattachés	IV.10	13 144 830	10 251 523	8 732 064
Provisions pour dépréciation des clients	IV.11	(1 528 891)	(1 528 891)	(1 528 891)
		11 615 939	8 722 631	7 203 173
Autres actifs courants	IV.12	5 319 061	3 257 757	4 590 140
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.13	3 462 920	2 902 099	2 797 837
Total des actifs courants		<u>38 488 301</u>	<u>28 982 095</u>	<u>31 603 547</u>
Total des actifs		<u>80 875 965</u>	<u>67 983 329</u>	<u>72 770 019</u>

BILAN
arrêté au 30 juin 2017
(exprimé en dinar tunisien)

Capitaux propres et passifs	Notes	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Capitaux propres				
Capital social	IV.14	12 400 000	8 640 000	8 640 000
Réserves	IV.15	2 460 067	760 835	760 835
Résultats reportés	IV.16	0	4 257 121	4 257 121
Autres capitaux propres	IV.17	17 892 238	70 017	64 631
<u>Total des capitaux propres avant résultat</u>		<u>32 752 305</u>	<u>13 727 974</u>	<u>13 722 588</u>
Résultat de l'exercice		1 850 182	1 576 994	2 695 503
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		<u>34 602 487</u>	<u>15 304 968</u>	<u>16 418 091</u>
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	IV.18	21 525 776	29 784 288	18 543 702
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>21 525 776</u>	<u>29 784 288</u>	<u>18 543 702</u>
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.19	11 602 964	11 689 017	12 855 367
Autres passifs courants	IV.20	2 843 569	1 343 350	2 872 923
Concours bancaires et autres passifs financiers	IV.21	10 301 170	9 861 707	22 079 937
<u>Total des passifs courants</u>		<u>24 747 702</u>	<u>22 894 074</u>	<u>37 808 227</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>46 273 478</u>	<u>52 678 361</u>	<u>56 351 928</u>
<u>Total des capitaux propres et des passifs</u>		<u>80 875 965</u>	<u>67 983 329</u>	<u>72 770 019</u>

Etat des flux de trésorerie
Arrêté au 30 juin 2017

Etat de résultat
Arrêté au 30 juin 2017
(exprimé en dinar tunisien)

Désignation	Notes	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Produits d'exploitation				
Revenus	V.1	19 330 117	16 578 984	32 350 462
Autres produits d'exploitation	V.2	135 279	41 497	111 909
Total des produits d'exploitation		<u>19 465 396</u>	<u>16 620 480</u>	<u>32 462 371</u>
Charges d'exploitation				
Variation des stocks de produits finis et des encours	V.3	(818 007)	(2 646 912)	(5 252 049)
Achats d'approvisionnements consommés	V.4	8 545 661	8 442 188	16 406 710
Charges de personnel	V.5	4 759 806	4 350 591	8 577 903
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.6	1 673 555	1 536 099	2 803 820
Autres charges d'exploitation	V.7	1 580 029	1 638 720	3 637 994
Total des charges d'exploitation		<u>15 741 044</u>	<u>13 320 686</u>	<u>26 174 378</u>
Résultat d'exploitation		<u>3 724 352</u>	<u>3 299 795</u>	<u>6 287 993</u>
Charges financières nettes	V.8	1 431 622	1 500 638	2 958 839
Produits des placements	V.9	57 684	22 732	47 868
Autres gains ordinaires	V.10	5 425	105 451	221 162
Autres pertes ordinaires	V.11	93 673	346	21 552
Résultat des activités ordinaires avant impôt		<u>2 262 166</u>	<u>1 926 994</u>	<u>3 576 632</u>
Impôt sur les bénéfiques	V.12	411 984	350 000	700 407
Résultat des activités ordinaires après impôt		<u>1 850 182</u>	<u>1 576 994</u>	<u>2 876 225</u>
Eléments Extraordinaires (Pertes)	V.13	0	0	180 722
Résultat net de l'exercice (dont 1 351 600 dinars au titre du dégrèvement physique prévu par l'article 7 du CII).		<u>1 850 182</u>	<u>1 576 994</u>	<u>2 695 503</u>

(exprimé en dinar tunisien)

Désignation	Notes	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		1 850 182	1 576 994	2 695 503
Ajustements pour :				
Amortissements et provisions		1 673 555	1 536 099	2 803 820
Variations des :				
Stocks		(1 077 985)	(5 390 641)	(8 303 431)
Créances		(4 824 001)	(2 241 552)	(568 060)
Autres actifs		(751 620)	(2 188 611)	(3 566 394)
Fournisseurs et autres dettes		(1 281 757)	3 663 328	6 359 251
Quote-part subvention d'investissement		(5 386)	(5 386)	(10 772)
Actualisation des placements		29 137	46 967	79 030
Cession d'immobilisations			(38 850)	(38 850)
Acquisitions des titres de placement	VI.10	(380)		(500 513)
Cessions des titres de placement	VI.11			104
Blocages de fonds et financements	VI.12	(11 064 735)	(7 511 277)	(15 701 580)
Déblocages de fonds et financements	VI.13	10 277 297	8 311 919	17 760 296
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		(5 175 693)	(2 241 010)	1 008 403
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles et autres actifs non courants	VI.1	(2 894 880)	(4 127 049)	(7 451 241)
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	VI.2	(4 138)	(61 006)	(178 771)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	VI.3	4 271		9 000
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissements		(2 894 746)	(4 188 054)	(7 621 013)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Encaissement suite à la libération du capital		17 145 600	0	0
Distribution de dividendes		(806 000)	0	0
Encaissements provenant des emprunts bancaires	VI.4	13 777 644	6 000 000	6 000 000
Encaissements des billets de trésorerie	VI.5	0	3 000 000	34 000 000
Remboursements des billets de trésorerie	VI.6	(10 000 000)		(31 000 000)
Encaissements provenant des emprunts leasing	VI.7	0	1 373 819	1 557 830
Remboursements des emprunts bancaires	VI.8	(10 110 220)	(4 038 055)	(5 136 534)
Remboursements des emprunts leasing	VI.9	(285 527)	(199 460)	(473 321)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		9 721 496	6 136 304	4 947 974
Variation de trésorerie		1 651 056	(292 760)	(1 664 635)
Trésorerie au début de l'exercice		(2 589 342)	(924 707)	(924 707)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	VI.14	(938 286)	(1 217 467)	(2 589 342)

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 1^{er} janvier 2017 au 30 juin 2017 totalisant au bilan 80 875 965 dinars et dégageant un résultat positif de 1 850 182 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 2017 à 12 400 000 DT divisé en 12 400 000 actions de valeur nominale de 1 DT chacune.

L'objet de la société est la fabrication et la commercialisation des articles sanitaires en céramique. Son activité s'étend sur le marché tunisien et à l'exportation. L'ensemble de ses unités de production est implanté à Aouebed du gouvernorat de Sfax.

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

II- Les Faits marquants de l'exercice :

La société a obtenu en janvier 2017 le visa du CMF pour l'introduction de ses actions sur le marché alternatif de la BVMT. Cette introduction a été réalisée par l'augmentation du capital en numéraire de 17 145 600 dinars dont une prime d'émission de 13 385 600 dinars. L'ouverture du capital au public est de 30,32%.

III- Les Principes, Règles et Méthodes Comptables :

III.1- Unité Monétaire :

Les états financiers sont établis en dinar tunisien.

III.2- Les immobilisations et Amortissements :

Les immobilisations corporelles et incorporelles exploitées par la société figurent aux actifs non courants pour leurs coûts d'acquisition et sont amorties sur leurs durées de vie estimées 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 acquises en leasing :

Les contrats de crédit-bail sont examinés pour être qualifiés en contrats de location financement ou de location simple.

Les contrats de location sont classés en tant que contrats de location-financement s'ils transfèrent au preneur la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété des actifs.

Les immobilisations corporelles acquises en vertu d'un contrat de location financement sont enregistrées au bilan à leur juste valeur ou, si celle-ci est inférieure, à la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location. La dette correspondante, nette des intérêts financiers, est inscrite au passif. Le loyer est défalqué entre remboursement du principal et charges financières selon le taux d'intérêt effectif du contrat. Les charges financières sont comptabilisées en charge de l'exercice à moins qu'elles ne soient capitalisées dans le coût d'un actif qualifiant.

En l'absence de certitude raisonnable quant au transfert de propriété, les immobilisations acquises par voie d'un contrat de location financement sont amorties selon la méthode linéaire sur la période la plus courte entre la durée d'utilité et la durée des contrats.

Les frais de location simple sont comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

III.5- La valorisation des stocks :

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

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

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

Note IV.1 Immobilisations Incorporelles :

	<u>30/06/2017</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
* Logiciels	200 938	145 242	200 938
* Concessions, Marques Et Brevets	1 540	1 540	1 540

Note IV.2 <u>Amortissement des Immobilisations Incorporelles :</u>	(153 930)	(130 065)	(139 679)
* Amortissements Logiciels	(152 389)	(128 614)	(138 139)
* Amortissements Concessions Marques Et Brevets	(1 540)	(1 451)	(1 540)
Note IV-3 <u>Immobilisations Corporelles :</u>	60 379 041	54 724 620	57 484 161
* Terrains	3 497 022	3 497 022	3 497 022
* Constructions	12 388 758	12 032 104	12 388 758
* Constructions à statut juridique particulier	1 333 835	1 327 835	1 333 835
* Agencements & Aménagements	1 589 895	1 064 490	1 589 895
* Installations Techniques	2 858 773	2 431 786	2 858 773
* Matériel Industriel	27 478 126	23 885 056	27 424 796
* Matériel Industriel à Statut Juridique Particulier	279 599	257 264	279 599
* Outillages Industriels	1 995 099	1 633 808	1 832 270
* Matériel de Bureau	432 153	360 074	418 900
* Matériel de Transport	2 590 946	2 439 876	2 547 504
* Matériel de Transport à Statut Juridique Particulier	1 902 415	1 738 598	1 902 415
* Matériel Informatique	299 338	2 72 279	292 492
* Autres Immobilisations	256 122	245 092	255 922
* Equipements -Climatisation-	123 871	114 970	117 831
* Constructions en Cours	781 540	924 358	382 755
* Installation Technique Matériel & Outillage en Cours	1 875 338	2 500 006	237 823
* Matrice en Cours	578 882	0	122 982
* Matériel de Transport en Cours	117 327		588
Note IV.4 <u>Amortissements des Immobilisations Corporelles :</u>	(21 069 828)	(18 466 231)	(19 627 337)
* Amortissements Matériel de Transport	(2 039 618)	(1 881 526)	(1 957 619)
* Amortissements Matériel de Transports à Statut Juridique Particulier	(873 324)	(506 802)	(686 960)
* Amortissements Matériel Industriel à Statut Juridique Particulier	(67 525)	(43 294)	(54 977)
* Amortissements Matériel Informatique	(232 659)	(188 451)	(210 140)
* Amortissements Constructions	(3 276 910)	(2 666 286)	(2 967 206)
* Amortissements Constructions à statut juridique particulier	(68 878)	(1 842)	(35 532)
* Amortissements Matériel Industriel	(11 196 301)	(10 207 769)	(10 597 218)
* Amortissements Installations Techniques	(1 440 895)	(1 356 497)	(1 385 373)
* Amortissements Outillage Industriel	(441 503)	(388 541)	(411 827)
* Amortissements Agencements & Aménagements	(1 005 994)	(851 220)	(920 982)
* Amortissements Equipements - Climatisation	(87 426)	(81 969)	(84 641)
* Amortissements Matériel de Bureau	(175 164)	(142 165)	(157 871)
* Amortissements Autres Immobilisations	(163 631)	(149 868)	(156 988)

Note IV.5 Immobilisations Financières :	3 210 149	3 101 516	3 210 282
* Titres de Participation	2 655 550	2 664 550	2 655 550
* Dépôts et Cautionnements	1 570	2 045	5 841
* Avance / Consommation Electricité	124 187	105 176	120 049
* Avance / Consommation Gaz	276 342	267 226	276 342
* Avance / Consommation SONEDE	2 500	2 500	2 500
* Fonds de Garantie UNIFACTOR	150 000	60 020	150 000

• 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	Provision	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	

Nous n'avons pas constaté une provision sur les titres détenus dans le capital des sociétés « SOMOSAN » et « MOBILFLEX » 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.
- « MOBILFLEX » : 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 : 519 753 324 612 736 566

* Charges à Répartir 1 287 038 778 083 1 287 038

* Résorptions Charges à Répartir (767 285) (453 470) (550 472)

La résorption des charges à répartir au titre de l'exercice 2017 s'élève à 216 814 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 2017	Montant capitalisé avant 2017	Taux de résorption	Montant de la résorption 2017
Optimisation formule Email Vc et Gf		13 319	33%	2 220
Assistance coulage cuvettes		36 399	33%	6 066
Foire 2014		368 196	50%	0
Foire FRUNKFURT		105 015	33%	17 501
Foire 2016		279 961	50%	69 990
Foire d'introduction en Bourse		484 148	50%	121 037
Total	0	1 287 038		216 814

Note IV.8 Stock : 18 146 215 14 155 440 17 068 230

* Stock - Matières Premières et Consommables 5 237 403 4 817 145 4 909 000

* Stock - Moules 638 991 531 102 659 333

* Stock - Emballages 190 544 211 020 241 203

* Stock - Produits En Cours 750 562 621 730 711 034

* Stock - Produits Finis 11 048 902 7 754 591 10 270 423

* Stock - Marchandises 279 813 219 853 277 236

Note IV.9 Provisions sur Stocks : (55 833) (55 833) (55 833)

* Provisions sur Stock - Produits Finis (55 833) (55 833) (55 833)

Note IV.10 Clients et Comptes Rattachés : 13 144 830 10 251 523 8 732 064

* Clients Ordinaires 10 857 198 8 438 813 7 048 180

* Clients Effets à Recevoir 758 741 283 818 154 993

* Clients Douteux 1 528 891 1 528 891 1 528 891

Note IV.11 <u>Provisions pour Dépréciation des Clients :</u>	(1 528 891)	(1 528 891)	(1 528 891)
*Provisions pour Dépréciation des Clients et Comptes Rattachés	(1 528 891)	(1 528 891)	(1 528 891)
Note IV.12 <u>Autres Actifs Courants :</u>	5 319 061	3 257 757	4 590 140
* Prêts au Personnel	88 924	213 720	205 929
* Fournisseurs, Ristournes à Obtenir	189 204	0	124 204
* Etat et Collectivités Publiques (Actifs)	280 627	480 446	536 001
* Débiteurs Divers	4 760 306	2 563 591	3 724 007
Note IV.13 <u>Liquidités et Equivalents de Liquidités :</u>	3 462 920	2 902 099	2 797 837
* Banques	496 557	669 703	75 896
* Caisse	44 072	95 861	11 227
* Blocage de Fonds	45 049	1 485	238 652
* MAC Actions SOMOCER	0	199 082	2
* Actions SICAV FIDELITY	11 572	10 874	11 283
* STB Finance (Titres STB)	69 173	80 213	67 223
* MAXULA BOURSE Actions SOMOCER	149 013	0	180 007
* Billet Trésorerie SOPPEC INVEST	90 000	90 000	90 000
* Intérêt Caurus Billet Trésorerie SOPPEC INVEST	21 207	15 807	18 507
* Intérêt Caurus Billet Trésorerie AB CORPORATION	95 000	55 000	75 000
* Billet Trésorerie AB CORPORATION	500 000	500 000	500 000
* Billet Trésorerie SOMOCER	500 000	0	500 000
* Chèques en Caisse	760 653	1 180 890	978 929
* Chèques à L'encaissement	643 809	0	24 050
* Effets à L'Encaissement	0	3 184	10 291
* Effets à L'Escompte	36 815	0	16 772

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 et SOMOCER constituent des placements à court terme du fait que la société n'a pas l'intention de les conserver pendant plus d'un an.

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

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

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

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

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

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

<i>Désignation</i>	Au 31/12/2016	Acquisitions ou souscriptions	Cessions	Actualisation	Au 30/06/2017
* MAC Actions SOMOCER	2			-1	0
* SICAV FIDELITY	11 283	380		-91	11 572
* STB FINANCE (Titres STB)	67 223			1 949	69 173
* MAXULA BOURSE actions SOMOCER	180 007			-30 995	149 013
* Billet Trésorerie SOPPEC INVEST	90 000				90 000
* Billet Trésorerie AB CORPORATION	500 000				500 000
* Billet Trésorerie SOMOCER	500 000				500 000
	1 348 515	380	0	-29 137	1 319 758

*** Actions détenues par « MAC SA »**

	Nombre d'actions	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Total
FIDELITY SICAV	5	102,682	103,325	517
FIDELITY SICAV	50	104,808	103,325	5 166
FIDELITY SICAV	2	102,764	103,325	207
FIDELITY SICAV	51	104,401	103,325	5 270
FIDELITY SICAV	4	95,089	103,325	413
	112			11 572

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

	Nombre d'actions	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Total
STB	17 250	5,8	4,010	69 173
	17 250			69 173

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

	Nombre d'actions	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Total
SOMOCER	119 210	2 ,025	1,250	149 013
	119 210			149 013

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.

Note IV.14 <u>Capital Social:</u>	12 400 000	8 640 000	8 640 000
* Capital Social	12 400 000	8 640 000	8 640 000

Le capital social de notre société s'élève à 12 400 000 dinars divisé en 12 400 000 actions de valeur nominale 1 dinars entièrement libérées.

Note IV.15 <u>Réserves :</u>	2 460 067	760 835	760 835
* Réserve Légale	1 108 467	760 835	760 835
* Réserve d'investissement	1 351 600	0	0

Note IV. 16 <u>Résultats Reportés :</u>	0	4 257 121	4 257 121
* Résultats Reportés	0	4 257 121	4 257 121

Note IV. 17 <u>Autres Capitaux Propres :</u>	17 892 238	70 017	64 631
* Réserves facultatives	4 447 393	0	0
* Primes d'émission	13 385 600	0	0
* Subventions d'Investissement	59 245	70 017	64 631

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

Ces subventions sont rapportées proportionnellement à ces charges d'amortissements. Les conditions relatives à ces subventions d'investissements sont respectées par la société.

Nature des subventions d'investissements	Date Acquisition	Taux	Valeur Brute	Amort. Antérieur	VCN au 31/12/2016	Dotations aux amort.	Amort. cumulés	VCN au 31/06/2017
I.T.P	15/01/2013	6,67%	58 685	23 475	35 210	2 935	26 410	32 276
2 ^{ème} Plan de mise à niveau	06/05/2013	6,67%	49 034	19 613	29 421	2 452	22 065	26 970
Total			107 719	43 088	64 631	5 386	48 474	59 245

Les mouvements des capitaux propres pour l'exercice 2017 se résument dans le tableau suivant :

Désignation	Capital	Réserves légales	Réserve d'investissement	Réserves facultatives	Primes d'émission	Résultats reportés	Distribution de dividendes	Subvention d'investissement	Subvention d'inv. inscrite au résultat	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2016	8 640 000	760 835	0	0	0	4 257 121	0	107 719	(43 088)	2 695 503	16 418 091
Augmentation du capital suite à l'introduction en Bourse	3 760 000				13 385 600						17 145 600
Affectation de résultat 2016		347 631	1 351 600	4 447 393	0	(4 257 121)	806 000	0		(2 695 503)	0
Résultat au 30/06/ 2017										1 850 182	1 850 182
Amortissements subventions									(5 386)		(5 386)
Solde au 30/06/2017	12 400 000	1 108 467	1 351 600	4 447 393	13 385 600	0	0	107 719	(48 474)	1 850 182	34 602 487

Note IV. 18 Emprunts :

	21 525 776	29 784 288	18 543 702
* Emprunt – BIAT	403 392	594 340	500 829
* Emprunt - BH	2 322 019	2 500 000	2 441 740
* Emprunt – STB	5 764 845	1 836 256	1 539 530
* Emprunt – BTK	2 796 463	3 477 135	3 142 156
* Emprunt – BFT	151 420	291 136	221 278
* Emprunt - BNA	1 561 458	1 811 458	1 686 458
* Emprunt - ATB	2 833 333	6 000 000	6 000 000
* Emprunt - BT	866 667	1 126 667	996 667
* Emprunt - UIB	3 000 000	0	0
* Crédit Billet de Trésorerie ATD SICAR	0	10 000 000	0
* Emprunt - ATL Leasing	310 109	366 836	396 909
* Emprunt - ZITOUNA IJARA	13 971	21 405	17 772
* Emprunt - ATTIJARI Leasing	230 318	350 680	301 416
* Emprunt - AI WIFACK Leasing	1 184 136	1 408 375	1 298 946
* Emprunt - Recette des Finances	87 644	0	0

Emprunts	Solde au 31-12-2016			Mouvements de la période		Solde au 30-06-2017		
	Total début de la période	Echéance à + 1 an	Echéance à - 1 an	Acquisitions	Règlements échéances	Total fin de la période	Echéance à + 1 an	Echéance à - 1 an
STB 400 MDT	85 714	0	85 714	0	28 571	57 143	0	57 143
STB 600 MDT	128 571	0	128 571	0	42 857	85 714	0	85 714
STB 2150 MDT	1 612 500	1 224 306	388 194	0	179 167	1 433 333	1 045 139	388 194
STB 143MDT	107 250	81 431	25 819	0	11 917	95 333	69 514	25 819
STB 189 MDT	141 750	107 625	34 125	0	15 750	126 000	91 875	34 125
STB 88 MDT	66 000	50 111	15 889	0	7 333	58 667	42 778	15 889
STB 48 MDT	36 000	27 333	8 667	0	4 000	32 000	23 333	8 667
STB 82 MDT	64 174	48 725	15 449	0	7 130	57 043	41 594	15 449
BH 1820 MDT	27 041	0	27 041	0	27 041	0	0	0
BH 2500 MDT	2 500 000	2 441 740	58 260	0	0	2 500 000	2 322 019	177 981
BIAT 950 MDT	15 174	0	15 174	0	15 174	0	0	0
BIAT 1100 MDT	699 388	500 829	198 558	0	105 048	594 340	403 392	190 948
BNA 1100 MDT	1 054 167	905 208	148 958	0	68 750	985 417	836 458	148 958
BT 800 MDT	786 667	613 333	173 333	0	80 000	706 667	533 333	173 333
BNA 400 MDT	387 500	337 500	50 000	0	25 000	362 500	312 500	50 000
BNA 300 MDT	300 000	262 500	37 500	0	18 750	281 250	243 750	37 500
BT 500 MDT	491 667	383 333	108 333	0	50 000	441 667	333 333	108 333
BNA 200 MDT	200 000	181 250	18 750	0	6 250	193 750	168 750	25 000
BTK 1200 MDT	450 030	233 372	216 658	0	99 996	350 034	133 376	216 658
BTK 1500 MDT	1 217 428	1 038 852	178 576	0	80 815	1 136 613	951 102	185 510
BTK 2700 MDT	2 191 370	1 869 933	321 437	0	145 466	2 045 903	1 711 984	333 919
ATB 3000 MDT	3 000 000	3 000 000	0	0	0	3 000 000	2 833 333	166 667
BFT 850 MDT	372 637	221 278	151 359	0	69 858	302 779	151 420	151 359
ATB3000 MDT (2)	3 000 000	3 000 000	0	0	3 000 000	0	0	0
UIB 3000 MDT	0	0	0	3 000 000	52 050	3 000 000	3 000 000	0
STB 4600 MDT	0	0	0	4 600 000	0	4 600 000	4 450 612	149 388
Total emprunts bancaires	18 935 027	16 528 659	2 406 368	7 600 000	4 140 924	22 446 153	19 699 597	2 746 555
ATD SICAR	10 000 000	10 000 000	0	0	10 000 000	0	0	0
Recette finances	0	0	0	177 644	18 000	159 644	87 644	72 000
Leasing	2 581 549	2 015 043	566 506	0	285 527	2 296 021	1 738 534	557 486
Total	31 516 576	28 543 702	2 972 874	7 777 644	14 444 451	24 901 817	21 525 776	3 376 042

* 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 30/06/2017	Charges d'intérêts à payer	V. actualisés des paiements restants
2013	390 370	Matériel de transport	134 648	13 576	0	13 576	148	13 724
2013	397 050	Matériel de transport	31 037	3 142	0	3 142	35	3 177
2014	407 200	Matériel de transport	177 134	38 561	27 811	66 372	4 313	70 685
2014	434 540	Matériel et outillage	40 067	8 664	10 364	19 028	1 863	20 892
2014	413 520	Matériel et outillage	71 197	15 749	12 740	28 489	2 103	30 592
2014	428 550	Matériel et outillage	37 697	8 254	9 043	17 297	1 555	18 852
2014	484 580	Matériel de transport	37 219	9 846	0	9 846	341	10 187
2014	503 370	Matériel de transport	124 210	26 316	39 539	65 855	6 643	72 498
2014	446 830	Matériel et outillage	39 867	8 425	12 577	21 002	2 362	23 364
2014	446 820	Matériel et outillage	61 739	13 047	19 478	32 525	3 658	36 183
2014	446 140	Matériel de transport	47 197	9 945	14 743	24 689	2 599	27 288
2015	509 750	Matériel et outillage	30 000	6 093	12 409	18 502	2 828	21 329
2015	454 750	Matériel de transport	68 135	14 151	23 837	37 988	3 726	41 714
2015	506200008	Matériel et outillage	39 869	7 433	13 971	21 404	2 751	24 155
2015	517 920	Matériel de transport	43 699	8 873	17 891	26 764	3 231	29 995
2015	515 390	Matériel et outillage	26 260	5 334	10 938	16 273	2 605	18 878
2015	512 920	Matériel et outillage	44 845	9 186	17 615	26 801	3 776	30 577
2015	526 550	Matériel de transport	28 830	5 805	12 278	18 083	2 604	20 687
2015	529 360	Matériel et outillage	117 068	23 386	51 589	74 975	10 606	85 581
2015	478 850	Matériel et outillage	52 559	10 501	23 128	33 629	4 703	38 332
2015	504 610	Matériel de transport	80 063	15 286	43 256	58 543	7 928	66 471
2015	205 270	Matériel de transport	422 439	80 739	227 786	308 525	40 961	349 486
2016	567 600	Matériel et outillage	34 920	6 500	20 302	26 801	5 193	31 994
2016	478 830	Matériel de transport	52 900	9 975	30 211	40 186	6 478	46 664
2016	582 150	Matériel et outillage	46 000	8 415	28 736	37 151	7 075	44 226
2016	215 600	Construction	1 240 000	143 499	956 350	1 099 850	349 639	1 449 489
2016	537 800	Matériel de transport	37 345	10 403	24 913	35 316	4 200	39 516
2016	601 810	Matériel et outillage	56 000	18 357	23 502	41 859	4 170	46 030
2016	589 190	Matériel de transport	61 895	14 196	37 926	52 122	9 088	61 210
2016	606 040	Matériel et outillage	22 050	3 828	15 603	19 431	4 531	23 962
Total			3 306 889	557 486	1 738 534	2 296 021	501 714	2 797 735

Note IV. 19: <u>Fournisseurs et Comptes Rattachés :</u>	11 602 964	11 689 017	12 855 367
* Fournisseurs	7 904 606	6 911 016	8 573 159
* Fournisseurs Effets à Payer	3 698 358	4 778 001	4 282 208
* Fournisseurs Effets Impayés	0	0	0
Note IV. 20 : <u>Autres Passifs Courants :</u>	2 843 569	1 343 350	2 872 923
* Personnel, Rémunérations Dues	1 163 530	749 399	1 436 491
* Etat et Collectivités Publiques (Passif)	138 687	56 951	1 132
* Actionnaires dividendes à payer	806 000	0	0
* Charges à Payer	735 352	537 000	1 435 300
Note IV. 21 : <u>Concours Bancaires et autres Passifs financiers</u>	10 301 170	9 861 707	22 079 937

* Crédits de Financement Stocks	1 960 000	1 704 000	1 960 000
* Crédits de Financement Export	2 189 000	3 038 700	2 189 000
* MCNE STB	803 514	0	1 211 740
* Echéances à Moins d'un an / Dettes à long terme	3 304 043	2 913 410	12 972 874
* Crédit Recette de Finances	72 000	0	0
* Intérêts Courus	186 511	219 765	189 858
* Découvert Mobilisé BTK	0	0	130 000
* Découvert Mobilisé STB	0	0	250 000
* Découvert Mobilisé BH	0	0	500 000
* Découvert Bancaire	1 478 916	1 983 031	2 676 465
* Déblocage de fonds	307 186	2 800	0
Note V.1 : <u>Revenus</u> :	19 330 117	16 578 984	32 350 462
* Chiffre d'Affaires Local	12 371 181	12 306 401	23 942 688
* Chiffre d'Affaires à L'Exportation	6 958 937	4 272 582	8 407 774
Note V. 2 : <u>Autres Produits d'Exploitation</u> :	135 279	41 497	111 909
* Produits des Autres Activités	129 893	36 111	101 138
* Quotes-parts des Subvention d'investissement	5 386	5 386	10 772
Note V.3 : <u>Variation des stocks des Produits Finis et des Encours</u> :	(818 007)	(2 646 912)	(5 252 049)
* Variation des Stocks des produits finis et des encours	(818 007)	(2 646 912)	(5 252 049)
Note V. 4 : <u>Achats d'approvisionnements et MP Consommés</u>:	8 545 661	8 442 188	16 406 710
* Achats de Matières Premières	4 711 919	6 951 004	10 705 493
* Achats Autres Fournitures Consommables	1 734 869	2 307 777	4 735 247
* Variations des Stocks de Matières et Fournitures	(259 979)	(2 743 729)	(3 051 382)
* Achats de Marchandises	310 206	42 995	227 309
* Achats non Stockés	2 048 646	1 884 141	3 790 044
Note V. 5 : <u>Charges de Personnel</u>	4 759 806	4 350 591	8 577 903
* Salaires et Autres Charges	3 984 240	3 688 154	7 249 071
* Charges Sociales Légales	775 566	662 437	1 328 832
Note V. 6 : <u>Dotations aux Amortissements et aux Provisions</u>	1 673 555	1 536 099	2 803 820
* Dotations aux Amortissements	1 673 555	1 536 099	2 803 820
* Dotations aux Provisions	0	0	0
Note V. 7 : <u>Autres Charges d'Exploitation</u> :	1 580 029	1 638 720	3 637 994
* Locations	121 136	88 591	178 644

* Entretien & Réparations	141 124	269 751	539 625
* Assurances	122 868	98 581	245 412
* Etudes, Recherches et Divers Services	135 970	165 475	285 893
* Publicités	28 557	37 455	232 829
* Dons	84 783	1 480	75 230
* Transports et Déplacements	277 187	366 270	884 768
* Réceptions	44 274	33 557	84 137
* Frais de Communication	45 546	34 357	87 923
* Commissions Bancaires	160 250	142 923	223 884
* Jetons de Présence	55 050	37 500	75 000
* Impôts et Taxes	144 092	116 781	251 481
* Charges Immobilisées	(11 335)	(22 000)	(46 342)
* Achats non Stockés	230 526	267 999	519 509

Note V. 8 : Charges Financières Nettes :

	1 431 622	1 500 638	2 958 839
* Intérêts des Emprunts	811 655	805 393	1 641 349
* Intérêts d'Escomptes Bancaires	175 295	186 980	322 543
* Pertes Liées à des Participations	30 995	46 967	79 031
* Intérêts sur Financement Devises BTK	0	0	0
* Intérêts Financement Export	56 075	56 196	108 951
* Intérêts Financement Stock	48 879	51 457	99 704
* Intérêts MCNE	70 777	41 296	87 160
* Echelles d'Intérêts	108 221	42 373	169 198
* Intérêts Billet de Trésorerie	30 445	253 450	8 895
* Intérêts Découvert Mobilisé BTK	0	0	2 047
* Intérêts Découvert Mobilisé STB	3 143	0	11 414
* Intérêts Découvert Mobilisé BH	48 383	0	9 144
* Intérêts des Obligations Cautionnées	14 742	2 259	2 950
* Intérêts FACTORING	9 861	12 941	50 849
* Pertes de Change	635 559	552 269	568 274
* Intérêts de Retard Impayés	36 882	17 435	122 155
* Gain de Change	(649 290)	(314 928)	(324 826)
* Transfert de charge	0	(253 450)	0

Note V. 9 Produits des Placements :

	57 684	22 732	47 868
* Produits des billets de trésorerie	54 685	22 700	47 400
* Autres Produits	2 999	32	468

Note V. 10 Autres Gains Ordinaires :

	5 425	105 451	221 162
* Autres Gains	5 425	105 451	221 162

Note V. 11 Autres Pertes Ordinaires :

	93 673	346	21 552
--	---------------	------------	---------------

* Autres Pertes Ordinaires	93 673	346	21 552
Note V. 12 <u>Impôts sur les sociétés :</u>	411 984	350 000	700 407
* Impôts sur Les Sociétés	411 984	350 000	700 407
Note V. 13 <u>Éléments extraordinaires :</u>	0	0	180 722
* Contribution conjoncturelle 2016	0	0	180 722
Note VI.1 <u>Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisation Corp. et Incorp. :</u>	(2 894 880)	(4 127 049)	(7 451 241)
* Logiciels	0	0	(55 696)
* Constructions	0	0	(356 654)
* Constructions à statut juridique particulier	0	(1 327 835)	(1 333 835)
* Agencements & Aménagements	(53 330)	0	(525 405)
* Installations Techniques	0	(10 638)	(437 625)
* Matériel Industriel	0	(509 591)	(4 049 331)
* Matériel Industriel à Statut Juridique Particulier	(162 829)	(34 920)	(57 255)
* Outillages Industriels	(13 253)	(71 452)	(269 914)
* Matériel de Bureau	(43 443)	(32 002)	(90 828)
* Matériel de Transport	0	36 986	(70 641)
* Matériel de Transport à Statut Juridique Particulier	(6 845)	(98 899)	(262 717)
* Matériel Informatique	(201)	(35 825)	(56 038)
* Autres Immobilisations	(6 040)	(2 622)	(13 451)
* Equipements -Climatisation-	(398 784)	(5 809)	(8 670)
* Reclassement Constructions en Cours	(1 637 515)	(305 546)	236 057
* Installation Technique Matériel & Outillage en Cours	(455 900)	(1 473 742)	788 441
* Matrices en Cours	(116 739)	0	(122 982)
* Matériel de Transport en Cours	0	0	(588)
* Charges à Répartir	0	(255 153)	(764 109)
Note VI.2 <u>Décassements affectés à l'acquisition d'Immobilisations Financières :</u>	(4 138)	(61 006)	(178 771)
* Dépôts et Cautionnements	0	(475)	(4 271)
* Avance / Consommation Electricité	(4 138)	(10 015)	(24 889)
* Avance / Consommation Gaz	0	(23 882)	(32 998)
* Fonds de Garantie UNIFACTOR	0	(26 633)	(116 614)
Note VI.3 <u>Encaissements provenant de la cession d'Immobilisations financières :</u>	4 271	0	9 000
* Fonds de Garantie UNIFACTOR	0	0	9 000
* Dépôts et Cautionnements	4 271	0	0
	13 777 644	6 000 000	6 000 000
Note VI.4 <u>Encaissements provenant des Emprunts Bancaires :</u>			
* Emprunt ATB	6 000 000	6 000 000	6 000 000
* Emprunt STB	4 600 000	0	0

* Emprunt UIB	3 000 000	0	0
* Emprunt Recette de Finances	177 644	0	0
Note VI. 5 Encaissements des billets de trésorerie :	0	3 000 000	34 000 000
* Encaissements des Billets de Trésorerie	0	3 000 000	34 000 000
Note VI. 6 Remboursements des billets de trésorerie :	(10 000 000)	0	(31 000 000)
* Remboursements des Billets de Trésorerie	(10 000 000)	0	(31 000 000)
Note VI. 7 Encaissements provenant des emprunts Leasing :	0	1 373 819	1 557 830
* Emprunt - ATTIJARI Leasing	0	52 899	96 965
* Emprunt - ATL Leasing	0	80 921	220 866
* Emprunt - Al WIFACK Leasing	0	1 239 999	1 239 999
* Emprunt - ZITOUNA IJARA	0	0	0
Note VI. 8 Remboursements des emprunts bancaires :	(10 110 220)	(4 038 055)	(5 136 534)
* Emprunt - BIAT	(120 222)	(176 341)	(344 538)
* Emprunt - BH	(27 041)	(153 919)	(313 050)
* Emprunt - STB	(296 726)	(296 726)	(593 451)
* Emprunt - BTK	(326 277)	(258 789)	(576 148)
* Emprunt - BFT	(69 858)	(81 482)	(151 340)
* Emprunt ATB	(9 000 000)	(3 000 000)	(3 000 000)
* Emprunt BT	(130 000)	0	(21 667)
* Emprunt BNA	(118 750)	0	(58 333)
* Emprunt Recette de Finances	(18 000)	(164 142)	(164 142)
* Intérêts Caurus	(3 347)	93 343	86 136
Note VI. 9 Remboursements des emprunts Leasing :	(285 527)	(199 460)	(473 321)
* Emprunt - ATTIJARI Leasing	(92 457)	(88 173)	(185 067)
* Emprunt - ATL Leasing	(85 088)	(63 386)	(137 802)
* Emprunt - Al WIFACK Leasing	(104 508)	(44 724)	(143 954)
* Emprunt - ZITOUNA IJARA	(3 474)	(3 176)	(6 498)
Note VI. 10 Acquisitions des titres de placements :	(380)	0	(500 513)
* MAC Actions FIDELITY	(380)	0	(513)
* Billet de trésorerie SOMOCER	0	0	(500 000)
Note VI. 11 Cessions des titres de placements :	0	0	104
* Cession Titres MAC Actions FIDELITY	0	0	104
Note VI. 12 Blocages de Fonds et Financements :	(11 064 735)	(7 511 277)	(15 701 580)
* Blocage de Fonds	(408 188)	(6 532 200)	(1 987 140)
* Crédits de Gestion	(10 656 546)	(979 077)	(13 714 440)
Note VI. 13 Débloquages de Fonds et Financements :	10 277 297	8 311 919	17 760 296
* Blocage de Fonds	908 977	982 019	1 750 116
* Crédits de Gestion	9 368 320	7 329 900	16 010 180
Note VI. 14 Trésorerie à la clôture de l'exercice :	(938 286)	(1 217 467)	(2 589 342)
* Banques	(982 359)	(1 313 329)	(2 600 569)
* Caisse	44 072	95 861	11 227

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 2017 se détaillent comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
* Société SANITEC	356 071	316 834	320 540
* Société SANIMEUBLE (MOBILFLEX)	317 744	235 220	1 023 883
* Société ABC	83 808	11 541	84 655
* Société SOMOCER	16 952	0	25 006
	774 576	563 595	1 454 084

VII.2 Achats - Fournisseurs :

Les achats TTC réalisés avec les sociétés du groupe au cours du premier semestre de l'exercice 2017 se détaillent comme suit :

	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
* Société SANITEC	865 234	289 991	855 805
* Société SANIMEUBLE	704 929	465 177	1 604 259
* Société SOMOCER	818	0	0
* Société SOMOSAN	0	0	28 113
* Société ABC	0	3 411	3 411
* Société SOTEMAIL	0	0	2 403
	1 570 981	758 579	2 493 991

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	111 207	0
AB-CORPORATION	4 237 329	0
SOMOSAN	500 000	0
SOMOCER	500 000	0
SANIMEUBLE	30 000	0
TOTAL	5 378 536	0

VIII - Engagements Hors Bilan

I. Engagements financiers

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Entreprises	Observation
			Liées	
1- Engagements donnés				
a) Garanties personnelles				
-cautionnement	403 029	403 029		Caution en faveur de la STEG et de la SONEDE
-Aval				
-Autres garanties	150 000	150 000		Fond de garantie au profit de UNIFACTOR
b) Garanties réelles				

- Hypothèques	2 050 000	2 050 000	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	UIB: contrat de crédit de gestion: hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204
	1 820 452	1 820 452	0	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	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	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	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, 24169,29204, , 26255 et TF 134304,134305et 135029.
	1 000 000	1 000 000	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	STB: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions : 24167, 24168, 29204, et de 1 er rang sur le TF 26255 et TF 134304,134305 et 135029
	1 266 000	1 266 000	0	BFT: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des TF:134304
	850 000	850 000	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	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	BTK: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions : 24167, 24168, 29204
	1 040 000	1 040 000	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	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	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	ATB: contrat de crédit à L.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des titres réquisitions (RI): 24167, 24168, 29204 , et de 1 er rang et en paru passu avec STB et BNA sur le RI : 26255 et sur TF 134304
	3 000 000	3 000 000		ATB: contrat de crédit à M.T : hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (RI) 24167, 24168, 29204 , et de 1 er rang et en paru passu avec STB et BNA sur le TF : 26255
	1 300 000	1 300 000	0	BT: contrat moyen terme : hypothèque en rang utile sur les terrains objet des RI: 24167, 24168, 29204 24170,et 26255 et TF 134304
	1 400 000	1 400 000	0	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.
- Nantissements	1 100 000	1 100 000	0	BIAT: contrat de crédit à L.T : nantissement en rang utile sur fonds de commerce
	5 750 000	5 750 000	0	UIB: contrat de crédits de gestion: nantissement en rang utile sur fonds de commerce
	7 520 452	7 520 452	0	BH: contrats de crédit à L.T et crédits de gestion: nantissement en rang utile sur FC
	7 520 000	7 520 000	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 acquérir à hauteur de 2 700 000
	2 116 000	2 116 000	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	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	BNA: contrat de crédit à LT et crédits de gestion :nantissement en rang utile sur fonds de commerce ,en rang utile sur matériel à acquérir 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	ATB: contrat de crédit à LT et crédits de gestion :nantissement en rang utile sur fonds de commerce ,en rang utile sur matériel à acquérir à hauteur de 1 634 000 et en paru passu sur matériels à acquérir avec BNA et STB à hauteur de 3 000 000
	6 000 000	6 000 000	0	STB: crédit à moyen tème :Nantissement en rang utile sur le fonds de commerce et materiel.
	3 000 000	3 000 000	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	BT: contrat de crédit à LT et crédits de gestion :nantissement en rang utile sur fonds de commerce ,en 1er rang sur matériel à acquérir à hauteur de 1 300 000
c) effet escomptés et non échus	5 460 142	5 149 566	310 576	Les effets escomptés et non échus relatifs aux parties liées concernent les sociétés du groupe
Unifactor	306 836	306 836		
d) créances à l'exportation mobilisées	0			
e) Abandon de créances	0			
Total	111 792 911	111 482 335	310 576	
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 COORPORATION dans le 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 réciproque				
* emprunt obtenu non encore encaissé	0			
* Crédit consenti non encore versé	0			
*opération de portage	0			
*crédit documentaire	0			
*commande	0			

d'immobilisation				
*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	
* Emprunt d'investissement	34 720 452	39 357 763	
* Emprunt courant de gestion	20 091 000		
* autres (Compte Courant +billet de trésorerie)		0	

VIII.5. Intérêts sur contrats Leasing non encore échus

Organisme Financier	Contrat n°	Montant	Intérêts non courus
ATL	390370	134 648	148
ATL	397050	31 037	35
ATTIJARI Leasing	407200	177 134	4 313
ATTIJARI Leasing	434540	40 067	1 863
ATL	413520	71 197	2 103
ATL	428550	37 697	1 555
ATL	484580	37 219	341
ATTIJARI Leasing	446820	61 739	3 658
ATTIJARI Leasing	446830	39 867	2 362
ATL	503370	124 210	6 643
ATTIJARI Leasing	446140	47 197	2 599
IJARA	1506200008	39 869	2 751
ATL	526550	28 830	2 605
ATL	529360	117 068	10 606
ATL	509750	30 000	2 828
ATTIJARI Leasing	454750	68 135	3 726
ATL	517920	43 699	3 231
ATL	515390	26 260	2 605
ATL	512920	44 845	3 776
ATTIJARI Leasing	478850	52 559	4 703
ATTIJARI Leasing	504610	80 063	7 928
EL WIFAK	205270	422 439	40 961
ATL	567600	34 920	5 193

ATTIJARI Leasing	478830	52 900	6 478
ATL	582150	46 000	7 075
EL WIFAK	215600	1 240 000	349 639
ATTIJARI Leasing	537800	37 345	4 200
ATL	601810	56 000	4 170
ATL	589190	61 895	9 088
ATL	606040	22 050	4 531
Total		3 306 889	501 714

VIII.6. Intérêts sur crédit bancaires non encore échus

Organisme Financier	Montant	Intérêts non courus
BIAT	1 100 000	69 439
STB	2 700 000	284 022
STB	1 000 000	2 680
BFT	850 000	21 275
BTK	1 200 000	16 814
BTK	2 700 000	447 874
BTK	1 500 000	248 819
BNA	2 000 000	575 878
ATB	3 000 000	1 864 609
BT	1 300 000	194 009
BH	2 500 000	865 825
UIB	3 000 000	833 715
STB	4 600 000	2 118 118
Total	27 450 000	7 543 077

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

La classification des produits et des charges du premier semestre de l'exercice 2017 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 :

Charge par nature	Montant	Charges par destination			
		Coût des ventes	Frais d'administration	Frais de distribution	Autres Charges
Coefficient		79%	17%	1%	3%
Achats consommés	8 545 661	6 751 072	1 452 762	85 457	256 370

Autres charges d'exploitation	1 580 029	1 248 223	268 605	15 800	47 401
Frais de personnel	4 759 806	3 760 247	809 167	47 598	142 794
Impôts et taxes	411 984	325 467	70 037	4 120	12 360
Dotations aux amortissements et provisions nettes des reprises	1 536 099	1 673 555	1 322 109	284 504	16 736
Charges financières	1 431 622	1 130 981	243 376	14 316	42 949
TOTAL	18 402 657	14 538 099	3 128 452	184 027	552 080

X- Les Immobilisations acquises en Leasing :

Contrat N° 390370 : PREMIUM LANDER

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	13 576	148	13 724
Total	13 576	148	13 724

Contrat N° 397050 : CAMIONNETTE MITSUBISHI L200

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	3 142	35	3 177
Total	3 142	35	3 177

Contrat N° 407200 : BMW

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	18 824	2 215	21 040
2018	40 429	2 074	42 503
2019	7 118	24	7 142
Total	66 372	4 313	70 685

Contrat N° 434540 : CHARIOT ELEVATEUR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	4 229	785	5 014
2018	9 086	942	10 028
2019	5 713	137	5 850
Total	19 028	1 864	20 892

Contrat N° 413520 : CHARIOTS ELEVATEURS 2 CLARKS

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	7 704	1 036	8 740
2018	16 446	1 035	17 481
2019	4 339	31	4 370
Total	28 489	2 103	30 591

Contrat N° 428550 : CHARIOT ELEVATEUR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	4 033	680	4 713
2018	8 639	786	9 425
2019	4 625	88,418	4 713
Total	17 297	1 555	18 852

Contrat N° 484580 : PEUGEOT 301

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	5 262	278	5 540
2018	4 584	63	4 647
Total	9 845	341	10 186

Contrat N° 446820 : COMPRESSEUR A VIS

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	6 366	1 387	7 753
2018	13 693	1 814	15 507
2019	12 466	457	12 923
Total	32 525	3 658	36 183

Contrat N° 446830 : CHARIOT ELVEVATEUR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	4 111	896	5 007
2018	8 842	1 171	10 013
2019	8 050	295	8 345
Total	21 002	2 362	23 364

Contrat N° 503370 : PASSAT

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	12 822	2 516	15 339
2018	27 694	3 296	30 990
2019	25 338	831	26 169
Total	65 855	6 643	72 498

Contrat N° 446140: SEMI REMORQUE BENNE :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	4 860	987	5 847
2018	10 406	1 288	11 694
2019	9 423	323	9 746
Total	24 689	2 599	27 288

Contrat IJARA LD 1506200008 CHARIOT ELEVATEUR DIESEL TRIPLEX :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	3 633	896	4 529
2018	7 774	1 284	9 058
2019	8 503	555	9 058
2020	1 493	17	1 510
Total	21 404	2 751	24 155

Contrat N° 526550 VOLKSWAGEN CADDY :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	2 830	821	3 651
2018	6 103	1 198	7 301
2019	6 747	554	7 301
2020	2 404	30	2 434
Total	18 083	2 604	20 687

Contrat N° 529360 CHARGEUSE PELLETEUSE :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	11 414	3 258	14 671
2018	24 533	4 810	29 342
2019	26 996	2 346	29 342
2020	12 034	193	12 226
Total	74 975	10 606	85 582

Contrat N° 509750 UNITE D'OSMOSE :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	2 963	915	3 878
2018	6 436	1 320	7 756
2019	7 181	575	7 756
2020	1 921	18	1 939
Total	18 502	2 828	21 329

Contrat N° 454750 PASSAT 1.4 TSI :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	6 912	1 326	8 238
2018	14 820	1 808	16 628
2019	16 256	591,366	16 847
Total	37 988	3 726	41 713

Contrat N° 517920 POLO SEDAN 1.6 TDI :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	4 323	1 048	5 371
2018	9 339	1 508	10 847
2019	10 346	655	11 001
2020	2 756	20	2 776
Total	26 764	3 231	29 995

Contrat N° 515390 RAMPE DE CHARGEMENT 7 TONNES :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	2 591	841	3 432
2018	5 649	1 216	6 865
2019	6 334	531	6 865
2020	1 700	16	1 716
Total	16 273	2 605	18 878

Contrat N° 512920 SECHEUR D'AIR FRIGORIFIQUE :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	4 473	1 260	5 733
2018	9 679	1 787	11 466
2019	10 746	720	11 466
2020	1 903	8	1 911
Total	26 801	3 776	30 577

Contrat N° 478850 COMPRESSEUR :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	5 126	1 445	6 571
2018	11 010	2 133	13 143
2019	12 102	1 040	13 142
2020	5 391	85	5 476
Total	33 629	4 703	38 332

Contrat N° 504610 AUDI A3 :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	7 469	2 091	9 560
2018	16 001	3 281	19 282
2019	17 532	1 983	19 515
2020	17 541	573	18 114
Total	58 543	7 928	66 471

Contrat N° 205270 PORCHE :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	39 465	10 812	50 277
2018	84 441	16 954	101 395
2019	92 362	10 241	102 603
2020	92 257	2 954	95 211
Total	308 525	40 961	349 486

Contrat N° 567600 SECHEUR D'AIR FRIGORIFIQUE :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	3 165	1 299	4 464
2018	6 848	2 080	8 928
2019	7 603	1 326	8 929
2020	8 441	488	8 929
2021	744	0	744
Total	26 801	5 193	31 994

Contrat N° 478830 TRACTEUR LAMBHOR:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	4 878	1 633	6 511
2018	10 422	2 600	13 022
2019	11 378	1 644	13 022
2020	12 422	601	13 022
2021	1 085	0	1 085
Total	40 186	6 478	46 664

Contrat N° 582150 BALAYEUSE INDUSTRIEL:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	4 107	1 662	5 769
2018	8 829	2 708	11 537
2019	9 718	1 819	11 537
2020	10 697	840	11 537
2021	3 800	46	3 846
Total	37 151	7 075	44 226

Contrat N° 215600 MAGASIN 3 ICEBERG:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	69 964	52 528	122 492
2018	150 825	94 159	244 984
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	1 099 850	349 639	1 449 489

Contrat N° 537800 SEAT LEON:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	5 085	1 225	6 310
2018	10 880	1 849	12 729
2019	11 900	984	12 884
2020	7 451	142	7 593
Total	35 316	4 200	39 516

Contrat N° 601810 CHARIOT ELEVATEUR:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	8 982	1 640	10 622
2018	19 161	2 084	21 244
2019	13 717	446	14 163
Total	41 859	4 170	46 030

Contrat N° 589190 TRACTEUR IVECO:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	6 913	2 504	9 417
2018	14 958	3 876	18 834
2019	16 606	2 228	18 834
2020	13 645	480	14 125
Total	52 122	9 088	61 210

Contrat N° 606040 COMPRESSEUR:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2 ^{ème} semestre 2017	1 864	955	2 819
2018	4 033	1 605	5 638
2019	4 478	1 160	5 638
2020	4 971	667	5 638
2021	4 085	144	4 228
Total	19 431	4 531	23 961

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 30/06/2017

<i>Désignations</i>	Valeur comptable brute				Amortissements				Valeur comptable nette 30-06-2017
	<u>31/12/2016</u>	<u>Acquisitions 2017</u>	<u>Cessions 2017</u>	<u>30/06/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>Dotations 2017</u>	<u>Cessions 2017</u>	<u>30/06/2017</u>	
<i>Immobilisations incorporelles</i>	<u>202 478</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>202 478</u>	<u>139 679</u>	<u>14 250</u>	<u>0</u>	<u>153 930</u>	<u>48 549</u>
Logiciels	200 938			145 242	138 139	14 250		152 389	48 549
Marques et brevets	1 540			1 540	1 540			1 540	0
<i>Immobilisations corporelles</i>	<u>56 740 013</u>	<u>285 941</u>	<u>0</u>	<u>57 025 953</u>	<u>19 627 337</u>	<u>1 442 492</u>	<u>0</u>	<u>21 069 828</u>	<u>35 956 125</u>
Terrains	3 497 022			3 497 022					3 497 022
Constructions	12 388 758			12 388 758	2 967 206	309 704		3 276 910	9 111 848
Constructions à statut juridique particulier	1 333 835			1 333 835	35 532	33 346		68 878	1 264 957
Agencements et aménagements	1 589 895			1 589 895	920 982	85 012		1 005 994	583 901
Installations techniques	2 858 773			2 858 773	1 385 374	55 522		1 440 896	1 417 878
Matériel industriel	27 424 797	53 330		27 478 126	10 597 218	599 083		11 196 300	16 281 826
Matériel industriels à statut juridique particulier	279 599			279 599	54 977	12 549		67 525	212 073
Outillage industriels	1 832 269	162 829		1 995 099	411 827	29 675		441 503	1 553 596
Matériel de bureaux	418 899	13 253		432 153	157 871	17 293		175 164	256 989
Matériel de transport	2 547 504	43 443		2 590 946	1 957 619	81 999		2 039 618	551 328
Matériel de transport à SJP	1 902 415			1 902 415	686 960	186 363		873 324	1 029 092
Matériel informatiques	292 492	6 845		299 337	210 140	22 518		232 659	66 679
Autres immobilisations	255 922	201		256 122	156 988	6 643		163 631	92 491
Equipements de climatisation	117 832	6 040		123 872	84 641	2 785		87 426	36 445
<i>Immobilisation en cours</i>	<u>744 149</u>	<u>2 608 939</u>	<u>0</u>	<u>3 353 087</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 353 087</u>
<i>Charges à répartir</i>	<u>1 287 038</u>			<u>1 287 038</u>	<u>550 472</u>	<u>216 813</u>		<u>767 285</u>	<u>519 753</u>
Total	<u>58 973 678</u>	<u>2 894 879</u>	<u>0</u>	<u>61 868 557</u>	<u>20 317 488</u>	<u>1 673 555</u>	<u>0</u>	<u>21 991 042</u>	<u>39 877 515</u>

*Schéma des soldes intermédiaires de gestion
(exprimé en dinars)*

PRODUITS	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	CHARGES	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016	SOLDE	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Revenus	19 330 117	16 578 984	32 350 462								
Autres produits d'exploitation	135 279	41 497	111 909	Déstockage de production	-818 007	-2 646 912	-5 252 049				
Total	19 465 396	16 620 480	32 462 371	Total	-818 007	-2 646 912	-5 252 049	Production	20 283 403	19 267 392	37 714 420
Production	20 283 403	19 267 392	37 714 420	Achats consommés	8 545 661	8 442 188	16 406 710	Marge sur coût matière	11 737 742	10 825 205	21 307 710
Marge sur coût matière	11 737 742	10 825 205	21 307 710	Autres charges externes	1 435 937	1 521 939	3 386 512				
Total	11 737 742	10 825 205	21 307 710	Total	1 435 937	1 521 939	3 386 512	Valeur Ajoutée Brute	10 301 806	9 303 266	17 921 197
Valeur Ajoutée Brute	10 301 806	9 303 266	17 921 197	Impôts et taxes	144 092	116 781	251 481				
				Charge de personnel	4 759 806	4 350 591	8 577 903				
Total	10 301 806	9 303 266	17 921 197	Total	4 903 898	4 467 372	8 829 384	Excédent brut d'exploitation	5 397 907	4 835 894	9 091 813
Excédent brut d'exploitation	5 397 907	4 835 894	9 091 813	Insuffisance brute d'exploitation							
Produits financiers	57 684	22 732	47 868	Charges financières	1 431 622	1 500 638	2 958 839				
Autres produits ordinaires	5 425	105 451	221 162	Autres charges ordinaires	93 673	346	21 552				
				Dotations aux amortissements et aux provisions	1 673 555	1 536 099	2 803 820				
				Impôt sur le résultat ordinaire	411 984	350 000	700 407				
Total	5 461 016	4 964 077	9 360 843	Total	3 610 834	3 387 083	6 484 618	Résultat des activités ordinaires	1 850 182	1 576 994	2 876 225
Résultat des activités ordinaires	1 850 182	1 576 994	2 876 225								
Gains extraordinaires				Pertes extraordinaires	0	0	180 722				
Effet positif des modifications comptables				Effet négatif des modifications comptables							
Total	1 850 182	1 576 994	2 876 225	Total	0	0	180 722	Résultat net après modifications comptables	1 850 182	1 576 994	2 695 503

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2017

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 2017.
- 02** Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la société « SANIMED », comprenant le bilan au 30 juin 2017, 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 rendions 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 de l'année 2017 un montant global de 945 092 dinars correspondant à la confection des chariots pour un montant de 97 523 dinars, des productions de plateaux, de moules et de matrices pour un montant de 581 348 dinars et la mise à niveau des fours SITI TETE pour un montant de 266 221 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 11 août 2017, 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 11 août 2017, 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 2017, 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 18 août 2017

Les commissaires aux comptes

CRG AUDIT
Chiraz DRIRA

KBH AUDIT & CONSEIL
Nizar BARKIA