



Rapport annuel-Exercice 2012

Assemblée Générale Ordinaire

du 25 juin 2013

Société Moderne de Céramique- SOMOCER

Société anonyme au capital de 27 273 400 TND - Siège social : Menzel Hayet- Zéramdine - 5033 Monastir

Tél : 73 41 04 16 Fax: 73 41 04 01

www.somocergroup.com

SOMMAIRE

CHAPITRE PRELIMINAIRE : PRESENTATION DE LA SOCIETE.....

PREMIER CHAPITRE : RAPPORT ANNUEL SUR LA GESTION DE LA SOCIETE

1- ACTIVITE ET RESULTATS

- 1.1- Exposé sur l'activité et les faits marquants de la société
- 1.2- Evolution de la société et de ses performances au cours des cinq dernières années
- 1.3- Indicateurs spécifiques du premier trimestre 2013
- 1.4- Evénements importants survenus entre la clôture de l'exercice et la date d'élaboration du rapport
- 1.5- Evolution prévisible et perspective d'avenir
- 1.6- Activité de Recherche et Développement
- 1.7- Les changements des méthodes d'élaboration et de présentation des états financiers

2- PARTICIPATIONS

- 2.1- L'activité des sociétés dont elle assure le contrôle
- 2.2- Les prises de participation ou les aliénations

3- ACTIONNARIAT

- 3.1- Renseignement sur la répartition du capital et des droits de vote
- 3.2- Informations sur les clauses d'un pacte
- 3.3- Informations sur les conditions d'accès aux assemblées
- 3.4- Rachat d'action, nature et cadre légal ..

4- ORGANE D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

- 4.1- Règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du conseil d'administration
- 4.2- Principales délégations en cours de validité accordées par l'assemblée générale aux organes d'administration et de direction
- 4.3- Rôle de chaque organe d'administration et de direction
- 4.4- Comités spéciaux et rôle

5- LE TITRE EN BOURSE

- 5.1- Evolution des cours de bourse et des transactions
- 5.2- Déroulement des opérations de rachat

SOMMAIRE (Suite)

6- AFFECTATIONS DES RESULTATS

- 6.1- Bref rappel des dispositions statutaires concernant l'affectation des résultats
- 6.2- Tableau d'évolution des capitaux propres ainsi que les dividendes versés au titre des 3 dernières années

7- CONTROLE DES COMPTES

8- GESTION DES RESSOURCES HUMAINES

DEUXIEME CHAPITRE : ETATS FINANCIERS SOCIAUX

- 1- RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
- 2- RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
- 3- ETATS FINANCIERS ET NOTES AUX ETATS FINANCIERS

TROISIEME CHAPITRE : ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

- 1- RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE SOMOCER ..
 - 1.1- Présentation et structure du Groupe SOMOCER
 - 1.2- Principaux indicateurs d'activité du groupe
- 2- RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES..
- 3- ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ET NOTES AUX ETATS FINANCIERS ..

QUATRIEME CHAPITRE : ASSEMBLEES GENERALES ANNUELLE EXERCICE 2012.

- 1- ORDRE DU JOUR
- 2- PROJETS DE RESOLUTIONS A SOUMETTRE A L'AGO

CINQUIEME CHAPITRE : DOCUMENT D'INFORMATION

- 1- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'ASSEMBLEE
- 2- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LE DROIT DE VOTE ET LA REPARTITION DU CAPITAL

PRESENTATION DE LA SOCIETE

Renseignements sur la société

DENOMINATION SOCIALE : —

SOCIETE MODERNE DE CERAMIQUE- SOMOCER

SIÈGE SOCIAL

Menzel El Hayet, Zéramdine Monastir - Tunisie

Tél: +216 73 410 416

FAX: +216 73 410 100

Site web: www.somocergroup.com

FORME JURIDIQUE ET LEGISLATION APPLICABLE

SOMOCER est une société anonyme à conseil d'administration régie par le code des sociétés commerciales, ses statuts et la loi 94-117 du 14 novembre 1994 telle que modifiée par la loi 99-92 du 17 août 1999, telle que modifiée par les lois de finances n°2002-123 du 28 décembre 2002 et n°2004-90 du 31 décembre 2004 et la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005, et textes subséquents.

La société est soumise au droit tunisien.

DATE DE CONSTITUTION ET DUREE

SOMOCER a été constituée le 3 juillet 1985. Sa durée est fixée à quatre vingt dix neuf années (article 5 des statuts).

OBJET SOCIAL

Aux termes de l'article 3 des statuts, SOMOCER est une société industrielle spécialisée dans la production et la commercialisation de carreaux en céramique pour le revêtement de sols et de murs et de tous types de baignoires; et généralement toutes opérations commerciales, financières, industrielles, immobilières et mobilières se rattachant directement ou indirectement, en totalité ou en partie à l'objet social ci-dessus spécifié ou à tous autres objets similaires ou connexes qui permettrait à la société de réaliser ses objectifs et de les développer.

REGISTRE DE COMMERCE

Registre de Commerce de Monastir n° B 11706-1996

L'EXERCICE SOCIAL

L'exercice social d'une durée de douze mois, commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

CERTIFICATION

SOMOCER est certifiée selon le référentiel ISO 9001 : 2008

Ses produits sont certifiés NF-UPEC par le Centre Scientifique et Technique du Bâtiment de France

RAPPORT ANNUEL SUR LA GESTION DE LA SOCIETE

1- ACTIVITE ET RESULTATS

1-1- Exposé sur l'activité et les faits marquants de la société :

Dans un contexte difficile et un environnement caractérisé par des turbulences et une instabilité sur le plan national et international, la société SOMOCER a réussi à maintenir le cap, ce qui lui a permis de réaliser une nette amélioration de son niveau d'activité. La croissance de ses revenus est de l'ordre de 5,87% en 2012: une progression de (+5,33%) des ventes locales et de (+8,11%) des ventes à l'exportation.

Malgré toutes les perturbations d'ordre social qu'a connue le pays et leurs impacts sur les activités économiques, la société SOMOCER a réalisé en local des performances opérationnelles dépassant même ses attentes.

A l'exportation, la société a connu une nette croissance due principalement à la reprise du marché libyen.

L'Excédent Brut d'Exploitation (EBITDA) de 2012, s'établi à 12,235 millions de dinars en progression de 35,7% par rapport à l'année 2011, et ce, en raison de l'augmentation du chiffre d'affaire accompagnée d'une hausse des prix de vente.

Le résultat net de 2012 a atteint 4,233 millions de dinars, en progression de 91,35% par rapport à 2011 (2,212 millions de dinars).

1000 DT	31-déc-10	31-déc-11	31-déc-12	Variation 12/11
Chiffre d'affaires	61 793	63 989	67 747	5,87%
EBITDA	9 500	9 016	12 235	35,69%
<i>marge EBITDA</i>	<i>15,10%</i>	<i>14,43%</i>	<i>19,46%</i>	
Résultat financier net	4 032	2 566	3 854	50,21%
Résultat Net	2 592	2 212	4 233	91,35%
<i>marge nette</i>	<i>4,20%</i>	<i>3,54%</i>	<i>6,73%</i>	

Malgré les difficultés, SOMOCER reste toujours à la quête du meilleur, constamment préoccupée par l'amélioration de ses performances et visant à assurer un développement programmé, congruent et sans rupture, et ce par la mise en œuvre de son plan de développement axé sur la dynamique de sa politique commerciale et d'innovation et à la bonne orientation de sa stratégie d'investissement, notamment en matière des technologies en céramique.

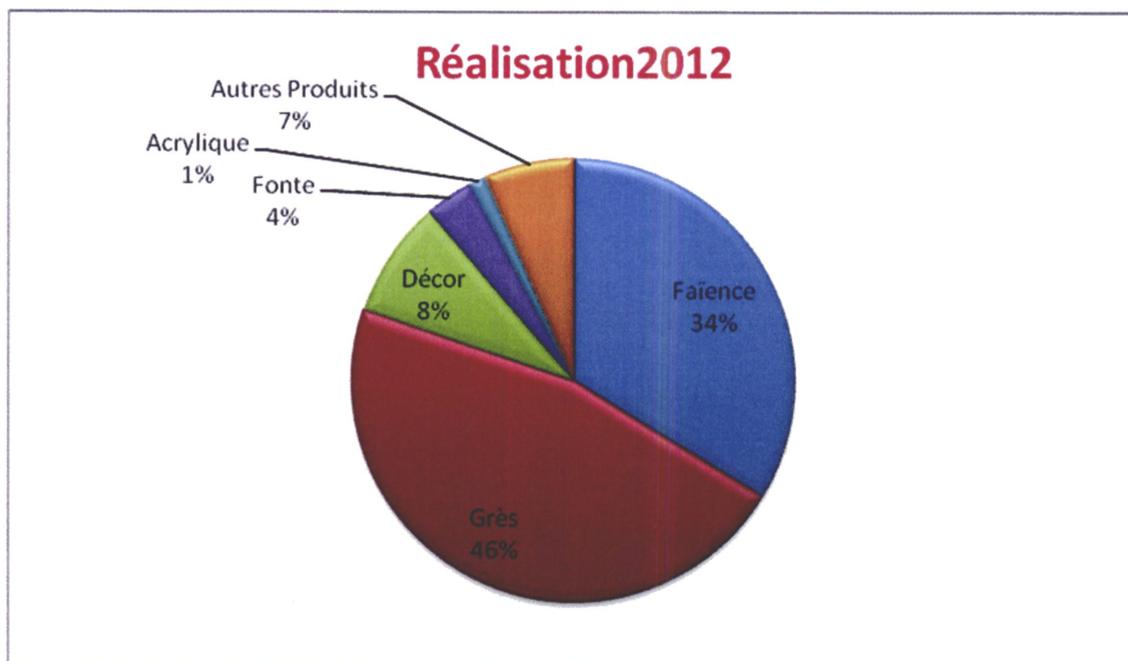
Suite à la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 30 novembre 2012, le capital social de SOMOCER a été augmenté de 592 900 dinars par l'attribution de 592 900 actions gratuites, ce qui a porté le capital social de SOMOCER à 27 273 400 dinars réparti en 27 273 400 actions de 1 dinar chacune.

1-2 Situation et performance de la société au cours de l'exercice 2012

L'évolution des ventes totales et par Familles de Produits a été comme suit :

Chiffre d'affaires(1000TND)	Réalisation2011	Réalisation2012	Budget	évolution	Écart (%)
Faïence	18 034	22 831	21 231	26,59%	7,53%
Grès	30 915	31 502	30 728	1,89%	2,51%
Décor	5 156	5 751	5 712	11,53%	0,68%
Fonte	3 372	2 426	5 288	-28,05%	-54,12%
Acrylique	1 048	796	1 226	-24,04%	-35,07%
Autres Produits	5 464	4 442	4 252	-18,70%	4,46%
Total	63 989	67 748	68 437	5,87%	-1,00%

Les ventes totales se chiffrent à 67,748 millions de dinars en 2012, en progression de 5,87% comparé à l'année 2011 (63,989 millions de dinars).



Par Famille de produits, le Grès, qui contribue à raison de 46% dans les ventes totales, a enregistré, en 2012, une légère progression de (+1,89%) par rapport à 2011, résultant de l'effet cumulé d'une progression de (+6,8%) en Local et d'une baisse de (-14 %) des

ventes sur le marché Export. Comparé au budget, la ligne Grès est en progression de (+2,51 %).

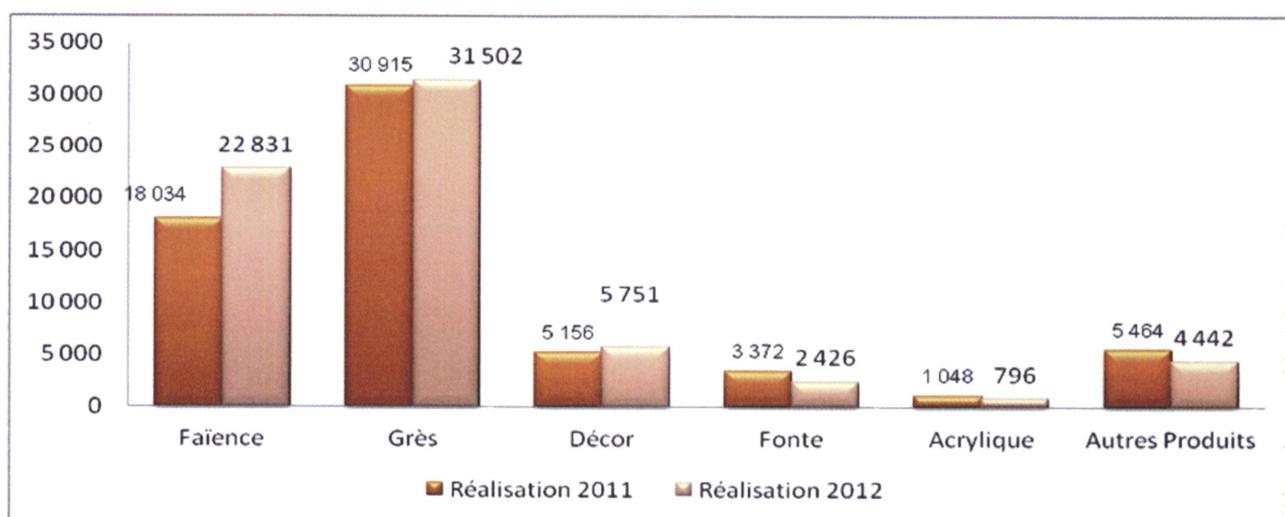
La Faïence, avec une contribution de 34 % dans les ventes totales, connaît en 2012 une progression des ventes de (+26,6 %) résultant d'une évolution divergente avec une hausse sur le marché local (+22,87%) et une progression à l'exportation (+40 %).

La ligne Décor a enregistré une nette progression en 2012 de (+11,53%) comparé aux ventes en 2011, tirée aussi bien par une faible baisse des ventes en Local (-0,21%) et à l'export (+61%).

Par ailleurs, les articles en fonte connaissent une régression de (-28 %) résultant d'une baisse de (-33,92 %) sur le marché local et d'une hausse de (+60 %) à l'exportation.

Les articles acryliques enregistrent en 2012 une régression de (-24%) résultant d'une double baisse aussi bien pour les ventes en Local (-6,43%) et une baisse de (-79%) des ventes à l'exportation.

Les Autres Produits (poudre atomisée) ont enregistré une régression des ventes de -18,7% par rapport à 2011.



Répartition des ventes par marché

Le chiffre d'affaires total de SOMOCER en 2012 ressort à 67,748 millions de dinars en hausse de (+5,87 %) comparé à 2011, avec une performance divergente entre le marché local et celui à l'export.

Par marché, la répartition des ventes se présente comme suit :

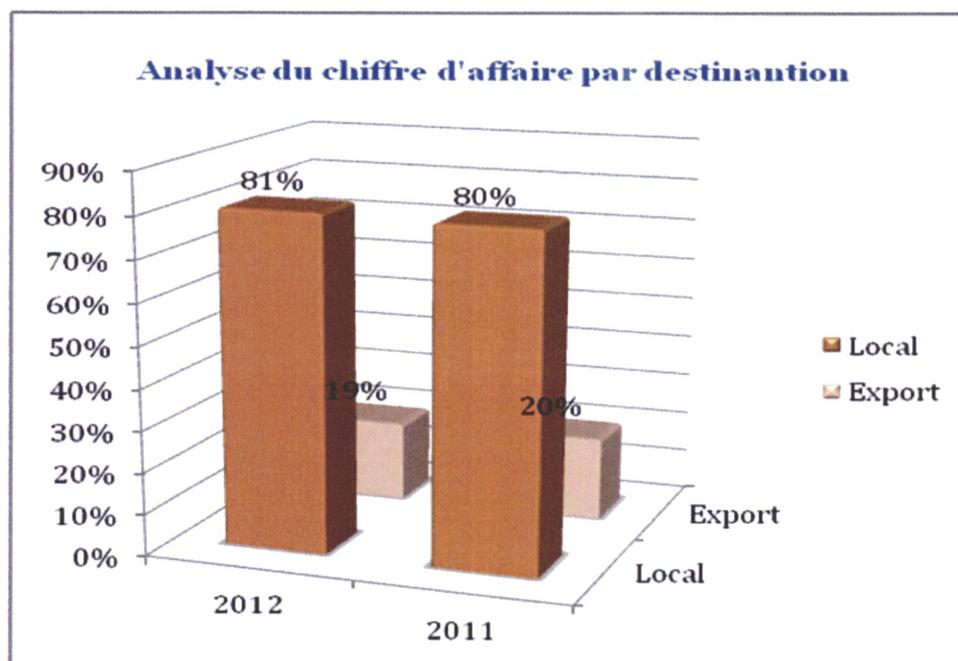
Ventes Totales (KTND)	Réalisation 2011	Réalisation 2012	Budget	Evolution	Écart (%)
Local	51 550	54 299	55 835	5,33%	-2,75%
Export	12 439	13 449	13 960	8,11%	-3,66%
Total	63 989	67 748	69 795	5,87%	-2,64%

Les ventes locales ont atteint 54,299 millions de dinars en 2012, en progression de (+5,33 %) comparées à 2011 (51,550 millions de dinars). Elles représentent 80 % des ventes totales de 2012 contre 81 % en 2011.

Les ventes à l'exportation ont atteint 13,449 millions de dinars en 2012, soit une progression de (+8,11%) par rapport à 2011 (12,439 millions de dinars).

La part des exportations dans les ventes totales de 2011 est de 20% contre 19% en 2011.

VENTES TOTALES (TND)	2011	2012	Budget 2012
Local	81%	80%	80%
Export	19%	20%	20%
Total	100%	100%	100%



Répartition des ventes par Famille de produits et par marché :

Marché local :

Chiffre d'affaires(KTND)	Réalisations 2011	Réalisations 2012	Budget	Evolution %	Écart (%)
Faïence	14 445	17 749	16 687	22,87%	6,36%
Grès	23 522	25 121	23 700	6,80%	6,00%
Décor	4 165	4 156	4 559	-0,21%	-8,84%
Fonte	3 161	2 089	4 383	-33,92%	-52,35%
Acrylique	793	742	896	-6,43%	-17,16%
Autres Produits	5 464	4 442	5 610	-18,70%	-22,29%
Total	51 550	54 299	55 835	5,33%	-2,82%

En local, l'activité du céramique s'est améliorée avec une progression de 11,61 % en 2012, passant de 42,132 millions de dinars en 2011 à 47,026 millions de dinars en 2012, et ce malgré une concurrence de plus en plus rude des produits locaux et importés et un environnement économique et social perturbé.

L'activité Baignoire a enregistré une régression de (-28,40%) en 2012, passant de 3,954 millions de dinars en 2011 à 2,831 millions de dinars en 2012.

Marché Export :

Chiffre d'affaires(KTND)	Réalisations 2011	Réalisations 2012	Budget	Evolution	Écart (%)
Faïence	3 589	5 082	4 544	41,59%	12%
Grès	7 393	6 381	7 028	-13,68%	-9%
Décor	991	1 595	1 153	60,94%	38%
Fonte	211	338	905	60,18%	-63%
Acrylique	255	54	330	-78,82%	-84%
Total	12 439	13 449	13 960	8,11%	-3,66%

A l'exportation, l'activité céramique a connu une progression de (+9 %) en 2012, passant de 11,973 millions de dinars en 2011 à 13,058 millions de dinars en 2012. Elle a été caractérisée par une nette progression des ventes de faïence de (+41,59%) et des ventes de Décor (+60,94%) contre des régressions du Grès de (-13,68%). L'évolution des exportations en 2012 des Baignoires en Fonte et des Baignoires en acryliques a été divergente; Une nette progression des ventes pour le fonte de (+60,18%) et une forte régression des ventes pour l'acryliques le Fonte (-57.63%).

Ventilation du chiffre d'affaires à l'export par pays.

La diversification des marchés à l'exportation reste l'objectif principal de SOMOCER

Pays	2011	2012	variation 2012/2011
Libye	14,77%	41,63%	26,86%
Liban	26,58%	20,61%	-5,97%
France	12,49%	0,27%	-12,22%
Algérie	24,68%	29,79%	5,11%
Italie	6,83%	3,06%	-3,77%
Syrie	2,72%	0,00%	-2,72%
Grèce	2,11%	0,66%	-1,45%
Afrique	0,85%	0,24%	-0,61%
Russie	3,47%	1,07%	-2,40%
Chypre	0,11%	0,00%	-0,11%
Belgique	0,45%		-0,45%
ANGLETAIRE	0,01%		-0,01%
Pays-Bas	0,00%	0,82%	0,82%
TUNISIE	4,94%	1,85%	-3,09%
Total général	100%	100%	

Cependant, les ventes Export de 2012 ont progressé de (8,11%) par rapport à 2011, et ce en raison de la reprise des ventes sur le marché libyen et de la croissance que connaît l'Algérie.

Le chiffre d'affaires réalisé avec la Libye a augmenté de 26,86% par rapport à l'année 2011. En effet, cette hausse est expliquée par la reprise d'activité au niveau du pays. Ainsi, une reprise progressive des transactions avec la Lybie est en perspective.

Par ailleurs, SOMOCER a réussi à renforcer son positionnement sur le marché Algérien en plein croissance (une évolution de 5,11% par rapport à l'année 2011).

Les perturbations en Syrie ont engendré une absence totale de ventes au cours de l'année 2012.

Coût de l'énergie

Au cours de l'exercice 2012, la société a supporté une charge supplémentaire de 0,038 millions dinars sous l'effet de l'augmentation des prix de l'énergie.

Le coût de la consommation de gaz exprimée en Thermie par m² a augmenté de 8% en 2012 comparé à celui de 2011, et ce, en raison de la production d'articles grand format principalement en faïence, produits plus énergivores que les petits formats.

GAZ	Réalisation 2011	Réalisation 2012	Ecart	Evolution 2012/2011
consommation en TH	161 189 561	154 117 719	-7 071 841	-4,4%
Production	4 312 335	3 816 010	-496 325	-11,5%
TH/m ²	37,379	40,387	3,01	8%
Coût total	4 071 798	4 024 051	-47 746	-1,2%
Coût /TH	0,025	0,026	0,001	3,4%
Coût /m ²	0,944	1,055	0,11	11,7%
Effet Prix			130 895	
Effet Consommation			-184 648	
Électricité	Réalisation 2011	Réalisation 2012	Ecart	Evolution 2012/2011
consommation en KW	21 195 662	21 234 992	39 330	-0,2%
Production	4 997 082	4 509 561	-487 521	-9,8%
KW/m ²	4,242	4,709	0,467	11%
Coût total	2 465 944	2 552 296	86 352	-3,5%
Coût /KW	0.116	0.120	0.072	3,3%
Coût /m ²	0.493	0.566	0.004	14,7%
Effet Prix			81 777	
Effet Consommation			4 727	
Coût Total	6 537 741	6 576 347	38 606	0,59%
Effet Prix			212 672	
Effet Consommation			-179 920	

Principaux investissements réalisés

Les principaux investissements réalisés durant l'exercice 2012 sont les suivants :

Désignation	2011		2012	
	Montant en TND	Moyen de fi- nancement	Montant en TND	Moyen de fi- nancement
Constructions	304 592	Fonds propres	75 145	Fonds propres
Matériel industriel et outillage	1 277 975	Fonds propres	1 848 396	Fonds propres
			628 795	Crédit leasing
Agencements, aménagements et installations	31 877	Fonds propres	199 169	Fonds propres
Mobilier et matériel de bureaux	13 234	Fonds propres	34 179	Fonds propres
Matériel informatique	50 167	Fonds propres	28 680	Fonds propres
Fonds de commerce			13 000	Fonds propres
Logiciels immobilisés	20 582	Fonds propres	61 416	Fonds propres
Matériel de transport	370 915	Fonds propres	83 305	Fonds propres
	336 631	Crédit leasing	204 474	Crédit leasing
Construction en cours	2 959 328	Fonds propres	1 697 080	Fonds propres
Matériel et outillage en cours en cours			2 638 614	Fonds propres
			3 000 000	Crédit fournis- seur
Total	5 365 303		10 512 252	

La situation et les performances de la société

Les états de résultats de la société SOMOCER relatifs aux trois derniers exercices sont présentés dans les tableaux comparatifs suivants:

SOMOCER : Etat de résultat au 31 décembre 2012

1000 DT	31-déc-10	31-déc-11	31-déc-12	Variation 12/11
Chiffre d'affaires	61 793	63 989	67 747	5,87%
<i>Dont Ventes Locales</i>	44 990	51 550	54 298	5,33%
<i>Dont Ventes Export</i>	16 803	12 439	13 449	8,13%
autres produits	670	407	444	
Total Revenus	62 463	64 396	68 191	5,89%
Variation des stocks de PF	-1 324	1 508	4 876	
Production	63 787	62 888	63 316	0,68%
Achats totaux consommés	42 339	40 931	37 690	-7,92%
Dont Mat Première et consommables	35 584	34 038	30 775	-9,59%
<i>Dont Energie</i>	6 755	6 893	6 915	0,32%
Marge brute	20 777	21 550	25 181	16,85%
<i>Taux de marge brute</i>	32,90%	34,49%	40,05%	
Autres charges d'exploitation	5 466	5 014	4 488	-10,49%
Valeur ajoutée brute	15 311	16 535	20 693	25,15%
<i>Valeur ajoutée brute/production</i>	24,00%	26,29%	32,68%	
Frais de personnel	6 481	7 926	8 903	12,32%
<i>FP en % des revenus</i>	10,40%	12,31%	13,06%	
Excédent brut d'exploitation	9 500	9 016	12 235	35,69%
<i>Marge d'EBE</i>	15,10%	14,43%	19,46%	
Amortissements	2 899	2 912	3 173	8,97%
Provisions	758	2109	954	-54,76%
Reprise sur provision	-707	-732	-504	
Résultat d'exploitation	6 550	4 728	8 611	82,13%
<i>Marge d'exploitation</i>	10,50%	7,57%	13,70%	
Résultat financier net	4 032	2 566	3 854	50,21%
<i>charges financières</i>	4 093	4 217	4 753	
< <i>produits financiers</i> >	-61	-1 651	-900	
Autres gains ordinaires	290	699	301	
Autres pertes ordinaires	70	314	52	
Profit avant Impôt	2 739	2 548	5 007	96,54%
<i>Marge courante</i>	4,40%	4,08%	7,96%	
IS	146	335	774	
Résultat de la période	2 592	2 212	4 233	91,35%
<i>Marge nette</i>	4,20%	3,54%	6,73%	
Cash flow	5 542	6 500	7 857	20,87%
<i>%Cash Flow</i>	8,90%	10,40%	12,50%	

- Le Chiffre d'Affaires total réalisé durant l'exercice 2012 s'établit à 67,747 millions TND enregistrant une progression de 5,87 % par rapport à l'année 2011 arrêté à 63,989 millions TND.

- Une évolution haussière continue du taux de la marge brute passant de 34,5% en 2011 à 40% en 2012 enregistrant ainsi une hausse de 5,5 point. Cette évolution est essentiellement due à la révision des prix de ventes.

Il est à signaler que nous gardons la même tendance haussière du taux de la marge brute courant l'exercice 2013.

- Une hausse importante est enregistrée au niveau de la valeur ajoutée brute suite aux effets cumulés de la hausse de la marge brute ainsi que de la baisse des autres charges d'exploitations de 10,5% (baisse des charges d'exploitation de l'ordre de 526mD en 2012 comparé à l'exercice 2011) .

- Un excédent brut d'exploitation de 12.235mD au 31/12/2012 contre 9.016mD dégagé en 2011 et ce, malgré la hausse des frais de personnel de 12,3%. Cet excédent brut d'exploitation est largement suffisant pour couvrir les charges financières et les dotations aux amortissements et permet de dégager une évolution importante au niveau de la rentabilité de l'affaire.

- Les Dotations aux provisions ont diminué de 54,76 % en 2012 et totalisent 954Mdt contre 2108 Mdt en 2011.

- Des produits de participation ont été constatés au cours de l'année 2012 pour un montant de 0,828 million de dinars contre un montant de 1,597 million de dinars en 2011 et ce suite à la distribution de dividendes effectuée par la société SOTEMAIL.

- Le résultat net de SOMOCER au titre de l'exercice 2012 a atteint 4,233 millions de dinars, enregistrant une augmentation de 91,35% comparé à 2011 (2,213 millions de dinars). La marge nette s'établit à 6,73 % du chiffre d'affaires 2012 contre 3,54 % en 2011.

- Avec un cash-flow de 7,857 millions de dinars en 2012 contre 6500 en 2011 soit une évolution de 20,87%.

- En outre, le ratio cash flow par rapport au Chiffre d'affaires a enregistré une augmentation en 2012 comparé à 2011 passant de 10,4% à 12,5%.

- De cette analyse comparative de l'état de résultat, nous relevons que les indicateurs de rentabilités sont en nette amélioration et que le cash flow dégagé par l'activité est conséquent.

1-3-Evolution de la société et de ses indicateurs au cours des cinq dernières années

Evolution de la structure financière

Les tableaux suivants permettent de souligner les principaux points suivants :

Année	2008	2009	2010	2011	2012
CAPITAUX PERMANENT	47 971	49 973	51 601	55 263	59 181
Capitaux propres nets	42 723	42 802	45 212	47 425	50 324
Dettes structurelles	5 248	7 171	6 389	7 838	8 858
ACTIF IMMOBILISE	45 593	49 893	50 439	53 446	63 411
Immobilisation	25 015	26 224	24 871	27 326	36 386
Participation	20 578	23 669	25 568	26 119	27 025
FONDS DE ROULEMENT	2 378	80	1 162	1 818	-4 230
En nombre de jour de CA	16	0	6	9	-22

EMPLOIS CYCLIQUES	48 152	50 064	55 315	54 902	51 656
Stock	17 572	16 496	19 045	18 617	13 819
Clients	16 230	18 809	19 838	15 224	19 852
Effets escomptés et non échus	9 772	10 361	10 376	12 592	10 743
Autres actifs courants	4 578	4 398	6 056	8 468	7 242
RESSOURCES CYCLIQUES	19 989	23 766	22 265	18 858	20 425
Fournisseurs	17 783	19 844	18 610	16 003	16 995
Autres passifs courants	2 206	3 922	3 655	2 855	3 429
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	28 163	26 298	33 050	36 044	31 231
En nombre de jour de CA	187	155	173	177	165

TRESORERIE DISPONIBLE	836	586	577	72	26
Placements	450	450	450	0	0
Liquidité	386	136	127	72	26
DETTES A C.T.	26 620	26 803	32 465	34 346	35 576
BESOIN DE TRESORERIE	25 784	26 217	31 888	34 275	35 550
En nombre de jour de CA	172	154	167	168	187

L'analyse de l'évolution de la structure financière de la société durant la période étudiée, permet de tirer les principaux enseignements suivants :

- Un actif immobilisé qui représente 60,7% du total bilan.
- Des immobilisations financières qui représentent 26% du total bilan .Ces immobilisations financières sont relatives principalement à des titres de participation dans les sociétés du groupe.
- Au cours de l'année, la société SOMOCER a distribué des dividendes suite à l'affectation du résultat de l'exercice 2011 de l'ordre de 1 334 KDT ; En effet, la société n'a pas distribué de dividendes depuis l'exercice 2008.
- Réalisation d'une augmentation de capital social de 592 KDT en 2012 pour atteindre 27 273 400 dinars.
- Une augmentation importante de la valeur brute des immobilisations durant les deux derniers exercices soit de l'ordre de 17,5 millions de dinars en 2011 et 2012 cumulée ce qui dénote de l'ampleur du projet d'extension de SOMOCER.
- La baisse du poste stocks notamment celui des produits finis.
- Le bilan arrêté au 31-12-2012 est marqué par un fonds de roulement négatif de 4,230 millions de dinars. Cette situation est provisoire du fait que les déblocages des CMT relatifs au projet d'extension de SOMOCER sera effectué durant l'exercice 2013.
- Le besoin en fonds de roulement a affiché une baisse au 31-12-2012 de l'ordre de 4.813KDT en se situant à 31.231KDT contre 36.044KDT en 2011. Cette diminution provient de la baisse de la valeur des stocks pour atteindre une valeur de 13 819KDT au 31-12-2012 contre 18.617KDT au 31-12-2011.

Année	2008	2009	2010	2011	2012
Ratio de structure financière Cap.permanents / Actif immobilisé	105%	100%	102%	103%	93%
Ratio de couverture de l'actif Immobilisé FPN/ actif immob.	94%	86%	90%	89%	79%
Ratio de solvabilité FPN/ Dettes totales	82%	74%	74%	78%	78%
Ratio de trésorerie relative (Disponib. + clients)/ DCT bancaires	64%	72%	63%	45%	56%
Ratio de dépendance financière Dettes structurelles/ Cap. Permanents	11%	14%	12%	14%	15%
Coût de l'endettement Charges financ./ Chiffres d'affaires	6,20%	6,40%	6,60%	6,59%	6,97%

- Le ratio d'endettement (Dettes totales/Total du bilan) établi à 51,8% en 2012 contre 50,53% en 2011 et 52,9% en 2010.
- Le ratio d'autonomie financière (DMLT/Cap permanents) est passé de 14% en 2011 à 15% en 2012.
- Le ratio de solvabilité se situe au niveau de 78% pour une norme communément admise supérieur à 50%.

Analyse des immobilisations :

Année	2008	2009	2010	2011	2012
Immobilisations corporelles et incorporelles brutes	61 721	65 689	67 078	72 445	84 622
Investissement net	5 827	3 967	1 390	5 367	12 176
Taux d'amortissement	59%	60%	63%	62%	57%
Immobilisations corporelles et incorporelles nettes	25 015	26 224	24 871	27 326	36 386
Immobilisations financières	20 578	23 669	25 568	26 119	27 025
Variation	5 821	3 091	1 899	551	906
Immobilisations nettes	45 593	49 893	50 439	53 446	63 411

Analyse des capitaux permanents :

Année	2008	2009	2010	2011	2012
Capital	23 100	24 255	24 255	26 681	27 273
+ Réserves et report à nouveau	15 203	17 045	18 365	18 531	18 817
+ Résultat	4 420	1 502	2 592	2 213	4 233
Fonds propres Nets	42 723	42 802	45 212	47 425	50 324
+ Dettes structurelles	5 248	7 171	6 389	7 838	8 858
Capitaux permanents	47 971	49 973	51 601	55 263	59 181

1-4-Indicateurs spécifiques d'activité du premier trimestre 2013

En millions de dinars	1 T 2013	1 T 2012	Variation 2013/2012	Cumul au 31/12/2012
1- Chiffre d'Affaires	18,577	17,366	6,97%	67,747
<i>CA Local</i>	16,138	14,218	13,50%	54,298
<i>CA Export</i>	2,439	3,148	-22,52%	13,449
2- Production	18,827	16,162	16,49%	62,872
3- Investissements	1,848	1,185	55,95%	12,115
4- Engagements bancaires	59,265	53,033	11,75%	53,228
Dettes à Moyen et long terme	11,354	12,468	-8,93%	9,827
Dettes à court terme	47,911	40,565	18,11%	43,401

- ✓ **Progression du chiffre d'affaire Total du premier trimestre** 2013 de (+6,97%) comparé à 2012, avec une évolution divergente entre le local de (+13,5%) et de l'Export (- 22,52%).
- ✓ **Augmentation de la production** de (+16,49%) comparé au premier trimestre 2012.
- ✓ **Augmentation des engagements bancaires** du 31 Mars 2013 de (+11,34%) comparé au 31 décembre 2012 ; soit une hausse des CMT de 15,5 % et une augmentation des engagements à court Terme de 10,4 %.
Il est à noter que cette hausse des engagements bancaires provient aussi bien du déblocage partiel de CMT relatifs à l'investissement en cours, que de l'augmentation des Crédits à Court terme, notamment, les engagements par signature, en vue de financer nos besoins additionnels de matières premières pour la nouvelle unité de production de poudre atomisée.

1.5 Evènements importants survenus entre la clôture de l'exercice et la date d'élaboration du rapport

Nous n'enregistrons pas de faits marquants majeurs à noter entre la clôture de l'exercice et l'élaboration du présent rapport.

1.6- Evolution prévisible et Perspectives d'avenir

Au courant de l'exercice 2012, la société SOMOCER a avancé dans la réalisation du projet d'extension de l'unité poudre atomisée pour atteindre un taux d'avancement de 90% à fin avril 2013.

Cet investissement, qui intègre de nouvelles technologies, offrira une meilleure qualité de la Poudre et optimisera la cadence de production.

L'entrée en production de cette unité est prévue pour juin 2013.

Cette extension de l'unité Poudre Atomisée dont la capacité annuelle de production passera de 75 000 à 150 000 tonnes, servira les unités de production de carreaux céramique de SOMOCER à raison de 20%, le reliquat est destiné à sa filiale, la société SOTEMAIL.

A côté de cet investissement, SOMOCER s'est engagé dans un programme de modernisation de son outil de production pour être en ligne avec les nouvelles technologies du marché de l'industrie des carreaux céramiques, notamment en matière d'impression, de décoration des carreaux et de finition d'une façon générale.

L'acquisition de ces nouveaux équipement permettra à SOMOCER de diversifier la gamme Grès et Faïence par de nouveaux design et finition d'une part et d'assurer une meilleure qualité de décoration des carreaux d'autre part.

Aussi, et compte de l'état de son outil de production actuel, SOMOCER prévoit en 2013 un programme de remise en état des anciennes usines de grès et de faïence.

L'ensemble de ces investissements ont fait l'objet d'un quatrième programme de mise à niveau auquel la société y a adhéré depuis novembre 2010.

Le tableau suivant trace l'évolution prévisible des principaux indicateurs de la société sur les deux prochaines années, et ce, compte tenu des investissements en cours de réalisation aussi bien au niveau de SOMOCER que de ses filiales.

Evolution des principaux indicateurs de SOMOCER 2013-2014

1000 DT	Année 2013	Année 2014
Revenus	75 000	85 000
EBITDA	17 030	18 730
Résultat Net	4 600	6 100

1.7-Recherche & Développement

Dès ses débuts, SOMOCER a consacré d'importantes ressources à son activité de recherche et de développement. En collaboration avec les principaux fournisseurs d'installations, de machines et de matières premières, elle a mis en place la technologie nécessaire pour réaliser ses produits, développant ainsi des connaissances technologiques significatives en son sein.

SOMOCER peut aujourd'hui compter sur des installations hautement sophistiquées, à même de garantir non seulement de hauts niveaux de productivité et de qualité, mais aussi une flexibilité remarquable, qui permet de varier la production de manière rapide en fonction des tendances des différents marchés.

Depuis toujours, la recherche esthétique est un point fort de l'offre de SOMOCER.

Aujourd'hui SOMOCER définit les carreaux de céramique comme éléments d'ameublement et d'architecture. Elle n'a cessé depuis le début d'investir dans la Recherche & Développement pour étudier les tendances dans les différents marchés et mettre au point des produits exclusifs.

La conception et le design des produits sont coordonnés et dirigés par le Centre de style SOMOCER.

1.8- Les changements des méthodes d'élaboration et de présentation des états financiers

Néant

2- PARTICIPATIONS

2.1- Activité des sociétés dont elle assure le contrôle

Le groupe « SOMOCER » est composé de La Société Moderne de Céramique «SOMOCER», la société mère, et de ses filiales, Société Tunisienne d'Email-(SOTEMAIL), Abdennadher Bricolage Center (A.B.C), SOMOCER NEGOCE et de la société moderne de sanitaire (SOMOSAN)

SOTEMAIL : La Société Tunisienne d'Email est une Société à Responsabilité Limitée créée le 01 juin 2002 avec un capital de 2 010 000 DT et ayant son siège social à Menzel Hayet. Elle a été transformée en Société Anonyme sur décision de l'AGE du 24 juillet 2008. Son capital s'élève, au 31 décembre 2012 à 23.000.000 DT divisé en 23 000 000 actions de valeur nominale de 1 DT chacune. La principale activité de la SOTEMAIL est la fabrication de grès dans la masse. L'ensemble de ses unités de production est implanté à la région de SOUASSI à Mahdia.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles de droit commun. Elle est régie par le code des sociétés commerciales, le code d'incitation aux investissements promulgué par la loi 93-120 du 27 décembre 1993 et modifié par les textes subséquents, ses statuts et la loi 2007-69 du 27 décembre 2007 relative à l'initiative économique.

SOTEMAIL est située dans une zone de développement régional, classe 2.

ABDENNADHER BRICOLAGE CENTER : La société Abdennadher Bricolage Center est une société à responsabilité limitée créée en 1995 ayant son siège à Ain Zaghouan - Route de La Marsa - Tunis. Son capital s'élève au 31 décembre 2012 à 8.635.000 DT. Il est divisé en 863.500 parts sociales de valeur nominale de 10 DT chacune. Son objet principal consiste dans la vente en détail des articles sanitaires, de carreaux céramique, de quincaillerie et de robinetterie.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles de droit commun.

SOMOCER NEGOCE: La société « SOMOCER NEGOCE » est une société à responsabilité limitée créée en Octobre 2007 et ayant son siège à Menzel Hayet. Son capital social s'élève au 31/12/2012 à 1 150 000 DT, divisé en 11 500 parts sociales de 100 DT chacune. Son objet principal consiste en l'exportation et l'importation de marchandises et de produits ainsi que tout genre d'opérations de négoce international et de courtage.

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.

SOCIETE MODERNE DE SANITAIRE: La société moderne de sanitaire est une société anonyme, crée le 10/07/2009 avec un capital de 7 600 000 Dinars divisé en 76 000 actions de 100 dinars chacune.

La société SOMOSAN a pour objet la fabrication et la commercialisation de produits sanitaires. Le siège social de la société est à Menzel Hayet et l'usine est sise à la Zone Industrielle Metlaoui Gafsa. Au 31 décembre 2012, son capital social s'élève à 12 300 000 dinars. La société est entrée en production en janvier 2013.

2.2- Les prises de participation

2.2.1- Les participations des sociétés que SOMOCER contrôle

Au 31 décembre 2012, les participations en nominal de SOMOCER dans les sociétés qu'elle contrôle se détaillent comme suit :

SOCIETE	Au 31 12 2011 en TND	Acquisition et / ou Souscription en 2012	Cession en 2012	Au 31 12 2012 en TND
A.B.C	5 875 000	0	0	5 875 000
SOTEMAIL	13 737 700*	499 800		14 237 500
SOMOCER NEGOCE	1 140 000	0	0	1 140 000
SOMOSAN	3 200 000	0	0	3 200 000

(*) y compris le montant de 150 000 dinars non encore échu et relatif au portage conclu avec Mohamed Sadok Driss

2.2.2- Autres participations

Au 31 décembre 2012, les autres participations de SOMOCER se détaillent comme suit :

SOCIETE	Au 31 12 2011 en TND	Au 31 12 2012 en TND
SEDATS	30 000	30 000
SOTIEX ALGER	3 038	3 038
Société Argile Medenine	26 400	26 400
BTS	10 000	10 000
SANILIT	1 350 000	1 350 000
I.N.C.O.M A.	436 172	1 836 172
Société EL AKKAR	75 000	75 000
Biomasse Power Generation	25 000	25 000

3- ACTIONNARIAT

3.1- Renseignement sur la répartition du capital et des droits de vote

Le capital social de SOMOCER s'élève, au 31 janvier 2013 à 27 273 400 dinars divisé en 27 273 400 actions de 1 dinar de nominal, toutes ordinaires, donnant droit aux mêmes droits de vote.

Actionnariat à plus de 5% du capital social au 31 janvier 2013:

ACTIONNAIRE	Nombre d'actions	Montant en DT	% Capital	% Droit de vote
Société AGRIMED	2 842 572	2 842 572	10,4%	10,4%
Société AB CORPORATION	2 071 027	2 071 027	7,6%	7,6%
Karim Abdennadher	1 831 380	1 831 380	6,7%	6,7%

3.2- Informations sur les clauses d'un pacte

1- Un pacte portant sur les titres SOMOCER a été conclu en date du 24 octobre 2011, entre DUET MENA, Financière Zouari de Développement, IMANES et Chaabane Taleb Trading International pour une durée de six (6) mois expirant le 23 avril 2012.

2- A la date de la conclusion du pacte, le nombre de titres détenus par chacun des signataires se présente comme suit :

DUET MENA via ses fonds gérés : 4 356 783 titres sur les 24 255 000 titres formant le capital de la société SOMOCER, soit 17,96%

FINANCIERE ZOUARI DE DEVELOPPEMENT : 867 692 titres sur les 24 255 000 titres formant le capital de la société SOMOCER, soit 3,58 %

IMANES: 702 670 titres sur les 24 255 000 titres formant le capital de la société SOMOCER, soit 2,90%

CHAABANE TALEB TRADING INTERNATIONAL : 260 332 titres sur les 24 255 000 titres formant le capital de la société SOMOCER, soit 1,07%

Le nombre total des titres détenus par les signataires du pacte est de 6 187 477, soit 25,51% du capital de la société.

3- Il a été convenu entre les signataires du pacte que Zouari et ses filiales ont l'obligation de racheter dans un délai maximum de six (6) mois, la totalité des actions SOMOCER détenues par DUET MENA, et que cette dernière a le droit de réserver 35% de ces dites actions.

4- Le prix de vente des actions a été fixé en fonction de la période à laquelle le bénéficiaire notifie sa promesse d'achat, le prix de vente par action le plus haut étant de 3,380 dinars pour une notification de la promesse d'achat à six (6) mois de la date de la conclusion du pacte.

5- Au cas où le bénéficiaire n'aurait pas racheté les actions à céder à l'expiration de la période de six (6) mois, les actions à céder ne pourront plus faire l'objet de demande de rachat et seront définitivement acquises sans le besoin de l'accomplissement d'une quelconque formalité et le bénéficiaire sera déchu de son droit de rachat sur ces actions. Dans ce cas, les parties se rencontreront et se concerteront à l'effet d'identifier une personne susceptible de se substituer au bénéficiaire et d'acquérir la totalité des actions à céder au prix le plus haut convenu. Faute d'exécution des obligations du bénéficiaire par un tel substitut dans un délai de six (6) semaines à compter de la constatation du défaut du bénéficiaire, ce dernier deviendra débiteur vis-à-vis de DUET MENA pour 14 725 926,540 dinars augmentés des commissions, frais et accessoires. Afin de se désintéresser de façon intégrale, DUET MENA sera en droit de vendre une partie ou la totalité des actions à céder et de mettre en jeu les suretés qui lui ont été consenties, notamment au moyen d'un acte de nantissement des actions et cautions que le bénéficiaire s'engage à signer concomitamment à la signature du pacte. Dans le cas où DUET MENA est désintéressé intégralement suite à la vente d'une partie des actions à céder, DUET MENA s'engage à

transférer sans paiement au bénéficiaire ou à toute personne qu'il pourra désigner, le solde des actions à céder qu'il détient.

6- DUET MENA ne compte en aucun cas jouer un rôle activiste dans le management de la société SOMOCER et n'agit dans ce dossier qu'en qualité d'investisseur financier pur.

7- Le bénéficiaire, n'ayant pas honoré à ses engagements selon les clauses du pacte, DUET MENA via ses fonds ont procédé à la vente sur le marché de la bourse de Tunis la totalité de leurs actions.

8- Les sociétés Financière Zouari de Développement, IMANES et Châabane Taleb Trading ont aussi cédé sur le marché de la Bourse des valeurs mobilières de Tunis, la totalité de leurs actions.

A la date du 07 novembre, les personnes morales désignées DUET MENA via ses fonds gérés, la société FINANCIERE ZOUARI DE DEVELOPPEMENT, la société IMANES et la société CHAABANE TALEB TRADING INTERNATIONAL ne détiennent plus aucune participation dans le capital de SOMOCER.

3.3- Information sur les conditions d'accès aux assemblées

Tout actionnaire dont les actions sont totalement souscrites, a le droit de participer aux Assemblées Générales, personnellement ou être représenté par un autre actionnaire, sur simple justification de son identité et de la propriété de ses titres.

3.4- Rachat d'action, nature et cadre légal

Les sociétés admises à la cote de la bourse peuvent acheter les actions qu'elles émettent en vue de réguler leur cours sur le marché.

Pour cela, l'Assemblée Générale doit avoir expressément autorisé le conseil d'administration de la société l'achat et la revente en bourse de ses propres actions.

Le conseil d'administration fixe les conditions d'achat et de vente des actions sur le marché, le nombre maximum d'actions à acquérir et le délai dans l'acquisition doit être effectué.

Cette autorisation ne peut être accordée pour une durée supérieure à trois ans.

La société ne peut détenir plus de 10% des actions déposées à la STICODEVAM.

La société doit disposer, au moment de la décision de l'Assemblée Générale Ordinaire des réserves autres que les réserves légales, d'un montant au moins égal à la valeur de l'ensemble des actions à acquérir calculée sur la base du cours justifiant la régulation du marché.

Avant d'exécuter la décision de l'assemblée générale, la société doit en informer le Conseil du Marché Financier. A la clôture de l'opération de régulation, la société adresse au Conseil du Marché Financier un rapport détaillé sur son déroulement et sur les effets qu'elle a engendrés.

4- ORGANE D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

4.1- Règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du conseil d'administration

La société est administrée par un conseil d'administration composé au minimum de trois membres et au maximum par douze membres.

Les membres du conseil d'administration sont nommés parmi les actionnaires de la société, par l'assemblée générale ordinaire pour la durée fixée par les statuts sans que celle-ci puisse excéder les trois années.

Le renouvellement de cette nomination est possible selon le code des sociétés commerciales et les statuts de la société.

Un salarié ne peut-être nommé membre au conseil d'administration.

La nomination des membres du conseil d'administration prend effet dès acceptation de leurs fonctions et éventuellement à partir de la date de leur présence à la première réunion du conseil.

Une personne morale peut être nommée membre du conseil d'administration.

Lors de sa nomination, elle est tenue de nommer un représentant permanent qui est soumis aux mêmes conditions et obligations et qui encourt les mêmes responsabilités civiles et pénales que s'il était administrateur en son nom propre sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'il représente.

Lorsque le représentant de la personne morale perd sa qualité pour quelque motif que se soit, celle-ci est tenue de pourvoir en même temps à son remplacement.

Les membres du conseil d'administration peuvent être révoqués à tout moment par décision de l'assemblée générale ordinaire.

En cas de vacance d'un poste au conseil d'administration, le conseil d'administration, peut, entre deux assemblées générales, procéder à des nominations à titre provisoire. Dans ce cas, la nomination est soumise à la ratification de la prochaine assemblée générale ordinaire. Au cas où l'approbation n'a pas eu lieu, les délibérations prises et les actes entrepris par le conseil restent valables.

4.2- Principales délégations en cours de validité accordées par l'Assemblée Générale aux organes d'administration et de direction

Néant

4.3- Rôle de chaque organe d'administration et de direction

Le conseil d'administration

Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société dans les limites de l'objet social.

Le conseil d'administration ne peut empiéter sur les pouvoirs réservés par la loi aux assemblées générales des actionnaires.

Le conseil d'administration ne délibère valablement que si la moitié au moins de ses membres sont présents.

Les décisions sont prises à la majorité des membres présents ou représentés.

En cas de partage des voix, celle du président de séance est prépondérante.

Au 31 décembre 2012, le Conseil d'administration se compose comme suit:

Administrateur	Qualité	Mandat
M. Lotfi Abdennadher	Président	2010-2012
M. Karim Abdennadher	Membre	2010-2012
Société AGRIMED	Membre	2010-2012
M. Abdelwaheb Bellaaj	Membre	2010-2012
Société Ab Corporation	Membre	2010-2012
Riadh Jaidane	Membre	2011-2012
Lassâad Bouzguenda	Membre	2011-2012
Hafedh Hemayed	Membre	2011-2012
Moez Zouari	Membre	2011-2012
Maher Zouari	Membre	2011-2012
Abdelmajid Aoudni	Membre	2011-2012
Khaled Baccar	Membre	2011-2012

Le Conseil d'Administration désigne pour une durée déterminée le Directeur Général de la société et lui fixe ses pouvoirs.

Si le Directeur Général est membre du Conseil d'Administration, la durée de ses fonctions en tant qu'administrateur ne peut excéder celle de son mandat.

Lors de sa réunion tenue le 13 janvier 2012, le Conseil d'Administration de SOMOCER a renouvelé le mandat de Directeur Général de Mr. Lassâad Châari pour une durée de trois (3) années expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur l'exercice 2014.

4.4- Comités spéciaux et rôle

Comité permanent d'audit

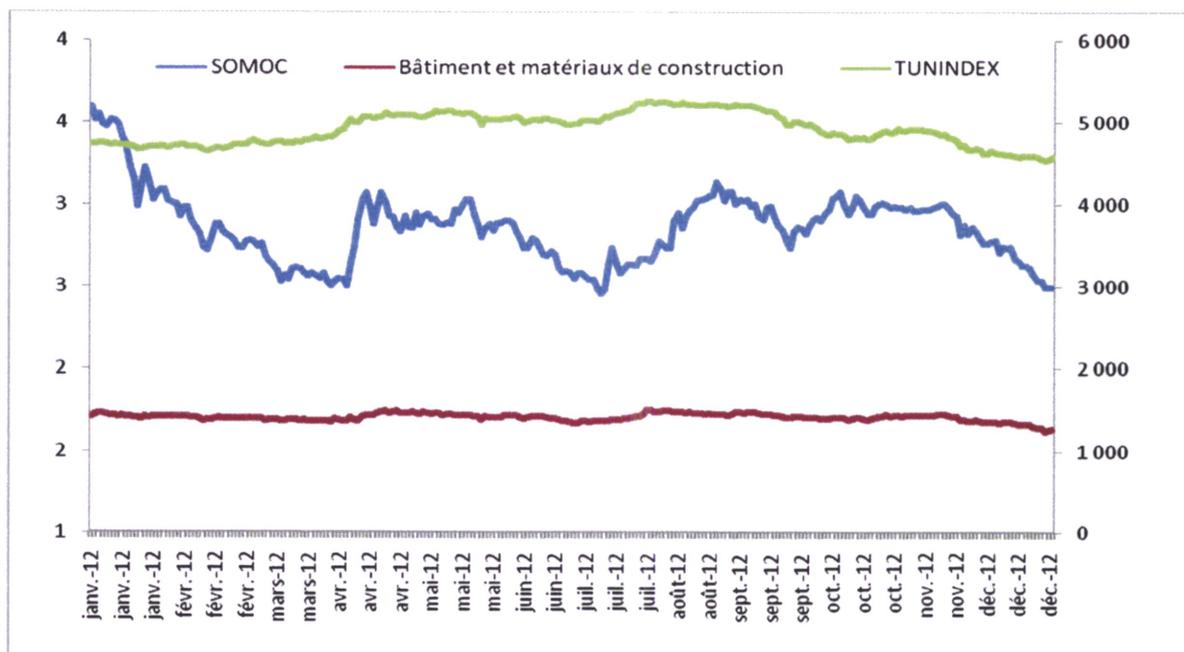
En application de la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005, relative au renforcement de la sécurité financière, et notamment son article 12, il a été décidé de désigner un comité permanent d'audit qui a pour attributions de :

- Veiller au respect par la société de la mise en place de systèmes de contrôle interne performant permettant de favoriser l'efficacité, l'efficacite, la protection des actifs de la société, la fiabilité de l'information financière et le respect des dispositions légales et réglementaires,
- Assurer le suivi des travaux des organes de contrôle de la société,
- Proposer la nomination du ou des commissaires aux comptes,
- Agréer la désignation des auditeurs internes.

5- LE TITRE EN BOURSE

5.1- Evolution des cours de bourse et des transactions

Graph1 : Evolution du cours SOMOCER rapporté à l'indice Tunindex et à celui du secteur du Bâtiment et Matériaux de construction (à fin Décembre 2012)



5.2- Comportement boursier

- Le titre SOMOCER a amorcé l'année 2012 sur un trend baissier touchant ainsi en date du 15 Mars 2012 son plus bas niveau à 2,53DT. A cette date, le cours affichait une perte depuis le début de l'année 2012 de 30,6%.
Le titre est ensuite reparti en hausse pour atteindre le niveau de 3,03DT (le 13/04/2012). Pour le reste de l'année, le cours a suivi dans l'ensemble un mouvement oscillatoire clôturant l'année sur une glissade de (-28,80%).
- En 2013, et après une quasi stagnation tout au long des mois de Janvier et Février, le cours a pris une tendance haussière favorisée par un courant acheteur. Le volume d'échanges moyen sur le mois de Mars était de 536 331 actions contre 61 789 titres sur le mois de Février. Le cours a gagné 40,64% entre le 01/03 et le 04/04/2013. Toutefois, un retournement de tendance a été observé depuis le 05/04/2013.
- Au 14 mai 2013, le titre s'échange à un cours de 3,5DT, soit un niveau de PER 2012 de 22,6x et un P/BV 2012 de 1,9x. Le rendement du titre depuis le début de l'année 2013 est de 40%, soit la plus forte hausse du marché contre une baisse de 3,21% pour l'indice Tunindex.

5.3- Les principales transactions en Bourse de 2013

- M. Mohamed DRISS, qui détenait directement et de concert avec les sociétés du groupe (SODEXA et STDEA) le nombre de (1 374 024) actions et droits de vote représentant 5,04% du capital et des droits de vote de la Société Moderne de Céramique (SOMOCER), a déclaré avoir franchi à la baisse, le 18 mars 2013, le seuil des 5% des actions et des droits de vote et ce, suite à la cession sur le marché de 27 000 actions et droits de vote, représentant 0,10% du capital
- Une transaction de bloc a été réalisée le 22 Mars 2013 portant sur 868 000 actions à un cours de 3,6DT soit un volume d'affaires de 3,124MDT.
- M. Mohamed Driss ainsi que les sociétés SODEXA et STDEA, qui étaient actionnaires dans la société SOMOCER à travers des conventions de portage, ont cédé, en date du 26 mars 2013, à la société Ab Corporation, relevant du groupe Abdennadher et en tant que cessionnaire, la totalité des actions SOMOCER qu'ils détenaient, soit Un Million Deux cent onze milles et vingt quatre actions (1 211 024)

5.4- Déroulement des opérations de rachat

Néant

6- AFFECTATION DU RESULTAT

6.1- Bref Rappel des dispositions statutaires

Le résultat de chaque exercice est déterminé conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur :

- Sur le bénéfice net de l'exercice, diminué le cas échéant des pertes antérieures ou majoré du report à nouveau bénéficiaire, il est prélevé 5% pour constituer le fonds de réserve légale ; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve atteint le dixième du capital.

- Le bénéfice de l'exercice, sous déduction des sommes reportées à nouveau décidées par l'assemblée Générale ou portée par elle à un ou plusieurs fonds de réserve, est réparti en tant que dividendes aux actionnaires sans distinction.

6.2- Tableau d'évolution des capitaux propres et des dividendes versés au titre des trois dernières années.

	Capital	Prime d'émission	Réserve légale	Reserve special de reevaluation	Réserve pour reinv exonéré disponible	Réserve pour reinv exonéré indisponible	Réserve à régime special	Réserve à régime spécial devenue disponible	Autres réserves	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Distribution	Modification comptables	Total
Solde au 31/12/2008 avant affectation	23 100 000	8 250 609	1 140 102						4 046 798	450 089	1 315 106	4 420 337			42 723 041
Affectation des résultats suivant AGO du 13/06/2009			286 772							-267820	4 293 670	-4 420 337			-107 715
Dividendes distnbues															0
A G E du 13/06/2009													1 155 000		
Solde au 31/12/2008 apres affectation	23 100 000	8 250 609	1 426 875						4 046 798	182 269	4 293 670	0	1 155 000		42 455 221
A G E du 13/06/2009	1 155 000										-1 155 000				
Solde apres A G E DU 13/06/2009	24 255 000	8 250 609	1 426 875	0	0	0	0	0	4 046 798	182 269	3 138 670	0		0	41 300 221
Resultats au 31/12/2009												1 501 690			
Solde au 31/12/2009 avant affectation	24 255 000	8 250 609	1 426 875	0	0	0	0	0	4 046 798	182 269	3 138 670	1 501 690	0	0	42 801 911
Affectation des resultats suivant AGO du 09/06/2010			75 084				1 400 000				26605,517	-1501690			0
Solde au 31/12/2009 apres affectation	24 255 000	8 250 609	1 501 959	0	0	0	1 400 000	0	4 046 798	182 269	3 165 276	0	0	0	42 801 911
A G E DU 29/11/2011	2 425 500										-2 425 500				
Solde apres A G E DU 29/11/2011	26 680 500	8 250 609	1 501 959	0	0	0	1 400 000	0	4 046 798	182 269	739 776	0		0	42 801 911
Resultats au 31/12/2010										-182 269		2 592 310			
Solde au 31/12/2010 avant affectation	26 680 500	8 250 609	1 501 959	0	0	0	1 400 000	0	4 046 798	0	739 776	2 592 310	0	0	45 211 952
Affectation des resultats suivant AGO du 14/06/2011			287 879				1 600 000				704 431	-2 592 310			0
Solde au 31/12/2010 apres affectation	26 680 500	8 250 609	1 789 838	0	0	0	3 000 000	0	4 046 798	0	1 444 206	0	0	0	45 211 951
Résultats au 31/12/2011												2 212 337			
Affectation des resultats suivant AGO du 14/06/2011			182 827			560 000			50000		85 485	-2 212 337	1 334 025		0
Solde au 31/12/2011 apres affectation	26 680 500	8 250 609	1 972 665	0	0	560 000	3 000 000	0	4 096 798	0	1 529 692	0	1 334 025	0	47 424 289
A G E DU 30/11/2012	592 900					-560 000					-32 900				0
Solde apres A G E DU 30/11/2012	27 273 400	8 250 609	1 972 665	0	0	0	3 000 000	0	4 096 798	0	1 496 792	0	1 334 025	0	47 424 289

7- CONTROLE DES COMPTES

Le contrôle des comptes de SOMOCER est assuré en co-commissariat par :

- La société Cabinet Audit et Formation –CAF- membre de PriceWaterHouseCoopers

Les Berges du Lac Tunis

Tél. : +216 71 963 900 – Fax : +216 71 861 789

Représentée par Abderrahmen Fendri, associé, nommée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 14 juin 2011 pour trois (3) exercices, soit jusqu'à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2013.

- La Compagnie Tunisienne des Experts Comptable –CETEC-

Sousse

Tél. : +216 73 347 500 – Fax : +216 73 347 506

Email : ctec@gmail.com

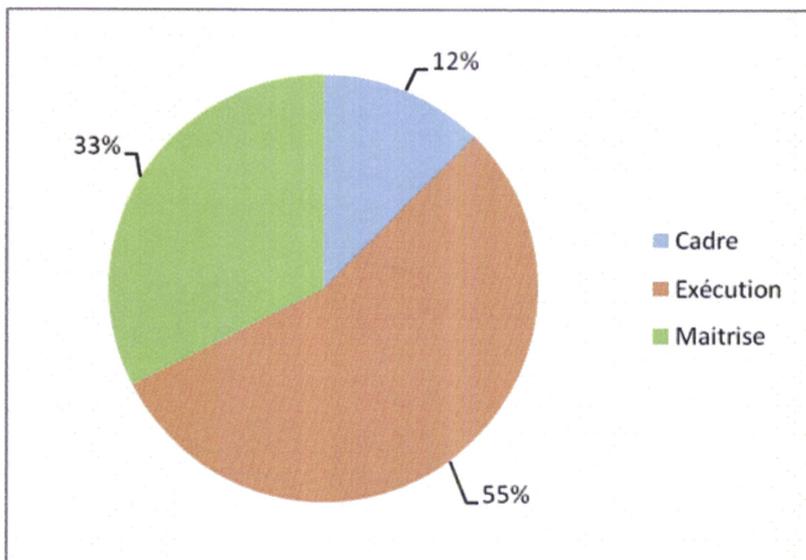
Représentée par Bassem Grati, associé, nommée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 14 juin 2011 pour trois (3) exercices, soit jusqu'à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2013.

8- GESTION DES RESSOURCES HUMAINES

La politique des Ressources humaines de SOMOCER s'inscrit dans la continuité du double projet économique et social. La fonction RH a pour mission de créer les conditions favorables pour le développement de la société axée sur une gestion saine de ses ressources humaines.

Répartition du personnel par catégorie professionnelle

Au 31 décembre 2012, l'effectif des employés de SOMOCER est de 710 réparti comme suit selon la catégorie professionnelle :



L'évolution 2011-2012 de l'effectif réparti selon les catégories sociaux professionnelles de présente comme suit :



L'effectif de 2012 a connu une hausse de 2 % par rapport à celui de 2011. Cette augmentation a touché les deux catégories, cadre et maitrise, évoluant respectivement de 10% et de 44%. Le personnel d'exécution a diminué de 14%. Cette tendance est expliquée essentiellement par la mise à jour des positions conventionnelles dans le cadre de la valorisation des salaires.

Encadrement : En 2012, le taux d'encadrement a atteint 12% contre 11,5% en 2011. Ce renforcement d'effectif est nécessaire pour conduire les évolutions technologiques et les développements, notamment les Innovations et perfectionnement produits, nouveaux marchés à l'exportation, système de Management de la qualité appuyé par la base de données Quali-pro xl.

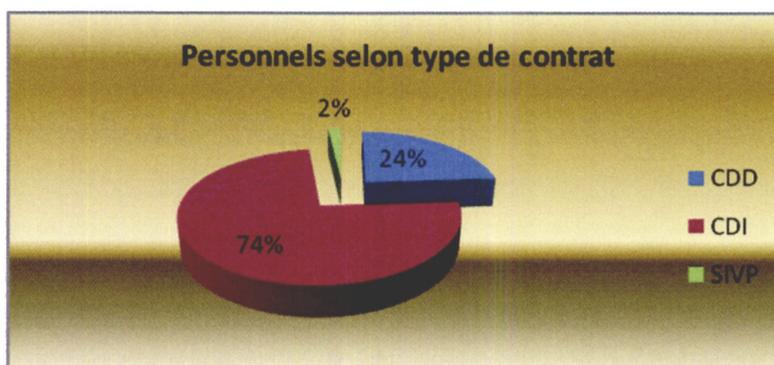
Répartition du personnel selon la situation administrative

Le tableau suivant trace l'évolution de la situation administrative du personnel de la société selon le type de contrat, permanent (CDI) ou contractuel (CDD).

Type de contrat	2011	%	2012	%	Evol 2011/2012
Contractuels (CDD)	251	36%	182	26%	-27%
Permanent (CDI)	442	64%	528	74%	19%
Total	693		710		

Le nombre de personnel permanent a augmenté de 19% en 2012 passant de 442 employés en 2011 à 528 employés en 2012.

La répartition en 2012 se présente comme suit :



La Formation :

Au cours de l'exercice 2012, SOMOCER a mis en place un programme de formation qui englobe plusieurs thèmes allant de l'informatique, aux technologies de la céramique et à la gestion et comptabilité. Le nombre total d'actions engagées en 2012 est de 22 actions contre 37 en 2011.

En plus de ces actions ponctuelles, une assistance technique liée essentiellement à l'innovation produit et aux nouveaux investissements est assurée de manière permanente aux techniciens de SOMOCER pour une maîtrise totale et un transfert du savoir-faire.

Motivation et conditions de travail:

La stabilité du personnel et les conditions de travail restent toujours des priorités pour la société.

En 2012, SOMOCER a œuvré pour l'amélioration des conditions de travail, l'instauration du système de motivation par objectif et le renforcement de la culture d'entreprise.

Le nombre de jours perdus suite à des accidents de travail a diminué de 4% en 2012 passant de 1914 jours en 2011 à 1834 jours en 2012.

Aussi, et pour assurer la santé et la sécurité au travail, SOMOCER a mis en place des systèmes de protection appropriés qui ont permis d'améliorer les indicateurs de sécurité.

DEUXIEME CHAPITRE :

ETATS FINANCIERS SOCIAUX
DE L'EXERCICE CLOS LE
31 DECEMBRE 2012

La Société Moderne de Céramique
«SOMOCER»

Rapports des Commissaires aux Comptes
Exercice clos le 31 décembre 2012

Rapport Général

Tunis, le 17 mai 2013

**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 2012 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 2012, 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 50.323.578 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice qui s'élève à 4.233.314 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 réserves.

Justification de l'opinion avec réserve

- L'examen des créances clients au 31 décembre 2012 a révélé l'existence de créances présentant des soldes dont l'antériorité dépasse une année. Le montant brut desdites créances est de 6.337mille DT, provisionnées à hauteur de 2.611mille DT.

Il convient ainsi de préciser qu'une grande partie du reliquat non provisionné concerne un client opérant sur le marché Libyen, à savoir AL MAWADA dont le solde est de 2.294 mille DT. Une reconnaissance de dette et une caution solidaire ont été obtenues en 2012 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.

- Les titres de participation de la société SOMOCER englobent des participations au sein des sociétés Libyennes INCOMA et SANILIT respectivement pour 1.836.172 DT et 1.350.000 DT. A la date de clôture, la société SOMOCER ne dispose pas d'informations quant à la situation financière de ces deux entités.

Opinion avec réserve

A notre avis, sous réserve de l'incidence sur les états financiers des situations évoquées 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 2012, 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.

Conseil Audit Formation



Abderrahmen Fendri

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



Bacem Grati

Rapport Spécial

Tunis, le 17 mai 2013

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 réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

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 2012 (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 2012 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 2012 de nouveaux emprunts et a conclu des contrats de leasing pour 3.701.021 DT se détaillant comme suit :

<u>En DT</u>	<u>Long terme</u>	<u>Court terme</u>	<u>Total</u>
Emprunt SACMI 1 474 K€	3 017 266	-	3 017 265
Leasing 44 KDT	9 557	21 837	31 394
Leasing 45 KDT	29 711	10 416	40 127
Leasing 628 KDT	368 751	90 784	459 535
Leasing 70 KDT	50 372	15 875	66 247
Leasing 55 KDT	41 306	14 578	55 884
Leasing 33 KDT	23 234	7 335	30 569
Total	3 540 197	160 825	3 701 021

Il convient de noter que ces emprunts sont assortis :

- d'un nantissement de premier rang sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant le fonds de commerce de la société ;
- d'une hypothèque immobilière de premier rang sur les parcelles de terrains sises aux Berges du lac – Tunis ;
- d'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 réalisé au cours de l'année 2012 avec les sociétés du groupe totalise un montant de 11.656.214 DT et se détaille comme suit :

	<u>Montant</u>
Société A.B.C. (*)	6 123 346
Société SANIMED (*)	13 442
Société SOTEMAIL (*)	5 230 043
Société SOMOCER NEGOCE (*)	240 665
Société SOMOSAN (*)	48 718
Total	<u>11 656 214</u>

(*) : Chiffre d'affaires TTC en DT

3. Achats auprès des sociétés du groupe

Les achats réalisés au cours de l'année 2012 auprès des sociétés du groupe totalisent un montant de 5.451.424 DT et se détaillent comme suit :

	<u>Montant</u>
Société A.B.C. (*)	16 165
Société SOTEMAIL (*)	5 435 259
Total	<u>5 451 424</u>

(*) : Achats TTC en DT

4. Autres transactions avec les sociétés du groupe

- La société SOMOCER a souscrit dans le capital de la société SOTEMAIL pour un montant de 505.837 DT et ce, dans le cadre de conventions de portage ;
- La société SOMOCER a enregistré en produit les dividendes provenant de la société SOTEMAIL pour un montant de 827.992 DT ;
- La société SOMOCER a accepté le rachat de 14 000 actions de la société INCOMA détenues par des parties liées pour leur valeur nominale, soit 1.400.000 DT. Ce rachat a été réalisé au moyen de l'extinction d'une créance sur la société du groupe SOPPEC qui prend en charge une dette, d'un montant équivalent, envers les cédants;

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 2012. 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 conclu au cours de l'exercice 2007, une convention avec la société SOTEX. Selon cette convention, cette dernière percevra une commission de 5% sur le chiffre d'affaires réalisé par SOMOCER sur le marché Libyen. Cette convention a pris fin courant l'exercice 2012 et ce, suite à la résorption de l'intégralité de la créance avec cette société. Le montant des commissions, constaté en 2012, s'élève à 195.555 DT ;

4. Au cours de l'année 2012, la société SOMOCER a facturé à la société ABC les charges se rapportant à la ligne Frame Relay pour 5.964 DT ;

5. La société SOMOCER a enregistré des produits relatifs à la location de son siège social au profit de la société SOTEMAIL pour un montant de 1.200 DT TTC ;

6. La société SOMOCER a facturé des honoraires d'assistance au profit de la société I.N.C.O.M.A pour un montant de 4.622 DT ;

7. La société SOMOCER a facturé des intérêts de retard pour le compte de la société SOPPEC pour un montant de 23.648 DT ;

8. Le solde des emprunts bancaires ainsi que les dettes de leasing contractés antérieurement à l'exercice 2012, et restant à régler au 31 décembre 2012 s'élève à un montant total de 8.971.515 DT se détaillant comme suit :

<u>En DT</u>	<u>Long terme</u>	<u>Court terme</u>	<u>Total</u>
EMPRUNT STB 1 170 000	417 857	167 143	585 000
EMPRUNT STB 1 200 000	685 714	257 143	942 857
EMPRUNT U.T.B 1 000 000	630 030	315 015	945 728
EMPRUNT NAIB EURO 1 597 500	-	880 522	880 522
EMPRUNT BNA 1 540 000	1 100 000	220 000	1 320 000
EMPRUNT AMEN B 1 500 000	-	147 690	147 690
EMPRUNT UTB 1 250 000	1 407 725	767 850	2 175 575
EMRUNT B.N.A 600 000	-	30 000	30 000
EMPRUNT S.T.B. FODEP 30 250	-	6 482	6 482
EMPRUNT UTB 2 000 000	331 712	645 499	977 211
EMPRUNT STB 330 000	117 857	47 143	165 000
EMPRUNT STB 347 000	198 286	74 357	272 643
Portage à moins 'un an	-	150 000	150 000
EMPRUNT LEASING	159 744	213 063	372 807
Total	5 048 925	3 921 907	8 971 515

Il convient de noter que ces emprunts sont assortis :

- d'un nantissement de premier rang sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels composant le fonds de commerce de la société ;
- d'une hypothèque immobilière de premier rang sur les parcelles de terrains sises aux Berges du Lac – Tunis ;
- d'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
- d'un nantissement de premier rang sur l'ensemble des équipements et matériels.

9. La SOMOCER a renouvelé durant l'exercice 2012 les engagements de financement à court terme dont le détail est comme suit :

En DT	Solde au 31/12/2012
Préfinancement à l'exportation	3 900 000
Préfinancement de stocks	4 600 000
Mobilisation des créances nées sur l'étranger	645 600

10. 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 2012 est consigné ci-dessous :

Etablissement financier	Montant	Echéance	Solde au 31/12/2012
ATD SICAR	1 000 000	13/02/2013	1 000 000
CREDIT RELAIS BNA	2 000 000	23/01/2013	2 000 000

C- Rémunération des dirigeants

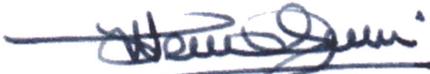
Les rémunérations des dirigeants sont fixées par décision du conseil d'administration. Les éléments de rémunérations des dirigeants sont définis comme suit :

- 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. En 2012, l'assemblée générale du 22 juin 2012 a décidé l'allocation au profit de chaque administrateur d'un montant net annuel de jetons de présence égal à 7.000 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 2012, aucune rémunération n'a été allouée aux membres du comité permanent d'audit ;

- La rémunération du directeur général nommé le 24 octobre 2011 a été fixée par décision du conseil d'administration du 13 janvier 2012. Elle est composée d'un salaire mensuel net de 10.000 DT payable sur 13 mois. Le salaire net au titre de l'exercice 2012 totalise 121.480 DT ;
D'autre part, le Directeur Général a reçu d'autres rémunérations nettes de la société SOMOCER Négoce pour 20.077 DT.
- La rémunération nette du Directeur Général Adjoint au titre de l'exercice 2012 est de 35.005 dinars.
D'autre part, le Directeur Général Adjoint reçoit d'autres rémunérations de la société SOMOCER Négoce pour un montant net de 10.500 DT.
- Le Directeur Général et le Directeur Général Adjoint bénéficient des avantages en nature liés à leurs fonctions (voitures et charges connexes).

Par ailleurs, nos diligences n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions qui entrent dans le cadre des articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Conseil Audit Formation



Abderrahmen Fendri

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



Bacem Grati

**Etats Financiers de l'exercice
clos le 31 décembre 2012**

BILAN
arrêté au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>Actifs</u>	<u>Notes</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
<i>Immobilisations incorporelles</i>	IV.1	2 237 296	2 162 880
<i>Moins : amortissements</i>		<914 669>	<821 072>
<i>Immobilisations corporelles</i>	IV.2	82 384 315	70 282 567
<i>Moins : amortissements et provisions</i>		<47 321 196>	<44 298 315>
<i>Immobilisations financières (*)</i>	IV.3	28 665 816	26 760 037
<i>Moins : Provision</i>		<46 938>	<46 938>
<u>Total des actifs immobilisés</u>		65 004 624	54 039 159
<i>Autres actifs non courants</i>	IV.4	88 901	48 346
<u>Total des actifs non courants</u>		65 093 525	54 087 505
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
<i>Stocks</i>	IV.5	14 608 806	19 423 889
<i>Moins : provisions</i>		<789 975>	<806 461>
<i>Clients et comptes rattachés</i>	IV.6	28 805 999	24 672 480
<i>Moins : provisions</i>		<9 953 710>	<9 448 648>
<i>Autres actifs courants (*)</i>	IV.7	7 503 499	8 514 891
<i>Moins : provisions</i>		<601 334>	<640 317>
<i>Liquidités et équivalents de liquidités</i>	IV.8	26 023	71 540
<u>Total des actifs courants</u>		39 599 308	41 787 373
<u>Total des actifs</u>		104 692 833	95 874 878

(*) Présentation modifiée pour des besoins de comparabilité.

BILAN
arrêté au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>Capitaux Propres et Passifs</u>	<u>Notes</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social		27 273 400	26 680 500
Réserves		14 320 073	14 087 245
Autres capitaux propres		3 000 000	3 000 000
Résultats reportés		1 496 791	1 444 206
Total des capitaux propres avant résultat	IV.9	<u>46 090 264</u>	<u>45 211 951</u>
Résultat de la période		4 233 314	2 212 338
Total des capitaux propres avant affectation		<u>50 323 578</u>	<u>47 424 289</u>
Passifs			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts	IV.10	8 700 222	7 681 094
Provisions pour risques	IV.11	157 354	157 354
Total des passifs non courants		<u>8 857 576</u>	<u>7 838 448</u>
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.12	16 995 427	16 003 309
Autres passifs courants	IV.13	3 683 392	2 854 964
Autres passifs financiers	IV.14	16 678 040	14 564 749
Concours bancaires	IV.15	8 154 820	7 189 119
Total des passifs courants		<u>45 511 679</u>	<u>40 612 141</u>
Total des passifs		<u>54 369 255</u>	<u>48 450 589</u>
Total des capitaux propres et des passifs		<u>104 692 833</u>	<u>95 874 878</u>

ETAT DE RESULTAT
pour l'exercice clos le 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<u>Notes</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Produits d'exploitation</u>			
• Revenus	V.1	67 747 336	63 988 959
• Autres produits d'exploitation	V.1	444 096	407 237
Total des produits d'exploitation		<u>68 191 432</u>	<u>64 396 196</u>
<u>Charges d'exploitation</u>			
• Variation stocks des produits finis	V.2	<4 875 761>	<1 508 051>
• Achats d'approvisionnements consommés	V.3	<37 690 193>	<40 931 306>
• Charges de personnel	V.4	<8 902 683>	<7 926 249>
• Dotations aux amortissements	V.5	<3 173 078>	<2 911 963>
• Dotations aux provisions	V.5	<953 954>	<2 108 529>
• Reprises sur provisions	V.5	503 562	732 373
• Autres charges d'exploitation	V.6	<4 488 245>	<5 014 358>
Total des charges d'exploitation		<u><59 580 352></u>	<u><59 668 083></u>
Résultat d'exploitation		<u>8 611 080</u>	<u>4 728 113</u>
• Charges financières nettes	V.7	<4 753 493>	<4 216 896>
• Produits de placement	V.8	899 515	1 651 211
• Autres gains ordinaires	V.9	301 475	699 181
• Autres pertes ordinaires	V.10	<51 530>	<314 043>
Résultat des activités ordinaires avant Impôt		<u>5 007 047</u>	<u>2 547 566</u>
• Impôt sur les sociétés	V.11	<773 733>	<335 228>
Résultat de la période		<u>4 233 314</u>	<u>2 212 338</u>

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
pour l'exercice clos le 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<u>Notes</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
<i>Encaissements reçus des clients</i>		71 479 839	75 140 248
<i>Sommes versées aux fournisseurs</i>		<54 254 282>	<61 510 979>
<i>Sommes versées au personnel</i>		<7 951 337>	<7 162 891>
<i>Frais financiers payés</i>		<1 979 136>	<2 365 055>
<i>Impôt et taxes</i>		<2 136 287>	<2 031 946>
		<u>5 158 797</u>	<u>2 069 377</u>
<u>Flux de trésoreries provenant de l'exploitation</u>			
<i>Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations</i>		<4 216 178>	<5 504 184>
<i>Encaissements provenant de la cession d'immobilisations</i>		826 529	3 110 924
<i>Décaissements affectés à l'acquisition d'immo. fin.</i>		<447 283>	<240 679>
	VI.1		
<i>financières</i>			
		<u><3 836 932></u>	<u><2 633 939></u>
<u>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</u>			
<i>Dividendes et autres distributions reçus</i>	VI.2	525 547	795 012
<i>Encaissement subvention d'investissement</i>		-	25 322
<i>Encaissements provenant des emprunts</i>		-	3 877 970
<i>Remboursement d'emprunts</i>		<3 898 750>	<3 747 374>
<i>Encaissements moyens de financements court terme</i>	VI.3	59 348 000	49 015 100
<i>Décaissements moyens de financements court terme</i>	VI.4	<56 247 500>	<51 545 199>
<i>Encaissement provenant des placements</i>		600 000	-
<i>Décaissement affecté aux placements</i>		<600 000>	-
<i>Paie ment des dividendes et des jetons de présence</i>		<1 427 319>	<17 814>
		<u><1 700 022></u>	<u><1 596 983></u>
<u>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</u>			
<i>Variation de trésorerie</i>		<u><378 157></u>	<u><2 161 545></u>
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		<u><7 754 640></u>	<u><5 593 096></u>
<i>Trésorerie à la fin de l'exercice</i>		<u><8 132 797></u>	<u><7 754 640></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 2012 à 27.273.400 DT divisé en 27.273.400 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 a entraîné une reprise des exportations de la SOMOCER sur ce marché;

- La réalisation d'opérations de prospection et de ventes vers de nouveaux marchés : Liban, Russie, Algérie;

- Suite à la hausse de la demande d'embauche, conséquence directe des événements survenus en Tunisie en janvier 2011, la société a procédé courant 2012 à des recrutements de 23 employés et à une augmentation des salaires de l'ordre de 5%.

- Suite à la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 30 novembre 2012, le capital social de SOMOCER a été augmenté de 592.900 DT par l'attribution de 592 900 actions gratuites, ce qui a porté le capital social de SOMOCER à 27.273.400 dinars réparti en 27 273 400 actions de 1 dinar chacune.

III- Les Principes, Règles et Méthodes Comptables

III.1 Unité monétaire :

Les états financiers sont établis en dinars tunisiens.

III.2 Les immobilisations et les amortissements :

Les immobilisations corporelles et incorporelles exploitées par la société figurent aux actifs non courants pour leurs coûts d'acquisition et sont amorties sur leur durée de vie estimée selon le mode linéaire à l'exception du matériel informatique, lequel est amorti selon le mode dégressif.

Par ailleurs, les biens immobilisés d'une valeur inférieure ou égale à 200 DT, sont amortis intégralement.

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

- Fonds de commerce	5%
- Immobilisations incorporelles	33%
- Constructions	5%
- Installations Techniques, matériel et outillage	10%
- Matériel de transport	20%
- Mobilier et matériel de bureau	10%
- Agencement, aménagement et installation	10%

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 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 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 jusqu'au stade de fabrication.

III.5 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.6 L'impôt sur les sociétés :

La société est soumise à l'impôt sur les sociétés selon les règles du droit commun.

IV- Notes sur le Bilan

IV.1 Immobilisations incorporelles :

Le solde net des immobilisations incorporelles totalisent au 31 décembre 2012 un montant de 1.322.627 DT contre 1.341.808 DT au 31 décembre 2011. Ces comptes se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Logiciels	263 368	201 952
Fonds de commerce SOMOCER	298 000	298 000
Fonds de commerce Pyramide du lac	120 493	107 493
Fonds de commerce Hammamet	861 250	861 250
Fonds de commerce Hachicha +	694 185	694 185
Total	<u>2 237 296</u>	<u>2 162 880</u>
Moins : amortissements	<914 669>	<821 072>
Immobilisations incorporelles nettes	<u>1 322 627</u>	<u>1 341 808</u>

IV.2 Immobilisations corporelles :

Le solde brut des immobilisations corporelles s'élève au 31 décembre 2012 à 82.384.315 DT contre 70.282.567 DT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Terrains	2 995 143	2 995 143
Construction	14 774 727	14 697 219
Installations techniques matériel et outillage	42 492 315	39 705 605
Matériel de transport	1 712 735	1 526 430
Installations générales agencements aménagements	5 929 702	5 554 089
Mobiliers Matériel de bureau	976 564	913 706
Constructions en cours	3 964 148	2 952 828
Agencement en cours	67 618	6 500
Matériel et outillage en cours	6 773 058	8 011
Immobilisations à statut juridique particulier	2 698 305	1 923 036
Total	<u>82 384 315</u>	<u>70 282 567</u>
Moins : amortissements	<46 686 111>	<43 663 230>
Moins : provisions	<635 085>	<635 085>
Immobilisations corporelles nettes	<u>35 063 119</u>	<u>25 984 252</u>

IV.3 Immobilisations financières :

Le solde brut des immobilisations financières s'élève au 31 décembre 2012 à 28.665.816 DT contre 26.760.037 DT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Participations	28 047 800	26 141 963
Restant à payer sur participation	<22 500>	<22 500>
Dépôt & cautionnement (*)	640 516	640 574
Total immobilisations financières	<u>28 665 816</u>	<u>26 760 037</u>
Moins : Provision	<46 938>	<46 938>
Total immobilisations financières nettes	<u>28 618 878</u>	<u>26 713 099</u>

(*) Présentation modifiée pour des besoins de comparabilité

Les titres de participations au 31 décembre 2012 se détaillent comme suit :

	Valeur brute
SEDATS	30 000
SOTIEX ALGER	3 038
Société Argile Médenine	26 400
BTS	10 000
A.B.C	5 875 000
SOTEMAIL	12 234 500
SOMOCER NEGOCE	1 140 000
SANILIT	1 350 000
I.N.C.O.M.A.	1 836 172
Portage DRISS (SOTEMAIL)	1 126 775
Portage U.M.A. (SOTEMAIL)	207 555
Portage ATD SICAR (SOTEMAIL)	908 360
Participation Ste EL AKKAR	75 000
SOMOSAN	3 200 000
BIOMASSE Power Génération	25 000
Total	<u>28 047 800</u>

IV.4 Autres actifs non courants :

Le solde des autres actifs non courants s'élève à 88.901 DT au 31 décembre 2012 contre 48.346DT au 31 décembre 2011 et correspond à l'écart de conversion sur les emprunts en monnaie étrangère.

En effet, en application de la norme comptable N°15 portant sur les opérations en monnaies étrangères, la capitalisation de l'emprunt contracté par la société auprès de l'UTB fait ressortir un écart de conversion d'un montant de 88.901 DT à courir au titre des échéances futures.

IV.5 Stocks :

Le solde net des stocks s'élève à 13.818.831 DT au 31 décembre 2012 contre 18.617.428 DT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Stock de matières premières	8 335 534	8 400 914
Stock de matières consommables et pièces de rechange	2 249 963	2 123 905
Stock de produits finis	4 023 309	8 899 070
Total	<u>14 608 806</u>	<u>19 423 889</u>
Moins : provisions	<789 975>	<806 461>
Solde net	<u>13 818 831</u>	<u>18 617 428</u>

IV.6 Clients et comptes rattachés :

Le solde net des comptes clients et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2012 à 18.852.289 DT contre 15.223.832 DT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Clients ordinaires	13 661 351	12 007 519
Clients effets à recevoir	5 190 938	3 216 313
Clients douteux ou litigieux	9 953 710	9 448 648
Total	<u>28 805 999</u>	<u>24 672 480</u>
Moins : Provisions	<9 953 710>	<9 448 648>
Solde net des comptes clients	<u>18 852 289</u>	<u>15 223 832</u>

IV.7 Autres actifs courants :

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 31 décembre 2012 à 6.902.165 DT contre 7.874.574 DT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Personnel prêts et avances	979 170	823 978
Etat impôts et taxes	3 712 686	3 813 787
Débiteurs divers (*)	1 805 909	1 977 787
Créances Factoring	89 474	177 208
Loyer pyramide	315 595	178 240
Blocage crédits documentaires	379 273	1 358 283
Charge constatée d'avance (*)	221 392	185 608
Total	<u>7 503 499</u>	<u>8 514 891</u>
Moins : Provisions	<601 334>	<640 317>
Solde net des autres actifs courants	<u>6 902 165</u>	<u>7 874 574</u>

(*) *Présentation modifiée pour des besoins de comparabilité*

IV.8 Liquidités et équivalents de liquidités :

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 31 décembre 2012 à 26.023 DT contre 71.540 DT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Banques	23 050	69 195
Caisse	2 973	2 345
Total	<u>26 023</u>	<u>71 540</u>

IV.9 Capitaux propres :

Le solde des capitaux propres s'élève au 31 décembre 2012 à 50.323.578 DT contre 47.424.289 DT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Capital social	27 273 400	26 680 500
Réserves	14 270 073	14 087 245
Résultats reportés	1 496 791	1 444 206
Réserves spéciale de réinvestissement	3 000 000	3 000 000
Fond social	50 000	-
Total des capitaux propres avant résultat	<u>46 090 264</u>	<u>45 211 951</u>
Résultat de la période	4 233 314	2 212 338
Total des capitaux propres avant affectation	<u>50 323 578</u>	<u>47 424 289</u>

Les réserves de la société SOMOCER au 31 décembre 2012 se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2011</u>
Réserves légales	1 972 665	1 789 838
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
Total	<u>14 270 073</u>	<u>14 087 245</u>

IV.10 Emprunts :

Le solde des emprunts s'est élevé au 31 décembre 2012 à 8.700.222 DT contre un solde de l'ordre de 7.681.094 DT au 31 décembre 2011. Le détail des emprunts à long et à moyen terme se présente comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
CREDIT SACMI A PLUS D'1 AN	3 017 266	-
Emprunt STB 30250	-	4 322
EMPRUNT UTB 2000000	331 713	925 048
EMPRUNT AMEN B 1500000.000	-	147 691
EMPRUNT LEASING	682 675	382 110
AUTRES DETTES (fiscales)	111 100	185 167
EMPRUNT UTB 1000000	630 030	894 600
Emprunt STB 1170	417 857	585 000
Emprunt STB 330	117 857	165 000
Emprunt STB 1200	685 714	857 143
EMPRUNT STB 347000	198 285	247 857
EMPRUNT UTB 1250 000	1 407 725	1 817 156
EMPRUNT BNA 1 540 000.000	1 100 000	1 320 000
Emprunt/portage	-	150 000
Total	<u>8 700 222</u>	<u>7 681 094</u>

IV.11 Provisions pour risques :

Le solde des provisions pour risques est de 157.354 DT au 31 décembre 2012.

IV.12 Fournisseurs et comptes rattachés :

Le solde des comptes fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2012 à 16.995.427 DT contre 16.003.309 DT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Fournisseurs d'exploitation	10 984 900	10 357 045
Fournisseurs d'exploitation effet à payer	5 568 595	5 316 536
Fournisseurs d'immobilisations	465	<13 783>
Fournisseurs d'immobilisation-retenu de garantie	125 936	179 518
Charges à payer	315 531	163 993
Total	<u>16 995 427</u>	<u>16 003 309</u>

IV.13 Autres passifs courants :

Le solde des autres passifs courants s'élève au 31 décembre 2012 à 3.683.392 DT contre 2.854.964 DT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Personnel	811 832	725 805
Etat, impôts et taxes	2 170 269	1 340 142
Etat reconnaissance de dette	74 067	148 134
Autres créiteurs divers	627 224	640 883
Total	<u>3 683 392</u>	<u>2 854 964</u>

IV.14 Autres passifs financiers :

Le solde des comptes des autres passifs financiers s'élève au 31 décembre 2012 à 16.678.040 DT contre 14.564.749 DT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Emprunts à moins d'un an	3 708 845	4 553 636
Emprunts leasing d'un an	373 888	306 677
Intérêts courus	88 575	270 746
Charges à payer échelle d'intérêt	114 192	141 190
Préfinancement export	3 900 000	3 900 000
Préfinancement stock	4 600 000	4 600 000
Billets de trésorerie	1 000 000	-
Crédit relais BNA	2 000 000	-
M.C.N.E	892 540	792 500
Total	<u>16 678 040</u>	<u>14 564 749</u>

IV.15 Concours bancaires :

Le solde des comptes de concours bancaires s'élève au 31 décembre 2012 à 8.154.820 DT contre 7.189.119 DT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Découvert bancaire	8 158 820	7 826 180
Crédit sur effets escomptés non échus en cours d'encaissement	<4 000>	<637 061>
Total	<u>8 154 820</u>	<u>7 189 119</u>

V- Notes sur l'état de Résultat

V.1 Les produits d'exploitation :

Les revenus se sont élevés au 31 décembre 2012 à 67.747.336 DT contre 63.988.959 DT au 31 décembre 2011.

Les loyers relatifs au centre de la pyramide du Lac totalisent 419.158 DT au 31 décembre 2012 contre 381.916 DT au 31 décembre 2011

Les quotes-parts des subventions d'investissement inscrites aux résultats au 31 décembre 2012 sont nulles.

Les produits d'exploitation se détaillent comme suit:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Ventes locales	49 876 368	46 086 273
Ventes à l'exportation	13 449 157	12 438 509
Autres Ventes	4 421 811	5 464 177
Total	<u>67 747 336</u>	<u>63 988 959</u>
Revenus des loyers	419 158	381 915
Subvention d'exploitation	24 938	25 322
Total	<u>444 096</u>	<u>407 237</u>

V.2 Variation des stocks des produits finis et encours :

Au cours de l'année 2012 il y a eu un déstockage pour la somme de 4.875.761 DT contre un déstockage enregistré au cours de l'année 2011 de l'ordre de 1.508.051 DT.

V.3 Achats d'approvisionnements consommés :

Les achats d'approvisionnement et de matières premières se sont élevés au 31 décembre 2012 à 37.690.193 DT contre 40.931.306 DT au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Achats consommés de M.P et consommables	24 872 392	26 932 888
Consommations énergétiques	6 915 364	6 893 191
Achats non stockés	3 035 820	3 401 437
Achats sous-traitance	2 866 617	3 703 790
Total	<u>37 690 193</u>	<u>40 931 306</u>

V.4 Charges de personnel :

Les charges du personnel se sont élevées au 31 décembre 2012 à 8.902.683 DT contre 7.926.249 DT au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Appointements et salaires	7 503 294	6 750 215
Charges sociales et autres	1 399 389	1 176 034
Total	<u>8 902 683</u>	<u>7 926 249</u>

V.5 Dotations aux amortissements et aux provisions :

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 31 décembre 2012 à 3.623.470 DT contre 4.288.119 DT au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Dotations aux amortissements des immobilisations	3 173 078	2 911 963
Dotations aux provisions	953 954	2 108 529
Reprises sur provisions	<503 562>	<732 373>
Total	<u>3 623 470</u>	<u>4 288 119</u>

V.6 Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 31 décembre 2012 à 4.488.245 DT contre 5.014.358 DT au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Loyers et charges locatives	212 475	165 965
Assurances	230 743	275 112
Entretiens et réparations	447 036	407 641
Honoraires	321 300	553 588
Publicité et propagande	625 254	390 990
Autres services extérieurs	393 548	510 810
Transport sur achats	3 259	5 012
Transport sur ventes à l' export	301 497	583 042
Transport sur ventes locales	70 045	188 600
Transports et déplacements	86 928	104 576
Carburant	140 388	134 639
Missions et réceptions	267 780	248 855
Dons et subventions	171 054	209 435
Jetons de présence	52 500	61 250
Services bancaires	540 609	545 856
Impôts et taxes	432 543	338 087
Commissions sur ventes	191 286	290 900
Total	<u>4 488 245</u>	<u>5 014 358</u>

V.7 Charges financières nettes :

Les charges financières nettes se sont élevées au 31 décembre 2012 à 4.753.493 DT contre 4.216.896 DT au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Intérêts bancaires	4 174 336	4 139 427
Pertes de change	878 498	486 912
Gains de change	<299 341>	<409 443>
Total	<u>4 753 493</u>	<u>4 216 896</u>

V.8 Produits de placement :

Les produits financiers se sont élevés au 31 décembre 2012 à 899.515 DT contre 1.651.211 DT au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Produits des participations	827 992	1 596 738
Autres produits financiers	71 523	54 473
Total	<u>899 515</u>	<u>1 651 211</u>

V.9 Autres gains ordinaires :

Les autres gains ordinaires se sont élevés au 31 décembre 2012 à 301.475 DT contre 699.181 DT au 31 décembre 2011 et se rapportent essentiellement aux gains sur cession d'immobilisation.

V.10 Autres pertes ordinaires :

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 31 décembre 2012 à 51.530 DT contre 314.043 DT au 31 décembre 2011.

V.11 Impôt sur les sociétés :

Les impôts sur les bénéfices se sont élevés au 31 décembre 2012 à 773.733 DT contre 335.228 DT au 31 décembre 2011.

VI- Notes sur l'état des flux de trésorerie :

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

Les décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisation financières sont de 447.283 DT au 31 décembre 2012 contre 240.679 DT au 31 décembre 2011.

Au cours de l'année 2012, la SOMOCER a procédé au rachat de titres SOTEMAIL pour un montant de 447.283 DT, et ce dans le cadre de conventions de portage.

VI.2 Les encaissements provenant de dividendes et autres distributions :

Les encaissements provenant de dividendes et autres distributions sont de 525.547 DT au 31 décembre 2012 contre 795.012 DT au 31 décembre 2011.

Au cours de l'année 2012, la société SOMOCER a encaissé des dividendes auprès de la société SOTEMAIL pour un montant de 525.547 DT.

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

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Encaissements billets de trésorerie	20 300 000	11 300 000
Encaissements mobilisation de créances	2 748 000	3 815 100
Encaissements crédit préfinancement export	16 300 000	15 800 000
Encaissements crédit préfinancement stock	20 000 000	18 100 000
Total	<u>59 348 000</u>	<u>49 015 100</u>

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

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Décaissement billets de trésorerie	17 300 000	14 100 000
Décaissement mobilisation de créances	2 647 500	4 445 199
Décaissement crédit préfinancement export	16 300 000	15 400 000
Décaissement crédit préfinancement stock	20 000 000	17 600 000
Total	<u>56 247 500</u>	<u>51 545 199</u>

VII- Informations sur les Parties Liées :

VII.1 Ventas –clients :

Le chiffre d'affaires réalisé au cours de l'année 2012 avec les sociétés du groupe totalise un montant de 11.656.214 DT contre un montant de 15.085.199 DT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Société A.B.C. (*)	6 123 346	6 994 240
Société SANIMED (*)	13 442	223 205
Société AGRIMED (*)	-	1 108
Société SOTEMAIL (*)	5 230 043	6 271 339
Société SOMOCER NEGOCE (*)	240 665	364 889
Société SOPPEC (*)	-	1 201 201
Société SOMOSAN (*)	48 718	19 040
Société AB Corporation (*)	-	10 177
Total	<u>11 656 214</u>	<u>15 085 199</u>

(*) Chiffre d'affaires TTC en DT

VII.2 Achats - fournisseurs :

Les achats réalisés au cours de l'année 2012 avec les sociétés du groupe se détaillent comme suit :

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Société A.B.C. (*)	16 165	1 567
Société SOTEMAIL (*)	5 435 259	7 728 152
Total	<u>5 451 424</u>	<u>7 729 719</u>

(*) Achats TTC en DT

VII.3 Titres de participations :

- Courant l'année 2012, la société SOMOCER a souscrit dans le capital de la société SOTEMAIL pour un montant de 505.837 DT et ce, dans le cadre de conventions de portage ;
- Courant l'année 2012, SOMOCER a enregistré des dividendes provenant de la société SOTEMAIL pour un montant de 827.992 DT.
- Courant l'année 2012, la Société SOMOCER a accepté le rachat de 14 000 actions INCOMA pour une valeur de 1.400.000 DT et ce, par compensation de la créance sur la société SOPPEC.

VII.4 Autres transactions avec les parties liées :

- Courant l'année 2012, SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer de la boutique sise à la pyramide du Lac et à la salle sise à Menzel Hayet pour la société ABC pour un montant de 32.977 DT;
- Courant l'année 2012, SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer du dépôt sis à RADES pour la société ABC pour un montant de 42.712 DT;
- Courant l'année 2012, les intérêts de retard facturés à la société SOPPEC s'élèvent à 23.648 DT;
- Au cours de l'année 2012, la société SOMOCER a facturé à la société ABC les charges se rapportant à la ligne Frame Relay pour 5.964 DT ;

- La convention avec la société SOTEX a pris fin courant l'exercice 2012 et ce, suite à la résorption de l'intégralité de la créance avec cette société. Le montant des commissions, constaté en 2012, s'élève à 195.555 DT ;
- Courant l'année 2012, la société SOMOCER a facturé des honoraires d'assistance au profit de la société INCOMA pour un montant de 4.622 DT.
- Courant l'année 2012, la société SOMOCER a enregistré des produits relatifs à la location de son siège social au profit de la société SOTEMAIL pour un montant de 1.200 DT TTC.

VII.5 Rémunérations des 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. En 2012, l'assemblée générale du 22 juin 2012 a décidé l'allocation au profit de chaque administrateur un montant net annuel de jetons de présence égal à 7.000 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 2012, aucune rémunération n'a été allouée aux membres du comité permanent d'audit ;
- La rémunération du directeur général nommé le 24 octobre 2011 a été fixée par décision du conseil d'administration du 13 janvier 2012. Elle est composée d'un salaire mensuel net de 10.000 DT payable sur 13 mois. Le salaire net au titre de l'exercice 2012 totalise 121.480 DT ;
D'autre part, le Directeur Général a reçu d'autres rémunérations nettes de la société SOMOCER Négoce pour 20.077 DT.
- La rémunération nette du Directeur Général Adjoint au titre de l'exercice 2012 est de 35.005 DT.
D'autre part, le Directeur Général Adjoint reçoit d'autres rémunérations de la société SOMOCER Négoce pour un montant net de 10.500 DT.
- Le Directeur Général et le Directeur Général Adjoint bénéficient des avantages en nature liés à leurs fonctions (voitures et charges connexes).

VIII. Engagements Hors Bilan

VIII.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 2012 s'élève à 2.325.017 DT ;
- Convention de portage avec «ATD SICAR» relative à la participation au capital de la société «SOTEMAIL» pour un montant de 5.000.000 DT.

VIII.2 Engagements donnés : Effets escomptés non échus

- Le montant des effets escomptés et non échus au 31 décembre 2012 est de 10.742.780 DT.

c- Les titres de participation de la société mère

En TND	Total 2012	Participation Capital	% dans le capital
A.B.C.	5 875 000	8 635 000	68,04%
SOTEMAIL	14 477 190	23 000 000	62,94%
SEDATS	30 000		
BTS	10 000		
SOTIEX ALGERS	3 038		
Sté Argile Mednine	26 400		
SOMOCER NEGOCE	1 140 000	1 150 000	99,13%
SANILIT	1 350 000		
I.N.C.O.M.A.	1 836 172		
SOMOSAN	3 200 000	12 300 000	26,02%
Ste El AKKAR	75 000	150 000	
Biomasse Power Generation	25 000		
Total	28 047 800		

d- Structure du capital des société du Groupe SOMOCER

1- La société A.B.C

En TND	Capital 2011	Capital 2012
SOMOCER	5 875 000	5 875 000
LOTFI ABDENNADHER	60 000	60 000
SOTEMAIL	2 700 000	2 700 000
Total	8 635 000	8 635 000

2- La société SOMOCER NEGOCE

En TND	Capital 2011	Capital 2012
SOMOCER	1 140 000	1 140 000
SOTEMAIL	10 000	10 000
Total	1 150 000	1 150 000

3- La société SOTEMAIL

En TND	Capital 2011	Capital 2012
SOMOCER	13 250 200	14 087 500
LOTFI ABDENNADHER	1 500	1 490
AGENECE MARITIME	17 500	0
SADOK DRISS	470 000	150 000
KARIM ABDENNADHER	0	10
AB-CORPORATION	579 000	579 000
RIM ABDENNADHER	15 000	15 000
ATD SICAR	8666800	8 167 000
Total	23 000 000	23 000 000

4-La société SOMOSAN

En TND	Capital 2011	Capital 2012
SOMOCER	3 200 000	3 200 000
SOTEMAIL	50 000	50 000
SANIMED	575 000	575 000
ABC	25 000	25 000
SOMOCER NEGOCE	75 000	75 000
LOTFI ABDENNADHER	100 000	100 000
FRDCM	3 000 000	3 000 000
ATD SECAR	4 775 000	5 275 000
Total	11 800 000	12 300 000

e- Evolution des chiffres d'affaires avant et après consolidation

En TND	2008	2009	2010	2011	2012
Total CA avant consolidation	61 594 753	77 620 772	92 677 998	94 982 653	99 381 521
Total CA après consolidation	52 560 186	63 170 786	73794689	75 704 184	84 380 475

f- Evolution des Résultats SOMOCER GROUPE

En TND	Avant retraitement consolidation		Après retraitement consolidation	
	2012	2011	2012	2011
SOMOCER	4 233 314	2 212 337	3 427 509	60 373
SOTEMAIL	1 420 009	975 138	1 438 162	992 606
A.B.C.	-220 952	43 021	-340 605	101 207
SOMOCER NEGOCE	-193 298	-107 802	-193 298	-107 802
SOMOSAN	-6631	-7339	-6 631	-7 339
Total	5 232 442	3 115 355	4 325 137	1 039 045

***Rapport des Commissaires aux Comptes
sur les Etats Financiers Consolidés du
«Groupe SOMOCER»***

Pour l'exercice clos le 31 décembre

Tunis, le 12 juin 2013

**Messieurs les actionnaires du Groupe
SOMOCER**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012 sur

- L'audit des états financiers consolidés du « **Groupe SOMOCER** », tels qu'ils sont joints au présent rapport , et
- Les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

I. Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints du «**Groupe SOMOCER**», comprenant le bilan au 31 décembre 2012, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes aux états financiers. Ces états financiers consolidés font ressortir des capitaux propres consolidés positifs de 63.108.984 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice qui s'élève à 4.325.136 DT.

Responsabilité du conseil d'administration dans l'établissement et la présentation des états financiers

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

Responsabilité de l'auditeur

Les états financiers consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers consolidés sur la base de notre audit. A l'exception de la question évoquée dans le paragraphe suivant, 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 consolidés 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 consolidés.

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

Justification de l'opinion avec réserves

La situation ci-dessous mentionnée a constitué une limitation à nos diligences d'audit :

1. Lors de l'examen des titres de participation et la détermination du périmètre de consolidation, nous avons relevé:
 - Des participations au capital social des sociétés SEADATS, BIOMASSE et SOTEX ALGER pour des valeurs respectives de 30 KDT, 59 KDT et 3KDT. L'absence d'une information fiable quant à la structure du capital de ces sociétés n'a pas permis de déterminer les pourcentages de contrôle dans ces entités;
 - Des participations au capital social des sociétés EL AKKAR, ARGILES MEDNINE et SAPHIR de Commerce International pour des pourcentages de contrôles respectifs de 50% (d'un montant de 75 KDT), 40% (d'un montant de 26 KDT) et 100% (d'un montant de 530 KDT). L'absence d'une information comptable fiable concernant ces sociétés, au 31 décembre 2012, n'a pas permis de les intégrer dans le périmètre de consolidation ;
 - Une participation au capital social de la société libyenne SANILIT pour un montant de 1 350 KDT (Le pourcentage de contrôle de cette société qui est en phase de démarrage est de 20%). Par ailleurs, l'information comptable au 31 décembre 2012 ainsi que les éléments par rapport à l'influence exercée sur cette entité n'ont pu être collectées. Aussi bien l'appréciation du caractère consolidable que la détermination de la juste valeur des titres n'ont pu être effectuées;
 - Une participation au capital social de la société libyenne INCOMA pour un montant de 1 836 KDT (représentant 9% du capital social). L'absence d'une information comptable fiable au 31 décembre 2012 n'a pas permis d'apprécier la juste valeur de cette participation.

Par ailleurs, nous devons formuler les réserves suivantes :

2. Un inventaire physique des immobilisations de la société ABC a été effectué au mois de janvier 2012. Les travaux d'exploitation de cet inventaire n'ont pas été suivis par les corrections nécessaires aux valeurs comptables des immobilisations ;
3. L'examen des créances clients au 31 décembre 2012 a révélé l'existence de créances présentant des soldes dont l'antériorité dépasse une année. Le montant brut des dites créances est de 7.036 KDT, provisionnées à hauteur de 2.788 KDT

Il convient ainsi de préciser qu'une grande partie du reliquat non provisionné concerne un client opérant sur le marché Libyen, à savoir AL MAWADA dont le solde est de 2.294 KDT. Une reconnaissance de dette et une caution solidaire ont été obtenues en 2012 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 ,

4. L'application, au niveau de la société ABC, des règles de provisions sur le stock à rotation lente habituellement estimées ainsi que la dépréciation totale des stocks déclarés non vendables aboutit à la nécessité de constater un complément de provision pour dépréciation de stock de 188.040 DT ,
5. En date du 18 juillet 2003, la société «SOMOCER», en sa qualité d'acheteur a signé une promesse de vente avec Mr Abdallah Ben Ahmed d'un terrain sis à «ESSOUASSI» en lieu et place de la société «SOTEMAIL» qui a opéré des avances au vendeur d'un montant 120 000 DT et qu'elle a comptabilisé dans la rubrique «Avances et acomptes versés aux fournisseurs d'immobilisations» pour la totalité du montant. Au 31 décembre 2012, le contrat définitif d'acquisition du terrain au nom de la société «SOTEMAIL» n'est pas encore établi. La société «SOTEMAIL» est actuellement en litige avec le propriétaire du terrain et une action en justice est actuellement intentée contre lui. Aucune provision n'a été constatée dans les comptes au 31 décembre 2012 pour tenir compte du risque éventuel découlant de cette situation.

Opinion avec réserves

A notre avis, sous réserve de l'incidence éventuelle des questions évoquées dans le point 1 et de l'incidence des questions évoquées dans les points 2 à 5 du paragraphe «Justification de l'opinion avec réserves», les états financiers consolidés donnent une image fidèle de la situation financière du «**Groupe SOMOCER**» au 31 décembre 2012, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables tunisiennes.

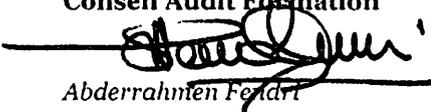
II. Rapport sur les vérifications et informations spécifiques

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

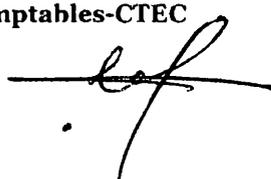
A l'exception des faits exposés ci-dessus, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance, avec les états financiers consolidés, des informations fournies dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les états financiers annuels consolidés.

Par ailleurs, nous n'avons pas d'observations significatives à formuler sur le système de contrôle interne du groupe.

Conseil Audit Formation


Abderrahmen Feridri

La compagnie Tunisienne des
experts comptables-CTEC

Bacem Grati 

**Etats Financiers Consolidés
du Groupe SOMOCER
de l'exercice clos le
31 décembre 2012**

VIII.3 Engagements donnés relatifs aux emprunts

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

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 Déc 2012
Crédits de gestion	15 300 000	STB	14 101 086
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT/AFD	800 000	STB	-
CMT	30 250	STB	6 482
CMT	1 170 000	STB	585 000
CMT	330 000	STB	165 000
CMT STB 1200	1 200 000	STB	942 857
CMT STB 347	347 000	STB	272 643
	24 927 250		16 073 068
Crédit de gestion	2 250 000	AB	1 331 958
CMT/AFD	600 000	AB	-
CMT	1 500 000	AB	147 691
	4 350 000		1 479 649
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	5 312 617
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 320 000
CMT/AFD	600 000	BNA	30 000
	8 260 000		6 662.617
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	3 555 254
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		3 555 254
Crédit de gestion	2 940 000	BIAT	3 732 538
	2 940 000		3 732 538
CMT	1 700 000	BTEI	-
	1 700 000		-
MCNE ET ESCOMPTE COMMERCIAL	500 000	NAIB	-
Engagement par signature	-	NAIB	921 790
	500 000		921 790
CMT	2 046 700	TFB	945 046
CMT	4 093 400		767 850
CMT	2 558 375		1 407 725
	8 698 475		3 120 621
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 079 777
	2 800 000		2 079 777
Total général	58 425 725	-	37 625 314

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

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 Déc 2012
Crédits de gestion	15 300 000	STB	14 101 086
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT/AFD	800 000	STB	-
CMT	30 250	STB	6 482
CMT	1 170 000	STB	585 000
CMT	330 000	STB	165 000
CMT STB 1200	1 200 000	STB	942 857
CMT STB 347	347 000	STB	272 643
	24 927 250		16 073 068
Crédit de gestion	2 250 000	AB	1 331 958
CMT/AFD	600 000	AB	-
CMT	1 500 000	AB	147 691
	4 350 000		1 479 649
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	5 312 617
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 320 000
CMT/AFD	600 000	BNA	30 000
	8 260 000		6 662 617
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	3 555 254
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		3 555 254
Crédit de gestion	2 940 000	BIAT	3 732 538
	2 940 000		3 732 538
CMT	1 700 000	BTEI	-
	1 700 000		-
Engagement par signature	-	NAIB	921 790
	-		921 790
CMT	2 046 700	TFB	945 046
	2 046 700		945 046
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 079 777
	2 800 000		2 079 777
Total général	51 273 950	-	35 449 739

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

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 Déc 2012
Crédits de gestion	15 300 000	STB	14 101 086
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT/AFD	800 000	STB	-
CMT	30 250	STB	6 482
CMT	1 170 000	STB	585 000
CMT	330 000	STB	165 000
CMT STB 1200	1 200 000	STB	942 857
CMT STB 347	347 000	STB	272 643
	24 927 250		16 073 068
Crédit de gestion	2 250 000	AB	1 331 958
CMT/AFD	600 000	AB	-
CMT	1 500 000	AB	147 691
	4 350 000		1 479 649
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	5 312 617
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 320 000
CMT/AFD	600 000	BNA	30 000
	8 260 000		6 662 617
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	3 555 254
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		3 555 254
Crédit de gestion	2 940 000	BIAT	3 732 538
	2 940 000		3 732 538
CMT	1 700 000	BTEI	-
CMT	1 000 000	BTEI	-
	2 700 000		-
Engagement par signature	-	NAIB	921 790
	-		921 790
CMT	2 046 700	TFB	945 046
	2 046 700		945 046
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 079 777
	2 800 000		2 079 777
Total général	52 273 950		35 449 739

4- Terrain situé à Menzel Hayet d'une superficie de 77600 m² , objet de deux actes SSP Enregistrés à Zermeddine le 22/06/1999 à distraire du titre foncier n°215100

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 Déc 2012
Crédits de gestion	15 300 000	STB	14 101 086
CMT	30 250	STB	6 482
CMT	1 170 000	STB	585 000
CMT	330 000	STB	165 000
CMT STB 1200	1 200 000	STB	942 857
CMT STB 347	347 000	STB	272 643
	18 377 250		16 073 068
Engagement par signature	-	NAIB	921 790
	-		921 790
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	5 312 617
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 320 000
Crédit de gestion	2 940 000	BIAT	3 732 538
Crédit de gestion	2 250 000	AB	1 331 958
Engagement par signature	2 300 000	BFT	2 143 857
MCNE ET ESCOMPTE COMMERCIALE	900 000	BFT	741 965
	16 050 000		14 582 935
CMT	2 046 700	TFB	945 046
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	2 505 625
	4 484 200		3 450 671
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 079 777
	2 800 000		2 079 777
Total général	40 171 450		37 108 241

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

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 Déc 2012
Crédits de gestion	15 300 000	STB	14 101 086
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT/AFD	800 000	STB	-
CMT	30 250	STB	6 482
CMT	1 170 000	STB	585 000
CMT	330 000	STB	165 000
CMT STB 1200	1 200 000	STB	942 857
CMT STB 347	347 000	STB	272 643
	24 927 250		16 073 068
Crédit de gestion	2 250 000	AB	1 331 958
CMT/AFD	600 000	AB	-
	2 850 000		1 331 958
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	5 312 617
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 320 000
CMT/AFD	600 000	BNA	30 000
	8 260 000		6 662 617
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	3 555 254
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		3 555 254
Crédit de gestion	2 940 000	BIAT	3 732 538
	2 940 000		3 732 538
CMT	1 700 000	BTEI	-
CMT	1 000 000	BTEI	-
	2 700 000		-
Engagement par signature	-	NAIB	921 790
	-		921 790
Engagement par signature	2 300 000	BFT	2 143 857
MCNE	900 000	BFT	741 965
	3 200 000		2 885 822
CMT	2 046 700	TFB	945 046
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	2 505 625
	4 484 200		3 450 671
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 079 777
	2 800 000		2 079 777
Total général	56 411 450		40 693 495

6- Terrain sis à Menzel Hayet d'une superficie de 28890 m² , objet d'un acte notarié enregistré à Jammel le 18/12/1984 et d'un acte de précision enregistré à Jammel le 15/04/1987 à distraire du titre foncier n° 215100

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 Déc 2011
Crédits de gestion	15 300 000	STB	14 101 086
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT/AFD	800 000	STB	-
CMT	30 250	STB	6 482
CMT	1 170 000	STB	585 000
CMT	330 000	STB	165 000
CMT STB 1200	1 200 000	STB	942 857
CMT STB 347	347 000	STB	272 643
	24 927 250		16 073 068
Crédit de gestion	2 250 000	AB	1 331 958
CMT/AFD	600 000	AB	-
	2 850 000		1 331 958
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	5 312 617
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 320 000
CMT/AFD	600 000	BNA	30 000
	8 260 000		6 662 617
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	3 555 254
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		3 555 254
Crédit de gestion	2 940 000	BIAT	3 732 538
	2 940 000		3 732 538
CMT	1 700 000	BTEI	-
CMT	1 000 000	BTEI	-
	2700 000		-
CMT	2 000 000	BTKD	-
CMT	1 100 000	BTKD	-
	3 100 000		-
Engagement par signature	0	NAIB	921 790
	0		921 790
Engagement par signature	2 300 000	BFT	2 143 857
MCNE	900 000	BFT	741 965
	3 200 000		2 885 822
CMT	2 046 700	TFB	945 046
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	2 505 625
	4 484 200		3 450 671
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 079 777
	2 800 000		2 079 777
Total général	59 511 450		40 693 495

7- Terrain sis à Sfax , Route de Gabes d'une superficie de 7638 m², objet de l'acte notarié du 2/11/1992, objet de la réquisition cadastrale n° 92580 zone M

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 Déc 2012
Crédits de gestion	15 300 000	STB	14 101 086
CMT/AFD	800 000	STB	-
CMT	30 250	STB	6 482
CMT	1 170 000	STB	585 000
CMT	330 000	STB	165 000
CMT STB 1200	1 200 000	STB	942 857
CMT STB 347	347 000	STB	272 643
	19 177 250		16 073 068
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	5 312 617
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 320 000
	7 660 000		6 632 617
CMT	2 046 700	TFB	945 046
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	2 505 625
	4 484 200		3 450 671
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 079 777
	2 800 000		2 079 777
Total général	34 121 450	-	28 236 133

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

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 Déc 2012
Crédits de gestion	15 300 000	STB	14 101 086
CMT/AFD	800 000	STB	-
CMT	30 250	STB	6 482
CMT	1 170 000	STB	585 000
CMT	330 000	STB	165 000
CMT STB 1200	1 200 000	STB	942 857
CMT STB 347	347 000	STB	272 643
	19 177 250		16 073 068
Crédit de gestion	2 250 000	AB	1 331 958
CMT/AFD	600 000	AB	-
	2 850 000		1 331 958
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	5 312 617
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 320 000
CMT/AFD	600 000	BNA	30 000
	8 260 000		6 662 617
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	3 555 254
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		3 555 254
Crédit de gestion	2 940 000	BIAT	3 732 538
	2 940 000		3 732 538
CMT	1 700 000	BTEI	-
CMT	1 000 000	BTEI	-
	2 700 000		-
CMT	2 000 000	BTKD	-
CMT	1 100 000	BTKD	-
	3 100 000		-
Engagement par signature	-	NAIB	921 790
	-		921 790
CMT	2 046 700	TFB	945 046
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	2 505 625
	4 484 200		3 450 671
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 079 777
	2 800 000		2 079 777
Total général	50 561 450		37 807 673

TROISIEME CHAPITRE :

RAPPORT DE GESTION DU GROUPE ET
ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
DE L'EXERCICE CLOS LE
31 DECEMBRE 2012

SOMMAIRE

I- Présentation du groupe SOMOCER

II- Principaux indicateurs d'activité du groupe

I-PRESENTATION DU GROUPE «SOMOCER»

Le groupe «SOMOCER» est composé de la Société Moderne de Céramique «SOMOCER» société mère, de sa filiale «SOTEMAIL», de sa filiale Abdennadher Bricolage Center «A.B.C», de sa filiale «SOMOCER NEGOCE» et de sa filiale «SOMOSAN».

a- Structure juridique du groupe:

Les sociétés composant le groupe SOMOCER sont les suivantes :

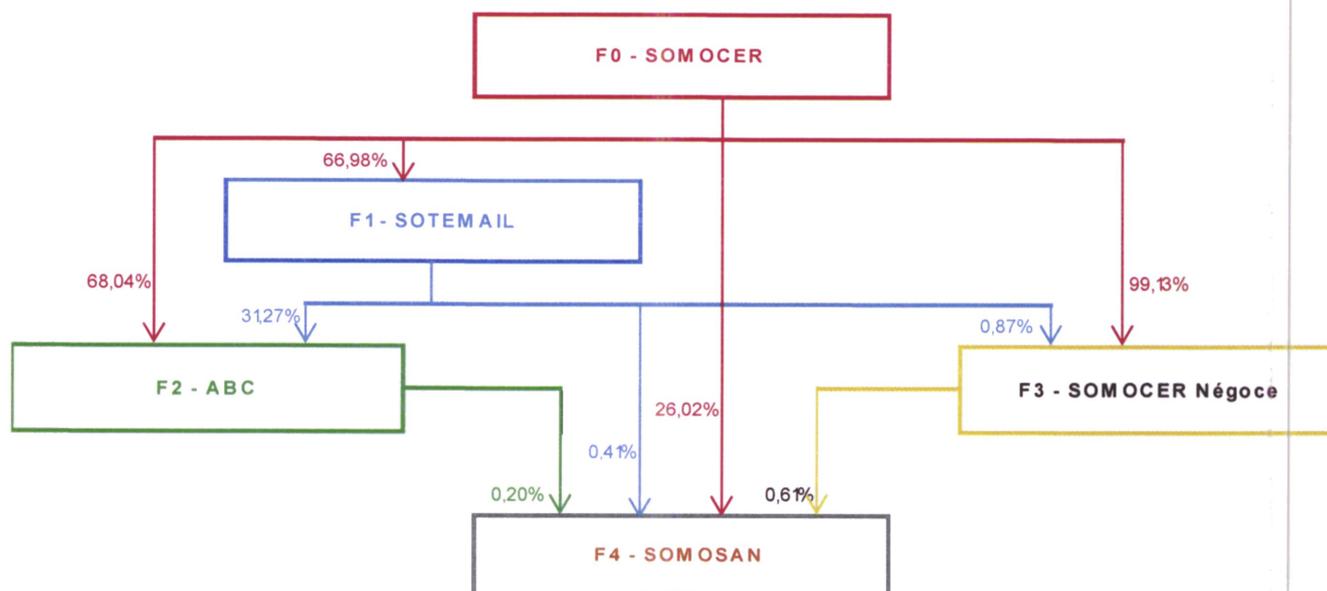
- **SOMOCER** (Société Moderne de Céramique) : La Société Moderne de Céramique «SOMOCER» est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien. Elle a été créée le 3 juillet 1985. Son capital s'élève au 31 décembre 2012 à 27.273.400 DT divisé en 27.273.400 actions de valeur nominale de 1 DT chacune. L'objet de la société est la fabrication de carreaux de faïence, du grès et des 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.
- **SOTEMAIL** (Société Tunisienne d'Email) : La Société Tunisienne d'Email «SOTEMAIL» est une société anonyme créée le 01/06/2002 avec un capital de 2.010.000 DT et ayant son siège social à Menzel Hayet. Son capital s'élève au 31 décembre 2012 à 23.000.000 DT divisé en 23.000.000 actions de valeur nominale de 1 DT chacune. La principale activité de la SOTEMAIL est la fabrication et la commercialisation de carreaux en céramique et grès porcelaine pour le revêtement de sol et mur. L'ensemble de ses unités de production est implanté à la région de Souassi du gouvernorat de Mahdia. Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles du droit commun. Elle est agréée par la loi 93-120 du 27 décembre 1993, portant promulgation du code d'incitations aux investissements.
- **ABC** (Abdennadher Bricolage Center) : La société ABC est une société à responsabilité limitée créée en 1995 ayant son siège à Ain Zaghouane - Route de La Marsa - Tunis. Son capital s'élève au 31 décembre 2012 à 8.635.000 DT. Il est divisé en 863.500 parts sociales de valeur nominale de 10 DT chacune. Son objet principal consiste dans la vente en détail des articles sanitaires, de quincaillerie et de céramique. Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles du droit commun.
- **SOMOCER NEGOCE** : La société «SOMOCER NEGOCE» est une société à responsabilité limitée créée en octobre 2007 et ayant son siège à Menzel Hayet. Son capital social s'élève au 31/12/2012 à 1.150.000 DT, divisé en 11.500 parts sociales de 100 DT chacune. Son objet principal consiste dans l'exportation et l'importation de marchandises et de produits ainsi que tout genre d'opérations de négoce international et de courtage. Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles du droit commun. Elle est agréée par la loi 93-120 du 27 décembre 1993, portant promulgation du code d'incitations aux investissements.
- **SOMOSAN** : La société «SOMOSAN» est une société anonyme, créée le 10/07/2009. Son capital s'élève au 31/12/2012 à 12.300.000 Dinars divisé en 123.000 actions de 100 dinars chacune. La société SOMOSAN a pour objet la fabrication et la commercialisation de produits sanitaires. Le siège social de la société est sis à Menzel Hayet et l'usine est sise à la Zone Industrielle Metlaoui Gafsa.

b- Participations, pourcentage d'intérêt et organigramme du groupe

La participation de la société «SOMOCER» dans les entreprises associées et filiales se détaillent comme suit :

- La société «SOMOCER» détient 15.404.500 actions sur les 23.000.000 actions sociales formant le capital de la société SOTEMAIL, soit 66,98 %. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SOMOCER ;
- La société 'SOMOCER' détient 587.500 parts sur les 863.500 parts sociales formant le capital de la société A.B.C. Par ailleurs, la société SOTEMAIL détient 270 000 parts sociales du capital de la société ABC, ce qui porte le pourcentage d'intérêt du groupe SOMOCER à 86.97%. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SOMOCER ;
- La société SOMOCER détient 11.400 parts sur les 11.500 parts sociales formant le capital de la société SOMOCER NEGOCE. Par ailleurs, la société SOTEMAIL détient 100 parts sociales du capital de cette société, ce qui porte le pourcentage d'intérêt du groupe SOMOCER à 99.71%. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SOMOCER ;
- La société «SOMOCER» et ses filiales détiennent 33.500 actions sur les 123.000 actions formant le capital de la société SOMOSAN, soit , en pourcentage d'intérêt 27,07%. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SOMOCER ;

Structure du groupe SOMOCER



II- PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE DU GROUPE

a- Evolution du chiffre d'affaires Local et Export du groupe SOMOCER :

Chiffres d'affaires (TND)	2008	2009	2010	2011	2012
Ventes locales	41 312 687	49 198 048	55 228 610	62 773 494	70 654 394
Ventes en suspension et à l'exportation	11 247 499	13 972 738	18 566 079	12 930 689	13 726 081
Total des Revenus	52 560 186	63 170 786	73 794 689	75 704 183	84 380 475

Pourcentage	2008	2009	2010	2011	2012
Ventes locales	79%	78%	75%	83%	84%
Ventes en suspension et à l'exportation	21%	22%	25%	17%	16%

b- Evolution des chiffres d'affaires individuels de chacune des sociétés du groupe

En TND	2008	2009	2010	2011	2012
SOMOCER	47 615 207	54 248 862	61 792 683	63 988 959	67 747 336
A.B.C	7 427 540	10 523 095	11 650 993	13 045 667	12 855 791
SOTEMAIL	6 290 664	12 245 876	17 370 554	17 464 588	18 487 964
SOMOCER NEGOCE	261 343	600 930	1 863 768	481 429	290 431
Total	61 594 754	77 618 763	92 677 998	94 980 643	99 381 522

**Bilan Consolidé
arrêté au 31 décembre
(exprimé en dinar tunisien)**

	<i>Note</i>	2012	2011
<i>Actifs non courants</i>			
Immobilisations incorporelles	1.1	6 088 440	5 776 525
<i>Moins : amortissements et provisions</i>	1.1	<2 572 394>	<2 324 238>
Immobilisations corporelles	1.2	154 420 557	128 431 194
<i>Moins : amortissements</i>	1.2	<57 395 403>	<52 867 869>
Immobilisations financières	1.3	4 765 587	2 804 077
<i>Moins : Provisions</i>	1.3	<23 358>	<170 296>
<i>Autres actifs non courants</i>	1.4	2 879 037	2 264 031
<u>Total des actifs non courants</u>		<u>108 162 466</u>	<u>83 913 424</u>
<i>Actifs courants</i>			
Stocks	1.5	21 267 807	25 653 151
<i>Moins : Provisions</i>	1.5	<1 431 894>	<1 433 998>
Clients et comptes rattachés	1.6	48 248 545	47 922 287
<i>Moins : Provisions</i>	1.6	<12 446 289>	<11 756 503>
Autres actifs courants	1.7	11 031 321	13 842 099
<i>Moins : Provisions</i>	1.7	<1 386 710>	<1 421 587>
Placements courants & autres actifs financiers	1.8	5 350 000	1 910 894
Liquidités et équivalents de liquidités	1.9	171 335	2 514 465
<u>Total des actifs courants</u>		<u>70 804 115</u>	<u>77 230 808</u>
<u>Total des actifs</u>		<u>178 966 581</u>	<u>161 144 232</u>

**Bilan Consolidé
arrêté au 31 décembre
(exprimé en dinar tunisien)**

	<i>Note</i>	2012	2011
Capitaux propres			
Capital social		27 273 400	26 680 500
Réserves consolidées		15 333 992	16 331 228
Capitaux propres part - du groupe		42 607 392	43 011 728
Intérêts minoritaires		16 176 456	17 192 541
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		58 783 848	60 204 269
<i>Résultat de l'exercice - part du groupe</i>		3 893 128	631 515
<i>Résultat de l'exercice - intérêts minoritaires</i>		432 008	407 530
<u>Total des capitaux propres consolidés</u>	2.1	<u>63 108 984</u>	<u>61 243 314</u>
Passifs non courants			
Provisions pour risques et charges	2.2	1 590	201 590
Emprunts	2.3	20 822 383	19 291 542
Autres passifs non courants	2.4	4 271 833	3 149 898
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>25 095 806</u>	<u>22 643 030</u>
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	2.5	28 031 674	26 388 408
Autres passifs courants	2.6	10 533 472	5 126 318
Autres passifs financiers	2.7	40 125 809	36 854 758
Concours bancaires	2.8	12 070 836	8 888 404
<u>Total des passifs courants</u>		<u>90 761 791</u>	<u>77 257 888</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>115 857 597</u>	<u>99 900 918</u>
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		178 966 581	161 144 232

**Etat de Résultat Consolidé
Pour l'exercice clos le 31 décembre
(exprimé en dinar tunisien)**

	Note	2012	2011
Produits d'exploitation			
Revenus	3.1	84 380 475	75 704 184
Autres produits d'exploitation	3.2	498 028	538 981
Total des produits d'exploitation		84 878 503	76 243 165
Charges d'exploitation			
Variation des stocks des produits finis & en-cours	3.3	<5 528 277>	<1 815 611>
Achats de marchandises consommées	3.4	<4 204 032>	<3 242 241>
Achats d'approvisionnements consommés	3.5	<39 187 772>	<40 288 369>
Charges de personnel	3.6	<12 248 226>	<10 850 670>
Dotations aux amortissements et aux provisions	3.7	<5 563 109>	<6 196 469>
Autres charges d'exploitation	3.8	<6 866 523>	<7 052 521>
Total des charges d'exploitation		<73 597 939>	<69 445 881>
<u>Résultat d'exploitation</u>		<u>11 280 564</u>	<u>6 797 284</u>
Charges financières nettes	3.9	<6 149 310>	<5 229 319>
Revenus des placements		-	46 796
Autres gains ordinaires	3.10	383 344	228 277
Autres pertes ordinaires	3.11	<451 798>	<391 460>
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>		<u>5 062 800</u>	<u>1 451 578</u>
Impôt sur les sociétés	3.12	<737 664>	<412 533>
Résultat net avant mise en équivalence		4 325 136	1 039 045
<u>Résultat consolidé</u>		<u>4 325 136</u>	<u>1 039 045</u>
<u>Résultat de l'exercice - part du groupe</u>		<u>3 893 128</u>	<u>631 515</u>
<u>Résultat de l'exercice - intérêts minoritaires</u>		<u>432 008</u>	<u>407 530</u>

Etat de Flux de Trésorerie Consolidé Pour l'exercice clos le 31 décembre (exprimé en dinar tunisien)

	2012	2011
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Résultat net	4 325 136	1 039 045
Ajustements pour :		
• Amortissements & provisions	5 081 558	6 216 926
• Plus ou moins value sur cession d'immobilisations	99 081	-
• Variation des stocks	4 385 344	1 348 006
• Variation des créances	<1 726 258>	339 594
• Variation des autres actifs	2 149 268	<3 647 841>
• Variation des fournisseurs d'exploitation	1 574 190	5 294 804
• Variation des autres dettes	7 887 618	936 612
Flux de trésorerie affectés à l'exploitation	23 775 937	11 527 146
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
• Décaissements pour Acq. d'Imm. Corp & Incorp.	<26 232 205>	<36 136 237>
• Encaissement pour cession d'immobilisations financières	919	-
• Décaissement pour dépenses inscrites en charges reportés	<615 005>	<1 383 180>
• Solde des opérations de placements courants	<3 439 106>	8 339 106
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	<30 285 397>	<29 180 311>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
• Apports des minoritaires dans le capital des sociétés intégrées	500 000	539 874
• Dividendes et autres distributions	<1 334 025>	-
• Encaissements des subventions d'investissement	1 230 515	329 265
• Solde des emprunts à LT (encaissement - remboursement)	3 010 749	9 679 624
• Solde des opérations de financements du cycle d'exploitation	1 100 040	<1 108 500>
• Solde de l'escompte commercial	<3 523 381>	2 733 003
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	983 898	12 173 266
<u>Variation de trésorerie</u>	<u><5 525 562></u>	<u><5 479 899></u>
<u>Trésorerie au début de la période</u>	<u><6 373 939></u>	<u><894 040></u>
<u>Trésorerie à la clôture de la période</u>	<u><11 899 501></u>	<u><6 373 939></u>

**Notes aux
Etats Financiers Consolidés**

Les notes ci-après font partie intégrante des états financiers consolidés du groupe SOMOCER arrêtés au 31/12/2012, couvrant la période allant du 01 janvier 2012 au 31 décembre 2012, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie incluant les comptes de la société SOMOCER, de sa filiale SOTEMAIL, de sa filiale A.B.C. de sa filiale SOMOCER NEGOCE et de sa filiale SOMOSAN.

Ces états financiers consolidés sont établis à partir des états financiers annuels individuels des sociétés du groupe arrêtés au 31 décembre 2012.

I. PRESENTATION DU GROUPE «SOMOCER»

Le groupe «SOMOCER» est composé de la Société Moderne de Céramique «SOMOCER» société mère, de sa filiale «SOTEMAIL», de sa filiale «A.B.C», de sa filiale «SOMOCER NEGOCE» et de sa filiale «SOMOSAN».

a. Structure juridique du groupe:

Les sociétés composant le groupe SOMOCER sont les suivantes :

- **SOMOCER** (Société Moderne de Céramique) : 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 2012 à 27.273.400 DT divisé en 27.273.400 actions de valeur nominale de 1 DT chacune. L'objet de la société est la fabrication de carreaux de faïence, du grès et des 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.
- **SOTEMAIL** (Société Tunisienne d'Email) : La Société Tunisienne d'Email «SOTEMAIL» est une société anonyme créée le 01/06/2002 avec un capital de 2.010.000 DT et ayant son siège social à Menzel Hayet. Son capital s'élève au 31 décembre 2012 à 23.000.000 DT divisé en 23.000.000 actions de valeur nominale de 1 DT chacune. La principale activité de la SOTEMAIL est la fabrication des émaux des carreaux de céramiques, des carreaux de faïences, du grès et des décorations ainsi que tous produits et articles sanitaires. L'ensemble de ses unités de production est implanté à la région d'Essouassi. Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles du droit commun. Elle est agréée par la loi 93-120 du 27 décembre 1993, portant promulgation du code d'incitations aux investissements.
- **ABC** (Abdennadher Bricolage Center) : La société ABC est une société à responsabilité limitée créée en 1995 ayant son siège à Ain Zaghouane - Route de La Marsa - Tunis. Son capital s'élève au 31 décembre 2012 à 8.635.000 DT. Il est divisé en 863.500 parts sociales de valeur nominale de 10 DT chacune. Son objet principal consiste dans la vente en détail des articles sanitaires, de quincaillerie et de céramique.
Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles du droit commun.
- **SOMOCER NEGOCE** : La société «SOMOCER NEGOCE» est une société à responsabilité limitée créée en octobre 2007 et ayant son siège à Menzel Hayet. Son capital social s'élève au 31/12/2012 à 1.150.000 DT, divisé en 11.500 parts sociales de 100 DT chacune. Son objet principal consiste dans l'exportation et l'importation de marchandises et de produits ainsi que tout genre d'opérations de négoce international et de courtage.
Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles du droit commun. Elle est agréée par la loi 93-120 du 27 décembre 1993, portant promulgation du code d'incitations aux investissements.

▪ **SOMOSAN** : La société «SOMOSAN» est une société anonyme, créée le 10/07/2009. Son capital s'élève au 31/12/2012 à 12.300.000 Dinars divisé en 123.000 actions de 100 dinars chacune.

La société SOMOSAN a pour objet la fabrication et la commercialisation de produits sanitaires. Le siège social de la société est sis à Menzel Hayet et l'usine est sise à la Zone Industrielle Metlaoui Gafsa.

○ Participations et organigramme du groupe :

La participation de la société «SOMOCER» dans les entreprises associées et filiales se détaillent comme suit :

- La société «SOMOCER» détient 15.404.500 actions sur les 23.000.000 actions sociales formant le capital de la société SOTEMAIL, soit 66.98 %. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SOMOCER ;
- La société 'SOMOCER' détient 587.500 parts sur les 863.500 parts sociales formant le capital de la société A.B.C. Par ailleurs, la société SOTEMAIL détient 270 000 parts sociales du capital de la société ABC, ce qui porte le pourcentage d'intérêt du groupe SOMOCER à 86.97%. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SOMOCER ;
- La société SOMOCER détient 11.400 parts sur les 11.500 parts sociales formant le capital de la société SOMOCER NEGOCE. Par ailleurs, la société SOTEMAIL détient 100 parts sociales du capital de cette société, ce qui porte le pourcentage d'intérêt du groupe SOMOCER à 99.71%. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SOMOCER ;
- La société «SOMOCER» et ses filiales détiennent 33.500 actions sur les 123.000 actions formant le capital de la société SOMOSAN, soit 27.07%. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SOMOCER ;

II. METHODES ET MODALITES DE CONSOLIDATION

a. Méthodes de consolidation

La méthode de consolidation appliquée est déterminée en fonction du pourcentage des droits de vote détenus par la société «SOMOCER» ainsi que de son pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles des sociétés «SOTEMAIL», «ABC», «SOMOCER NEGOCE» et «SOMOSAN».

La méthode de consolidation retenue pour les quatre sociétés du groupe est celle de l'intégration globale, eu égard au degré de contrôle exercé par la société mère.

Cette méthode consiste à :

- Homogénéiser les méthodes de comptabilisation et les règles de présentation.
- Combiner ligne par ligne en additionnant les éléments semblables d'actifs, de passifs, de capitaux propres, de produits et de charges.
- Eliminer la valeur comptable de la participation de la mère dans chaque filiale et la quote-part de la mère dans les capitaux propres de chaque filiale.
- Identifier les intérêts minoritaires dans le résultat net des filiales consolidées de l'exercice et les soustraire du résultat du groupe afin d'obtenir le résultat net attribuable aux propriétaires de la mère ;
- Identifier les intérêts minoritaires dans les capitaux propres des filiales consolidées et les présenter dans le bilan consolidé séparément des passifs et des capitaux propres de la mère ; et
- Eliminer les transactions intra-groupes et les profits latents en résultant. Les pertes latentes résultant de transactions intra-groupe sont à éliminer à moins que le coût ne puisse être recouvré.

b. Date de clôture

La date de clôture retenue pour l'établissement des états financiers consolidés correspond à celle des états financiers individuels, soit le 31 décembre de chaque année.

c. Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés sont établis conformément aux dispositions du système comptable des entreprises, et notamment :

- La NC 35 relative aux états financiers consolidés, et particulièrement les principes régissant les techniques, règles de présentation, et de divulgation spécifiques à l'établissement des états financiers consolidés ;
- La NC 36 relative aux participations dans les entreprises associées ;
- La NC 38 relative aux regroupements d'entreprises.

III. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les principales règles et méthodes appliquées par le Groupe SOMOCER sont présentées au niveau de la politique comptable de la société SOMOCER. Dans ce qui suit, nous effectuons une présentation sommaire des principes et règles les plus importants :

a. Principes de base

Les états financiers consolidés du Groupe SOMOCER sont préparés en conformité avec les normes comptables tunisiennes. Ils sont préparés selon les conventions établies par le système comptable des entreprises.

b. Ecarts d'acquisition

L'écart d'acquisition représente la différence, à la date d'acquisition, entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part du groupe dans la juste valeur de l'actif net identifiable acquis de la filiale ou de l'entreprise associée. Lorsqu'ils sont positifs, ces écarts sont inscrits à l'actif du bilan consolidé sous la rubrique «écarts d'acquisition» et amortis sur leur durée de vie estimée, dans la limite de vingt ans. Le cas échéant, une provision pour dépréciation complémentaire est constatée pour tenir compte des perspectives d'activité et de résultat des sociétés concernées. S'ils sont négatifs, ils sont inscrits en déduction des actifs dans la même rubrique des écarts d'acquisition positifs et repris en résultat de la façon suivante :

- (a) Le montant de l'écart d'acquisition n'excédant pas les justes valeurs des actifs non monétaires acquis doit être comptabilisé en produits sur une base systématique sur la durée d'utilité moyenne pondérée restant à courir des actifs amortissables identifiables acquis ; et
- (b) Le montant de l'écart résiduel doit être comptabilisé immédiatement en produits sur une durée ne dépassant pas dix ans. Les écarts non significatifs sont intégralement rapportés au résultat de l'exercice au cours duquel ils ont été constatés.

La valeur comptable de l'écart d'acquisition est revue annuellement et réduite en cas de dépréciation durable (Impairment) éventuelle.

Le gain ou la perte de cession d'une entité inclut le solde non amorti de l'écart d'acquisition relatif à l'entité cédée.

c. Placements

Les titres de transaction sont comptabilisés à leur valeur de marché. La valeur de marché est calculée par référence aux cours boursier de clôture à la date du bilan.

d. Immobilisations corporelles

L'amortissement des immobilisations corporelles du Groupe SOMOCER est déterminé selon le mode linéaire, sur la durée d'utilisation estimée comme suit :

- Terrains	Non amortissables
- Constructions	Amortissables sur 20 ou 10 ans à partir de la date de mise en service
- Inst. Tech. Mat. Out. Indust.	Amortissables sur 10 ou 5 ans à partir de la date de mise en service
- Mat. De transport des biens	Amortissables sur 5 ans à partir de la date de mise en service
- Autres immob. Corporelles	Amortissables sur 10, 6 ou 5 ans à partir de la date de mise en service

Les gains et les pertes dégagés lors de la cession d'immobilisations corporelles entre les sociétés du Groupe sont éliminés, et ce afin de ramener les immobilisations cédées à leurs valeurs historiques, avant la cession intergroupe.

Les immobilisations corporelles acquises par voie de crédit bail sont comptabilisées au bilan à leur juste valeur en application de la convention de prééminence du fond sur la forme.

e. Subvention d'investissement

Les subventions reçues et liées à l'acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles, sont classées en produits différés dans les dettes à long terme (compte de régularisation passif), au lieu d'être classées en tant que capitaux propres et sont rapportées au résultat linéairement sur la durée de vie estimée des actifs concernés.

f. Stocks

- *Stocks de marchandises, matières premières et consommables.*
Les stocks de matières premières, matières consommables et marchandises sont valorisés au prix moyen pondéré d'acquisition avec toutes les charges d'approvisionnement.
- *Stock de produit finis et semi-finis.*
Les stocks de produits finis et semi-finis sont valorisés au coût de production moyen de l'année, qui est inférieur à la valeur de réalisation nette du marché.

g. Créances d'exploitation

Les créances d'exploitation sont comptabilisées à leur valeur de réalisation nette. Une estimation est effectuée pour les créances douteuses sur la base d'une revue des montants dus en fin d'année. Les créances jugées irrécouvrables sont provisionnées au cours de l'année pendant laquelle elles sont identifiées.

Les créances libellées en monnaies étrangères sont évaluées sur la base du cours de change en vigueur à la clôture de l'exercice. Les pertes et les gains de change latents sont inscrits en résultat.

h. Provisions

Les provisions sont comptabilisées lorsque le Groupe a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'événements passés et qu'il est probable que la sortie d'avantages économiques sera nécessaire pour régler cette obligation et qu'une estimation fiable du montant de l'obligation peut être effectuée.

Les droits des employés aux congés payés et aux congés basés sur l'ancienneté sont constatés au fur et à mesure que les droits sont accumulés par les employés. Une provision est constatée pour le passif estimé au titre des congés payés annuels et congés basés sur l'ancienneté résultants des services rendus par les employés jusqu'à la date du bilan.

i. Constatation des produits

Les ventes sont constatées lors de la livraison des produits et après acceptation du client, le cas échéant, ou lorsque des services sont rendus, nettes des taxes sur les ventes et des rabais, et après élimination des ventes à l'intérieur du Groupe. Les ventes liées aux contrats à long terme sont comptabilisées selon la méthode à l'avancement.

IV. ELEMENTS DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES :

I. Notes relatives au bilan : Actif

I.1. Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles nettes des amortissements totalisent au 31 décembre 2012 un montant de 3.516.046 DT contre 3.452.287 DT au 31 décembre 2011. Elles se détaillent comme suit :

	2012	2011
Concessions, brevets & licences	17 782	17 782
Logiciels	336 462	255 560
Fonds de commerce SOMOCER	298 000	298 000
Fonds de commerce	2 793 228	2 562 215
Fonds de commerce Hammamet	861 250	861 250
Fonds de commerce Hachicha Plus	694 185	694 185
Ecart d'acquisition (goodwill)	1 087 533	1 087 533
Total des Immobilisations Incorporelles	6 088 440	5 776 525
Amort. des Immo. Incorporelles	<1 484 862>	<1 236 706>
Prov. Dépréc. de l'écart d'acquisition (goodwill)	<1 087 532>	<1 087 532>
Total des Amortissements et provisions des Immo. Incorp.	<2 572 394>	<2 324 238>
Total des immobilisations Incorporelles nettes	3 516 046	3 452 287

I.2. Immobilisations corporelles :

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 31 décembre 2012 à 97.025.154 DT contre 75.563.325 DT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :

	2012	2011
Terrains	6 127 527	4 356 594
Constructions	28 540 302	19 347 577
Install. techniques matériels et outillage	69 994 736	50 773 256
Matériel de transport	2 206 633	2 074 728
Install. Gén. Agenc. & Aménag.	9 189 083	8 694 182
Mobilier et matériel de bureau	1 155 536	1 029 559
Matériel informatique	168 256	139 388
Immobilisations en cours	26 549 217	35 582 028
Avances sur commandes d'Immo.	3 386 546	386 047
Immobilisations en location financement	7 102 721	6 047 835
Total des Immobilisations Corporelles	154 420 557	128 431 194
Amort. des Immo. Corporelles	<56 760 318>	<52 279 722>
Provisions pour dépréciation des Immo. Corp.	<635 085>	<588 147>
Total des Amortissements des Immo. Corp.	<57 395 403>	<52 867 869>
Total des immobilisations Corporelles nettes	97 025 154	75 563 325

I.3. Immobilisations financières :

Les immobilisations financières nettes des provisions s'élevaient au 31 décembre 2012 à 4.742.229 DT contre 2.633.781 DT au 31 décembre 2011 et elles sont détaillées comme suit :

	2012	2011
Titres BTS	20 000	20 000
Titres AGROMED	-	100 000
Titres SEDATS	7 500	7 500
Titres Management +	21 000	21 000
Titres SOTEX Algérie	3 038	3 038
Titres Argile Médenine	26 400	26 400
Titres SANILIT	1 350 000	1 350 000
Titres INCOMA	1 836 171	436 171
Titres Saphir	500 000	500 000
Titres El Aakar	75 000	75 000
Titres Biomass Power Generation	58 200	58 200
Personnel, prêts à plus d'un an	8 144	10 845
Dépôts et cautionnements	860 134	195 923
Total des Immobilisations Financières	4 765 587	2 804 077
Provisions pour dépréciation des Immo. Fin.	<23 358>	<170 296>
Total des Provisions sur Immo. Financières	<23 358>	<170 296>
Total des immobilisations financières nettes	4 742 229	2 633 781

I.4. Autres actifs non courants :

Les autres actifs non courants s'élevaient au 31 décembre 2012 à 2.879.037 DT contre 2.264.031 DT au 31 décembre 2011 et elles sont détaillées comme suit :

	2012	2011
Frais préliminaires	2 317 330	2 122 347
Charges à répartir	46 676	93 338
Ecarts de conversion	515 031	48 346
Total des Autres Actifs Non Courants	2 879 037	2 264 031

I.5. Stocks :

Le solde net des stocks s'élève à 19.835.913 DT au 31 décembre 2012 contre 24.219.153 DT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :

	2012	2011
Matières premières	10 143 330	9 493 427
Consommables & pièces de rechange	2 529 325	2 123 905
Produits finis	5 157 183	9 892 194
Marchandises	3 437 969	4 143 625
Total des Stocks	21 267 807	25 653 151
Provisions pour dépréciation des stocks	<1 431 894>	<1 433 998>
Total des Provisions sur Stocks	<1 431 894>	<1 433 998>
Total des stocks nets des provisions	19 835 913	24 219 153

I.6. Clients et comptes rattachés :

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2012 à 35.802.256 DT contre 36.165.784 DT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :

	2012	2011
Clients ordinaires (*)	16 913 569	14 735 851
Clients, effets à recevoir & valeurs à l'encaissement	19 137 975	21 669 159
Clients, factures à établir	61 232	61 232
Clients douteux ou litigieux	12 135 769	11 456 045
Total des Clients	48 248 545	47 922 287
Provisions pour dépréciation des créances	<12 446 289>	<11 756 503>
Total des Provisions sur Clients	<12 446 289>	<11 756 503>
Total des clients et comptes rattachés nets des provisions	35 802 256	36 165 784

I.7. Autres actifs courants :

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 31 décembre 2012 à 9.644.611 DT contre 12.420.512 DT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :

	2012	2011
Fournisseurs, avances & acomptes	487 297	731 131
Personnel, avances & acomptes	1 237 309	1 014 705
Etat, impôts et taxes	5 509 941	6 145 899
Etat, actif d'impôt différé	334 821	386 789
Locataires pyramide du lac	315 595	178 240
Débiteurs divers	2 163 535	2 286 909
Charges constatées d'avance	387 863	79 593
Produits à recevoir	59 189	1 043
Comptes d'attente	67 023	70 909
Blocage de fonds	379 273	1 358 283
Fournisseur d'immobilisations	-	1 411 390
Créances factoring	89 475	177 208
Total des Autres Actifs Courants	11 031 321	13 842 099
Provisions pour dépréciation des AAC	<1 386 710>	<1 421 587>
Total des Provisions sur AAC	<1 386 710>	<1 421 587>
Total des autres actifs courants nets des provisions	9 644 611	12 420 512

I.8. Placements courants & autres actifs financiers :

Le solde des placements courants et autres actifs financiers s'élève au 31 décembre 2012 à 5.350.000 DT contre 1.910.894 DT au 31 décembre 2011.

I.9. Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 31 décembre 2012 à 171.335 DT contre 2.514.465 DT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :

	2012	2011
Banques	159 401	1 874 914
Caisses	11 934	639 551
Total des Liquidités	171 335	2 514 465

II. Notes relatives aux capitaux propres et passifs

II.1. Capitaux propres :

Les capitaux propres du groupe SOMOCER se détaillent comme suit :

	2012	2011
Capital social	27 273 400	26 680 500
Total	27 273 400	26 680 500
Réserves légales	1 972 665	1 789 838
Réserves statutaires	1 081 645	1 081 645
Réserves spéciales de réinvestissement	3 000 000	3 000 000
Réserves pour fond social	50 000	-
Primes d'émission	8 250 609	8 250 609
Primes de fusion	2 965 154	2 965 154
Résultats reportés	1 807 341	3 008 281
Réserves consolidées	<3 793 422>	<3 764 299>
Total réserves consolidés	15 333 992	16 331 228
Intérêts minoritaires	16 176 456	17 192 541
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	58 783 848	60 204 269
Résultat de l'exercice - part du groupe	3 893 128	631 515
Résultat de l'exercice - intérêts minoritaires	432 008	407 530
Total des capitaux propres consolidés	63 108 984	61 243 314

II.2. Provisions pour risques et charges :

Le solde des provisions pour risques et charges s'élève à 1.590 DT au 31 décembre 2012 contre 201.590 DT au 31 décembre 2011.

II.3. Emprunts :

Le solde des emprunts à long terme s'est élevé au 31 décembre 2012 à 20.822.383 DT contre un solde au 31 décembre 2011 de 19.291.542 DT. Le détail des emprunts à long terme se présente comme suit :

	2012	2011
Emprunt UTB en Euro	2 369 468	3 636 804
Emprunt NAIB en Euro	4 765 324	4 446 368
Emprunt AB	-	207 691
Emprunt STB	1 419 714	1 859 321
Emprunt BNA	1 100 000	1 320 000
Emprunt BFT	6 658 624	5 594 076
Emprunt BH	1 491 987	2 077 282
Emprunt portage	-	150 000
Crédit SACMI à plus d'un an	3 017 266	-
Total des Emprunts	20 822 383	19 291 542

II.4. Autres passifs non courants :

Le solde des autres passifs non courants s'élève au 31 décembre 2012 à 4.271.833 DT contre 3.149.898 DT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :

	2012	2011
Etat, reconnaissance de dette	111 100	185 168
Subventions d'investissement	2 275 083	1 044 566
Encours leasing à plus d'un an	1 885 650	1 920 164
Total des Autres Passifs Non Courants	4 271 833	3 149 898

II.5. Fournisseurs et comptes rattachés :

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2012 à 28.031.674 DT contre 26.388.408 DT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :

	2012	2011
Fournisseurs d'exploitation	14 353 578	15 587 147
Fournisseurs d'exploitation - effets à payer	13 163 703	10 310 422
Fournisseurs - factures non parvenues	2 000	47 521
Fournisseurs d'immobilisation	512 393	443 318
Total des Fournisseurs	28 031 674	26 388 408

II.6. Autres passifs courants :

Le solde des autres passifs courants s'élève au 31 décembre 2012 à 10.533.472 DT contre 5.126.318 DT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :

Note	2012	2011
Clients, avances & acomptes	-	144 105
Personnel	1 118 277	896 621
Etat, impôts et taxes	2 809 870	1 608 916
Etat, reconnaissance de dette (CT)	74 067	148 134
Etat, passif d'impôt différé	1 229 530	775 498
Associés, comptes courants	2 500 000	-
Actionnaires dividendes à payer	873 219	-
Créditeurs divers	867 279	721 249
Charges à payer	869 614	674 441
Produits perçus d'avance	18 000	-
Obligations cautionnées	16 262	-
Produits constatés d'avance	157 354	157 354
Total des Autres Passifs Courants	10 533 472	5 126 318

II.7. Autres passifs financiers :

Le solde des autres passifs financiers s'élève au 31 décembre 2012 à 40.125.809 DT contre 36.854.758 DT au 31 décembre 2011 et se détaille comme suit :

	2012	2011
Échéances à moins d'un an sur emprunts	8 617 500	5 275 228
Intérêts courus non échus sur emprunts	153 412	460 078
Charges à payer - échelle d'intérêts	114 193	141 190
Préfinancement export	4 200 000	4 200 000
Préfinancement stocks	5 000 000	5 000 000
Billets de trésorerie	1 000 000	-
MCNE	892 540	792 500
Encours leasing à moins d'un an	1 730 108	1 044 326
Crédit BNA	2 000 000	-
Effets escomptés non échus	16 418 056	19 941 436
Total des Autres Passifs Financiers	40 125 809	36 854 758

II.8. Concours bancaires :

Les concours bancaires s'élèvent au 31 décembre 2012 à 12.070.836 DT contre 8.888.404 DT au 31 décembre 2011 et correspondent à des découverts bancaires.

III. Notes relatives à l'état de résultat

III.1. Revenus :

Les revenus se sont élevés au 31 décembre 2012 à 84.380.475 DT contre 75.704.184 DT au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

	2012	2011
Ventes locales	70 640 887	62 735 750
Ventes en suspension de TVA et à l'exportation	13 726 081	12 930 690
Sous-traitance	13 507	37 744
Total des Revenus	84 380 475	75 704 184

III.2. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 31 décembre 2012 à 498.028 DT contre 538.981 DT au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

	2012	2011
Loyers	343 469	381 916
Subvention d'exploitation	24 938	25 322
Autres produits d'exploitation	-	2 122
Quote-part des Subv. d'invest. inscrite en résultat	129 621	129 621
Total des Autres produits d'exploitation	498 028	538 981

III.3. Variation des stocks des produits finis et encours

Les stocks de produits finis et encours ont connu une variation de 5.528.277 DT au 31 décembre 2012 contre 1.815.611 DT au 31 décembre 2011.

III.4. Achats de marchandises consommées

Les achats de marchandises consommées se sont élevés au 31 décembre 2012 à 4.204.032 DT contre 3.242.241 DT au 31 décembre 2011.

III.5. Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 31 décembre 2012 à 39.187.772 DT contre 40.288.369 DT au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

	2012	2011
Matières premières & consommables	26 509 174	27 570 489
Autres approvisionnements	1 200 171	1 034 390
Energie	6 915 364	6 893 191
Autres achats non stockés	4 563 063	4 790 299
Total des Achats d'approvisionnements consommés	39 187 772	40 288 369

III.6. Charges de personnel :

Les charges de personnel se sont élevées au 31 décembre 2012 à 12.248.226 DT contre 10.850.670 DT au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

	2012	2011
Salaires et compléments de salaires	10 588 736	9 441 146
Charges sociales légales	1 659 490	1 409 524
Total des Charges de personnel	12 248 226	10 850 670

III.7. Dotations aux amortissements et aux provisions :

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 31 décembre 2012 à 5.563.109 DT contre 6.196.469 DT au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

	2012	2011
Dotation aux Amort. des Imm. Corp&Incorp	5 251 094	4 809 634
Dotation aux provisions	1 140 357	2 229 086
Reprise sur provisions	<828 342>	<842 251>
Total des dotations aux amort. Et aux prov.	5 563 109	6 196 469

III.8. Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 31 décembre 2012 à 6.866.523 DT contre 7.052.521 DT au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

	2012	2011
Loyers et charges locatives	441 295	445 313
Entretien & réparation	710 953	665 502
Primes d'assurance	397 890	389 676
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	759 931	1 048 959
Commissions sur ventes	191 286	290 900
Publicité, publications, relations publiques	961 189	583 875
Dons & subventions	275 395	305 431
Transport sur achats	5 915	5 012
Transport sur ventes	440 564	874 554
Missions, Réceptions	400 502	318 191
Voyages & Déplacements	309 009	270 296
Frais postaux et de télécom.	82 763	61 637
Services bancaires et financiers	704 913	662 813
Autres services extérieurs	476 116	576 529
Jetons de présence	115 000	87 500
Impôts et taxes	593 802	466 333
Total des Autres charges d'exploitation	6 866 523	7 052 521

III.9. Charges financières nettes :

Les charges financières nettes se sont élevées au 31 décembre 2012 à 6.149.310 DT contre 5.229.319 DT au 31 décembre 2011 et se détaillent comme suit :

	2012	2011
Intérêts des emprunts et assimilés	5 183 306	4 983 435
Escomptes accordés	333 448	240 306
Pertes de change	1 194 167	789 967
Gains de change	<354 925>	<519 511>
Autres produits financiers	<206 686>	<264 878>
Total des Charges financières nettes	6 149 310	5 229 319

III.10. Autres gains ordinaires :

Les autres gains ordinaires se sont élevés au 31 décembre 2012 à 383.344 DT contre 228.277 DT au 31 décembre 2011.

III.11. Autres pertes ordinaires :

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 31 décembre 2012 à 451.798 DT contre 391.460 DT au 31 décembre 2011.

III.12. Impôts sur les bénéfices :

L'impôt sur les bénéfices totalise 737.664 DT au 31 décembre 2012 contre 412.533 DT au 31 décembre 2011.

V. INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES :

1. Ventes -clients :

- ✓ Le chiffre d'affaires réalisé par la société SOMOCER au cours de l'année 2012 avec la société SANIMED s'élève à 13.442 DT ;
- ✓ Le chiffre d'affaires réalisé par la société SANIMED au cours de l'année 2012 avec la société SOMOSAN s'élève à 192.325 DT TTC ;
- ✓ Le chiffre d'affaires réalisé par la société A.B.C. au cours de l'année 2012 avec la société AGRIMED s'élève à 2.116 DT ;
- ✓ Le chiffre d'affaires réalisé par la société A.B.C au cours de l'année 2012 avec la société SANIMED s'élève à 2.121 DT ;
- ✓ Le chiffre d'affaires réalisé par la société A.B.C au cours de l'année 2012 avec la société AB PROMOTION IMMOBILIERE s'élève à 10.533 DT ;
- ✓ Le chiffre d'affaires réalisé par la société A.B.C au cours de l'année 2012 avec la société AB CORPORATION s'élève à 4.350 DT ;
- ✓ Le chiffre d'affaires réalisé par la société SANIMED au cours de l'année 2012 avec la société A.B.C. s'élève à 157.315 DT ;

- ✓ Le chiffre d'affaires réalisé par la société MOBILFLEX au cours de l'année 2012 avec la société A.B.C s'élève à 67.704 DT ;
- ✓ Le chiffre d'affaires réalisé par la société ABC au cours de l'exercice 2012 avec l'associé Monsieur Lotfi Abdennadher s'élève à 81.785 DT ;

2. Autres transactions avec les parties liées :

- ✓ Courant l'année 2012, les intérêts de retard facturés à la société SOPPEC s'élèvent à 23.648 DT;
- ✓ La convention avec la société SOTEX a pris fin courant l'exercice 2012 et ce, suite à la résorption de l'intégralité de la créance avec cette société. Le montant des commissions, constaté en 2012, s'élève à 195.555 DT ;
- ✓ Courant l'année 2012, La société SOMOCER a facturé des honoraires d'assistance au profit de la société INCOMA pour un montant de 4.622 DT ;
- ✓ Courant 2012, les intérêts sur billets de trésorerie facturés par la société SOTEMAIL pour le compte de la société AB-CORPORATION s'élèvent à 34.840 DT ;
- ✓ Une avance de 264 781 dinars a été accordée par la société « SOTEMAIL » à la société « AB-CORPORATION » pour les travaux d'assistance stratégiques à l'introduction de la société à la Bourse de Valeurs Mobilière de Tunis ;
- ✓ Des travaux d'assistance, contrôle de gestion, juridique, comptable, fiscale et audit interne effectués par la société « AB-CORPORATION » pour le compte de la société « SOTEMAIL » ont été estimés par cette dernière au cours de l'exercice 2012 à 144 000 dinars HTVA, soit 12 000 dinars par mois ;
- ✓ Courant 2012, la société SANIMED a facturé des honoraires de formations professionnelles pour le compte de la société SOMOSAN pour un montant de 78.031 DT TTC ;
- ✓ La société SOMOSAN a facturé à la société SANIMED des honoraires d'assistance technique pour un montant de 7.392 DT TTC ;
- ✓ Au cours de l'année 2012, La société SOMOSAN a constaté en charge des honoraires d'assistance relatifs à la convention conclue avec la société AB Corporation pour un montant de 126.000 DT ;
- ✓ Courant 2012, les intérêts sur billets de trésorerie facturés par la société SOMOCER NEGOCE pour le compte de la société SANIMED s'élève à 32.040 DT ;
- ✓ Un billet de trésorerie émis par la société EL AKKAR DE PROMOTION IMMOBILIERE pour un montant de 100.000 DT ont été souscrit par la société ABC en décembre 2009 et continu à produire ses effets. Ce billet de trésorerie est rémunéré au taux de TMM+1 ;
- ✓ Au cours de l'année 2012, La société ABC a constaté en charge des honoraires relatifs à la convention conclue avec la société AB CORPORATION pour un montant de 63.000 DT.

QUATRIEME CHAPITRE :

ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRE
DU 25 JUIN 2013

1- ORDRE DU JOUR

1. Lecture et approbation du rapport de gestion relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012,
2. Lecture du rapport général des co-commissaires aux comptes relatif aux états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2012,
3. Lecture du rapport spécial des co-commissaires aux comptes sur les opérations visées aux articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales,
4. Approbation des opérations prévues par les articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales,
5. Fixation du montant des jetons de présence des membres du conseil d'administration au titre de l'exercice 2012,
6. Approbation des états financiers arrêtés au 31 décembre 2012,
7. Affectation du résultat,
8. Quitus aux administrateurs,
9. Nomination des administrateurs,
10. Information du franchissement par certains actionnaires, des seuils de participations réglementés,
11. Lecture et approbation du rapport de gestion du Groupe relatif à l'exercice 2012 et lecture du rapport des Co-commissaire aux comptes;
12. Approbation des états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2012,
13. Pouvoir pour formalités.

**PROJETS DE RESOLUTIONS A SOUMETTRE A
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 25 JUIN 2013**

Projet de la 1^{ème} résolution :

Après lecture du rapport de gestion à l'Assemblée sur l'exercice 2012, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve le rapport de gestion dans son intégralité et dans tous ses détails.

Cette résolution est approuvée à

Projet de la 2^{ème} résolution : Approbation des conventions réglementées

Après avoir entendu la lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes, tel que prévu par l'article 200 et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve toutes les conventions réglementées qui y sont énumérées. Elle approuve aussi toutes les autres opérations conclues avec les parties liées.

Cette résolution est approuvée à

Projet de la 3^{ème} résolution : Jetons de présence au titre de l'exercice 2012

L'Assemblée Générale fixe à dinars, le montant net annuel des jetons de présence à allouer à chacun des membres du conseil d'administration au titre de l'exercice 2012.

Cette résolution est approuvée à

Projet de la 4^{ème} résolution : Approbation des états financiers de l'exercice 2012

Après lecture et approbation du rapport de gestion et après lecture du rapport général et du rapport spécial des Co-Commissaires aux comptes sur l'exercice 2012, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve les états financiers arrêtés au 31 décembre 2012 tels qu'ils lui ont été présentés.

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve en outre les choix et méthodes adoptés lors de l'établissement desdits états financiers ainsi que les opérations et mesures qui y sont traduites qui font ressortir pour l'exercice clos le 31 décembre 2012 un résultat net après modifications comptables bénéficiaire s'élevant à 4 233 314 dinars.

Cette résolution est approuvée à

Projet de la 5^{ème} résolution : Affectation des résultats de l'exercice 2012

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter les bénéfices de l'exercice 2012 comme suit :

Bénéfice net de l'exercice 2012	4 233 313,782
(+) Résultats reportés	1 496 791,237
Base de calcul de la réserve légale	5 730 105,019
(-) Réserves légales (5%)	286 505,251
Bénéfice	5 443 599,768
Affectation réserve spéciale pour réinvestissement exonéré	1 400 000,000
Bénéfice disponible	4 043 599,768
Dividende à distribuer (soit 0,060 dinar par action)	1 636 404,000
Résultat à reporter	2 407 195,768

La mise en distribution des dividendes est fixée pour la date du

Cette résolution est approuvée à

Projet de la 6^{ième} résolution : Approbation des conventions réglementées

Après lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve les conventions suivantes :

1. La vente à la société Abdennadher Bricolage Center-ABC- d'une marchandise pour un montant de 6 123 346 Dinars TTC.
2. La vente à la société SANIMED d'une marchandise pour un montant de 13 442 Dinars TTC.
3. La vente à la société SOTEMAIL d'une marchandise pour un montant de 5 230 043 Dinars TTC.
4. La vente à la société SOMOSAN d'une marchandise pour un montant de 48 718 Dinars TTC.
5. La vente à la société SOMOCER NEGOCE d'une marchandise pour un montant de 240 665 Dinars TTC.
6. L'achat de marchandises auprès de la société Abdennadher Bricolage Center pour un montant de 16 165 Dinars TTC.
7. L'achat de marchandises auprès de la société SOTEMAIL pour un montant de 5 435 259 Dinars TTC.
8. La participation dans le capital de la société I.N.C.O.M.A. pour un montant de 1400 000 Dinars et ce, dans le cadre d'une compensation de créance avec la société SOPPEC.
9. L'enregistrement en produit de dividendes provenant de la société SOTEMAIL pour un montant de 827 992 Dinars.
10. La constatation de produits relatifs au loyer de la boutique sise à la Pyramide du lac pour la société ABC et la salle sise à Menzel Hayet pour un montant de 32 977 Dinars TTC.
11. La constatation de produits relatifs au loyer à la société ABC du dépôt sis à Rades pour un montant de 42 712 Dinars.
12. La facturation d'intérêts de retards à la société SOPPEC pour une valeur de 23 648 Dinars.
13. La constatation de produits relatifs au loyer à la société SOTEMAIL de son siège social pour un montant de 1 200 Dinars TTC.
14. La constatation de commissions sur vente au profit de la société SOTEX pour un montant de 195 554 495 Dinars.
15. La facturation d'honoraires d'assistance à la société I.N.C.O.M.A. pour un montant de 4 622 Dinars.
16. La facturation d'une ligne frame relay à la société ABC pour un montant de 5 964 Dinars.

Ces conventions ont été votées chacune à part. Les administrateurs intéressés n'ont pas pris part aux votes. Leurs actions n'ont pas été prises en comptes pour le calcul du quorum et de la majorité.

A cet effet, le quorum a été recalculé.

Cette résolution est approuvée à

Projet de la 7^{ième} résolution Quitus aux administrateurs pour leur gestion au titre de l'exercice 2012

L'assemblée générale des actionnaires donne quitus entier, définitif et sans réserves aux membres du conseil d'administration pour leur gestion au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

Cette résolution est approuvée à

Projet de la 8^{ème} résolution : Nominations des administrateurs

Après avoir constaté l'expiration du mandat de tous les administrateurs, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat des administrateurs suivants :

.

Comme elle décide de mettre fin au mandat des administrateurs suivants :

.

L'assemblée générale fixe la durée du mandat de tous les administrateurs à trois années, soit, les exercices 2013, 2014 et 2015. Leur mandat prend fin à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui statuera sur l'exercice 2015.

Ainsi, le conseil d'administration de la société se composera des membres suivants :

.

Après élection des nouveaux membres du conseil, ces derniers tous présents à l'assemblée, déclarent ne se trouver dans un aucun cas d'incompatibilité, interdiction ou déchéance et acceptent leur mandat d'administrateur.

Cette résolution est approuvée à

Projet de la 9^{ème} résolution Information du franchissement par certains actionnaires, des seuils de participations réglementés

Conformément à la réglementation en vigueur et notamment la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du Marché Financier, le Conseil d'Administration informe l'Assemblée Générale Ordinaire, que la société a reçu, courant l'exercice 2012, les déclarations suivantes de franchissement de seuil :

- 1- A la baisse de 5% de M.Hafedh Hémayed agissant seul, déclaration du 09 mars 2012,
- 2- A la baisse de 10% seul et de 20% de concert de DUET MENA via INNOCAP SICAV, déclaration du 06 août 2012,
- 3- A la baisse de 5% de la société Financière Zouari de Développement, agissant de concert, déclaration du 10 août 2012,
- 4- A la baisse de 5 % de DUET MENA via ses fonds (DUET MENA OPPORTUNITIES, DUET INNOCAP ET DUET MENA HORIZON), déclaration du 14 août 2012

L'assemblée prend acte de cette information

Projet de la 10^{ème} résolution : Lecture et approbation du rapport de gestion du groupe relatif à l'exercice 2012 et lecture du rapport des Co-commissaires aux Comptes

Après lecture du rapport de gestion du groupe et du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés, relatifs à l'exercice 2012, l'assemblée générale approuve le rapport du conseil d'administration dans son intégralité et dans tous ses détails.

Cette résolution est approuvée à

Projet de la 11^{ème} résolution : Approbation des états financiers consolidés de l'exercice 2012

Après lecture du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés relatifs à l'exercice 2012, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve les états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2012 tels qu'ils lui ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve en outre les choix et méthodes adoptés lors de l'établissement desdits états financiers consolidés ainsi que les opérations et mesures qui y sont traduites qui font ressortir pour l'exercice clos le 31 décembre 2012 un résultat net s'élevant à 4 325 136 dinars.

Cette résolution est approuvée à . ..

Projet de la 12^{ème} résolution : Pouvoirs pour formalités

L'Assemblée Générale Ordinaire confère au porteur d'une copie d'un extrait du procès verbal de la présente Assemblée, tout pouvoir, pour effectuer tous dépôts et remplir toutes formalités de publication légale ou de régularisation.

Cette résolution est approuvée à

CINQUIEME CHAPITRE :

DOCUMENT D'INFORMATION

I- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT L'ASSEMBLEE

1.1- Le conseil d'Administration

Le Conseil d'Administration se compose au 31 décembre 2012 comme suit:

Administrateur	Qualité	Mandat
M. Lotfi Abdennadher	Président	2010-2012
M. Karim Abdennadher	Membre	2010-2012
Société AGRIMED	Membre	2010-2012
M. Abdelwaheb Bellaaj	Membre	2010-2012
Société Ab Corporation	Membre	2010-2012
Riadh Jaidane	Membre	2011-2012
Lassad Bouzguenda	Membre	2011-2012
Hafedh Hemayed	Membre	2011-2012
Moez Zouari	Membre	2011-2012
Maher Zouari	Membre	2011-2012
Abdelmajid Aoudni	Membre	2011-2012
Khaled Baccar	Membre	2011-2012

Le mandat des administrateurs prendra fin à l'issue de l'assemblée générale qui statuera sur les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

1.2- Commissariat aux comptes

Le commissariat aux comptes se compose au 31 décembre 2011 comme suit:

La société Cabinet Audit et Formation -CAF- membre de PriceWaterHouseCoopers

Les Berges du Lac Tunis

Tél : +216 71 963 900 - Fax . +216 71 861 789

Représentée par Abderrahmen Fendri, associé, nommée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 14 juin 2011 pour trois (3) exercices, soit jusqu'à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2013.

La Compagnie Tunisienne des Experts Comptable -CETEC-

Sousse

Tél. : +216 73 347 500 - Fax : +216 73 347 506

Représentée par Bassem Grati, associé, nommée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 14 juin 2011 pour trois (3) exercices, soit jusqu'à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2013.

Commissariat aux comptes	Représenté par	Mandat
Cabinet Audit Formation CAF membre de PricewaterhouseCoopers	M. Abderrahmen Fendri	2011-2013
Compagnie Tunisienne des Experts Comptable -CETEC-	M. Bacem Grati	2011-2013

1.3- Franchissement de seuil

Conformément à la réglementation en vigueur et notamment la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du Marché Financier, le Conseil d'Administration informe l'Assemblée Générale Ordinaire, que la société a reçu, courant l'exercice 2012, les déclarations de franchissement du seuil suivantes .

- 1- A la baisse de 5% de M.Hafedh Hémayed agissant seul, déclaration du 09 mars 2012,
- 2- A la baisse de 10% seul et de 20% de concert de DUET MENA via INNOCAP SICAV, déclaration du 06 août 2012,
- 3- A la baisse de 5% de la société Financière Zouari de Développement, agissant de concert, déclaration du 10 août 2012,
- 4- A la baisse de 5 % de DUET MENA via ses fonds (DUET MENA OPPORTUNITIES, DUET INNOCAP ET DUET MENA HORIZON), déclaration du 14 août 2012

1.4- Personnes Intéressées dans certains points de l'ordre du jour

D'après les informations disponibles et selon l'ordre du jour fixé par le conseil d'administration, nous n'avons pas relevé de données dans ce sens.

II- RENSEIGNEMENTS RELATIFS AU CAPITAL SOCIAL ET AUX DROITS DE VOTE

2.1- Nombre de titres comportant droit de vote

Le capital social de SOMOCER s'élève, au 31 décembre 2012 à 27 273 400 dinars divisé en 27 273 400 actions de 1 dinar de nominal toutes ordinaires, donnant droit aux mêmes droits de vote

2.1- Date d'inscription au registre des actionnaires

Le capital social de la société, étant de 27 273 400 Dinars au 31 décembre 2012 divisé en 27 273 400 actions, a connu l'évolution suivante :

Décision	No minal	Nature de l'opération	Évolution du Capital		Capital en Circulation	
			Montant en DT	Nombre d'actions	Montant en DT	Nombre d'actions
AGC du 03/07/1985	100	Capital initial			180 000	1 800
AGE du 24/07/1985	100	Augmentation par apport en nature	120 000	1200	300 000	3 000
AGE du 16/08/1985	100	Augmentation en numéraire	75 000	750	375 000	3 750
AGE du 10/01/1987	100	Augmentation en numéraire	112 500	1 125	487 500	4 875
AGE du 25/06/1991	100	Augmentation en numéraire	504 000	5 040	991 500	9 915
AGE du 15/08/1994	100	Augmentation en numéraire	300 000	3 000	1 291 500	12 915
AGE du 12/01/1995	100	Augmentation par incorporation de réserves	250 000	2 500	1 541 500	15 415
AGE du 12/01/1995	100	Augmentation en numéraire	500 000	5 000	2 041 500	20 415
AGE du 06/09/1995	100	Augmentation en numéraire	500 000	5 000	2 541 500	25 415
AGE du 26/01/1996	100	Augmentation en numéraire	300 000	3 000	2 841 500	28 415
AGE du 23/07/1996	100	Augmentation en numéraire	508 500	5 085	3 350 000	33 500
AGE du 07/12/1996	100	Augmentation en numéraire	1 000 000	10 000	4 350 000	43 500

AGE du 22/05/1997	100	Augmentation en numéraire	1 000 000	10 000	5 350 000	53 500
AGE du 08/09/1997	100	Augmentation en numéraire	500 000	5 000	5 850 000	58 500
AGE du 10/01/1998	100	Augmentation en numéraire	600 000	6 000	6 450 000	64 500
AGE du 09/01/1999	100	Augmentation en numéraire	900 000	9 000	7 350 000	73 500
AGE du 20/01/1999	100	Augmentation en numéraire	1500 000	15 000	8 850 000	88 500
AGE du 12/11/2001	100	Augmentation à la suite de la fusion par absorption de La Baignoire	907 000	9 070	9 757 000	97 570
AGE du 12/11/2001	5	Augmentation par incorporation de réserves et diminution du nominal de l'action de 100 DT à 5DT Transformation en Société Anonyme	487 580	4 879	10 244 850	2 048 970
AGE du 13/12/2001	5	Augmentation en numéraire	1 249 370	249 874	11 494 220	2 298 844
AGE du 28/03/2002	5	Augmentation par incorporation de réserves	2 505 780	501 156	14 000 000	2 800 000
AGE du 16/06/2003	5	Augmentation par incorporation de réserves	2 000 000	400 000	16 000 000	3 200 000
AGE du 09/12/2004	5	Augmentation en numéraire	5 000 000	1 000 000	21 000 000	4 200 000
AGE du 26/06/2006	1	Réduction valeur nominale de 5 dinars à 1 dinar			21 000 000	21 000 000
AGE du 30/05/2008	1	Augmentation par incorporation de réserves	2 100 000	2 100 000	23 100 000	23 100 000
AGE du 13/06/2009	1	Augmentation par incorporation de réserves	1 155 000	1 155 000	24 255 000	24 255 000
AGE du 29/11/2011	1	Augmentation par incorporation de réserves	2 425 500	2 425 500	26 680 500	26 680 500
AGE du 30/11/2012	1	Augmentation par incorporation de réserves	592 900	592 900	27 273 400	27 273 400

2.3- Actionnaires détenant plus que 5% du capital

Nous indiquons ci-après l'identité des actionnaires possédant plus de 5 % du capital social et des droits de vote au 31/01/2013. Nous précisons que le capital social s'élève à 27 273 400 DT, divisé en 27 273 400 actions de Un dinar (1D) de nominal, toutes ordinaires, donnant droit aux mêmes droits de vote :

ACTIONNAIRE	Nombre d'actions	Montant en DT	% Capital	% Droit de vote
Société AGRIMED	2 842 572	2 842 572	10,4%	10,4%
Société AB CORPORATION	2 071 027	2 071 027	7,6%	7,6%
Karim Abdennadher	1 831 380	1 831 380	6,7%	6,7%

