



*Rapport Annuel Exercice **2020***

*Assemblée **G**énérale **O**rdinaire*

*Du 05 Juillet 2021*

## ***PREMIER CHAPITRE***

### ***Rapport annuel sur la gestion de la société***

## La conjoncture économique

Le taux de croissance économique estimé pour l'ensemble de l'année 2020 a été révisé à la baisse, passant de -7,3% à -8,8%, et ce, suite à la contraction de l'activité économique dans les principaux secteurs productifs à l'exception de celui de l'agriculture et pêche qui a bénéficié de la récolte exceptionnelle d'huile d'olive. En effet, les retombées de la crise sanitaire causée par la pandémie covid-19 ont lourdement pesé sur l'activité dans les services marchands, en particulier sur le tourisme et le transport dont les principaux indicateurs ont connu une forte détérioration par rapport à ceux réalisés en 2019. Également, les principales branches des industries manufacturières, hormis les industries agroalimentaires, ont connu une contraction en relation avec la baisse de la demande émanant de la Zone Euro.

L'indice de la production industrielle a accusé, au cours des dix premiers mois de 2020, un fléchissement à un rythme plus accentué, soit -5,3% contre -3,9% durant la même période une année auparavant. Cette évolution est imputable, principalement, à la poursuite de la baisse de la production des industries manufacturières (-5,7% contre -4,5%) et des industries non manufacturières (-5,1% contre -5,8%).

Sur le plan des échanges commerciaux avec l'extérieur, les principaux secteurs exportateurs ont été affectés par la baisse de la demande extérieure durant l'année 2020, comme en témoigne la baisse des exportations des industries manufacturières en particulier celles des industries mécaniques et électriques (-14% contre +12,3%) et du secteur textile et habillement et des cuirs et chaussures (-13,8% contre +4,2%). Parallèlement, les importations des biens d'équipement et des matières premières et demi-produits ont connu, en 2020, un fléchissement de 24,6% et 14,5%, respectivement, contre +9,5% et -2% en 2019, suite à la dégradation de l'activité industrielle et au recul des investissements.

Sur toute l'année 2020, l'inflation moyenne s'est établie à 5,6% contre 6,7% une année auparavant, et ce, suite au ralentissement des prix des produits alimentaires (4,7% contre 6,9%) et des produits manufacturés (6,5% contre 8,2%). Néanmoins, une légère accélération a marqué le rythme d'évolution des prix des services (5,5% contre 5,1%).

Le taux moyen du marché monétaire (TMM) a légèrement régressé, durant le mois de décembre 2020, pour se situer au niveau de 6,12%, contre 6,13%, au cours du mois de novembre, 6,30% en octobre et 6,76% en septembre 2020.

Selon les statistiques monétaires, économiques et financières que vient de publier par la Banque Centrale de Tunisie (BCT), c'est le plus faible taux enregistré depuis le mois de mars 2018 (6,04%). Cette baisse du TMM a été favorisée par la réduction du taux d'intérêt directeur de 50 points de base, le 30 septembre 2020, pour le ramener à 6,25%, et ce, » afin de contribuer à la mise en place des conditions favorables pour relancer l'investissement et rétablir le rythme de l'activité économique tout en préservant la stabilité financière.

## Acteur majeur du secteur des carreaux céramiques

La SOMOCER est une société industrielle spécialisée dans la production de carreaux céramiques destinés au revêtement de sol et de murs : 74% du CA (2020).

D'autres lignes de Revenus sont apparues suite aux investissements réalisés :

- 2016, entrée en activité de l'unité de cogénération, les ventes d'électricité à la STEG génèrent 3% du CA.
- Unité intégrée, elle dispose d'une unité de production de poudre atomisée intrant pour le segment Grès destiné au groupe : SOMOCER + SOTEMAIL (22% du CA).
- 2018, apparition de la ligne Mono-cuisson qui génère pour sa première année opérationnelle 9% du CA (12% en 2020).

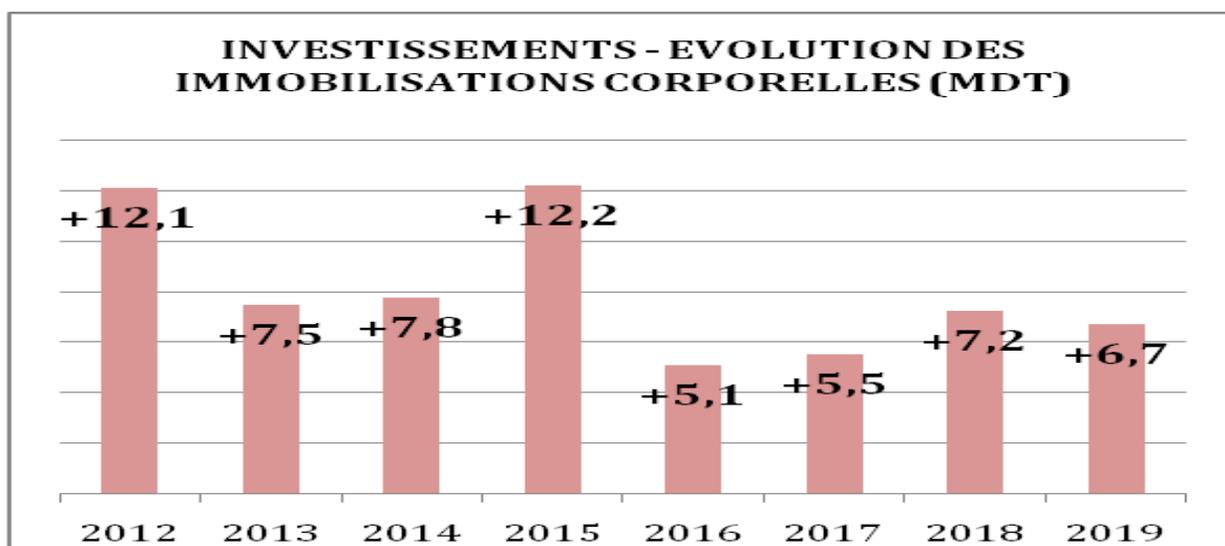
La société dispose historiquement d'une activité de production de sanitaires, baignoires en fonte et acrylique, dont la contribution au CA est de plus en plus réduite : 1.04 % en 2020 vs 2.54% en 2019.

La SOMOCER investit régulièrement dans l'optimisation de son outil de production (en particulier sur le volet énergétique) et dans le développement de nouveaux produits. L'industrie des carreaux céramiques est fortement capitalistique : plus de 8MDT/an d'investissement en moyenne sur les 7 dernières années.

Des investissements conséquents pour aboutir à ce jour à une plateforme de

51 000 m<sup>2</sup> couverts comportant :

- 3 lignes de production de faïence et monocuisson
- 2 lignes de production de grès
- 1 unité de polissage
- 1 unité de production de décor
- 2 unités de production de poudre atomisée
- 1 unité de production de baignoires en fonte
- Et enfin d'une unité de cogénération destinée à alimenter l'usine en énergie à moindre coût



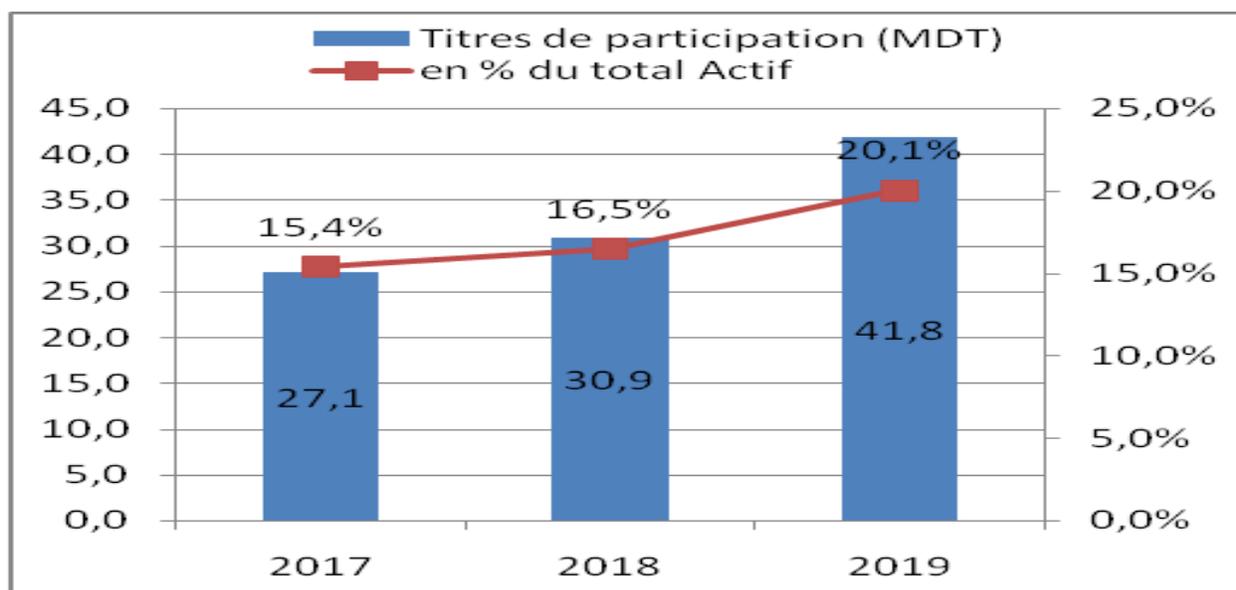
Sa politique d'investissement a permis à la SOMOCER de disposer aujourd'hui de capacités de production significatives et suffisantes pour les 5 prochaines années. Sur cette même période les investissements envisagés concerneront essentiellement le maintien de l'outil existant et son optimisation.

<b>PRODUCTION - COMPARATIF CAPACITE vs REALISATIONS</b>		
	<b>CAPACITE NOMINALE</b>	<b>PRODUCTION 2020</b>
<b>Faïence</b>	1,5 millions de m <sup>2</sup>	0,892 millions m <sup>2</sup>
<b>Grès</b>	2,7 millions de m <sup>2</sup>	1,769 millions m <sup>2</sup>
<b>Décor</b>	5 millions de pièces	1,129 millions de pièces
<b>Mono cuisson</b>	1,5 millions de m <sup>2</sup>	0,736 millions m <sup>2</sup>
<b>Baignoires</b>	60 mille pièces	1045 pièces
<b>Poudre atomisée</b>	150 mille tonnes	54 mille tonnes

La stratégie d'investissement de la Somocer ne concerne pas uniquement son outil industriel propre. Avec le temps la société a accumulé un portefeuille de participations étoffé: près de 42MDT d'immobilisations financières au 31/12/2019.

Des participations principalement orientées vers le développement de filiales qui opèrent dans les filières de la Somocer. Des participations stratégiques:

- 58% du volume des participations concerne la Sotemail qui offre un complément de gamme stratégique;
- l'ABC, autre principale filiale, est en charge du réseau de distribution propre au groupe.



La forte évolution des participations enregistrée en 2019 (+11MDT) a essentiellement concerné le renforcement de sa participation au capital de la Sotemail via une opération de conversion de créances en capital (pas de décaissement) pour un montant de 8MDT. Une opération qui a, notamment, eu pour effet de réduire significativement le compte Clients de la Somocer: impact positif sur le BFR.

## Activité & Résultats

L'activité économique nationale a été marquée, durant l'année 2020, par une récession sans précédent en relation avec les retombées de la pandémie de la COVID-19. En fait, les mesures mises en place pour lutter contre la pandémie coronavirus ont entraîné de chocs financiers et des lourdes conséquences sur l'économie du pays. Ces mesures ont conduit à la fermeture et la perturbation de production des usines, à la baisse des échanges commerciaux et la paralysie de la circulation routière et aérienne et d'inflation pointent à l'horizon qui affecte directement le pouvoir d'achat des tunisiens.

Dans ce contexte, le CA de la Somocer a enregistré en 2020 une diminution de 11% pour s'établir au niveau de 82,692 MDT.

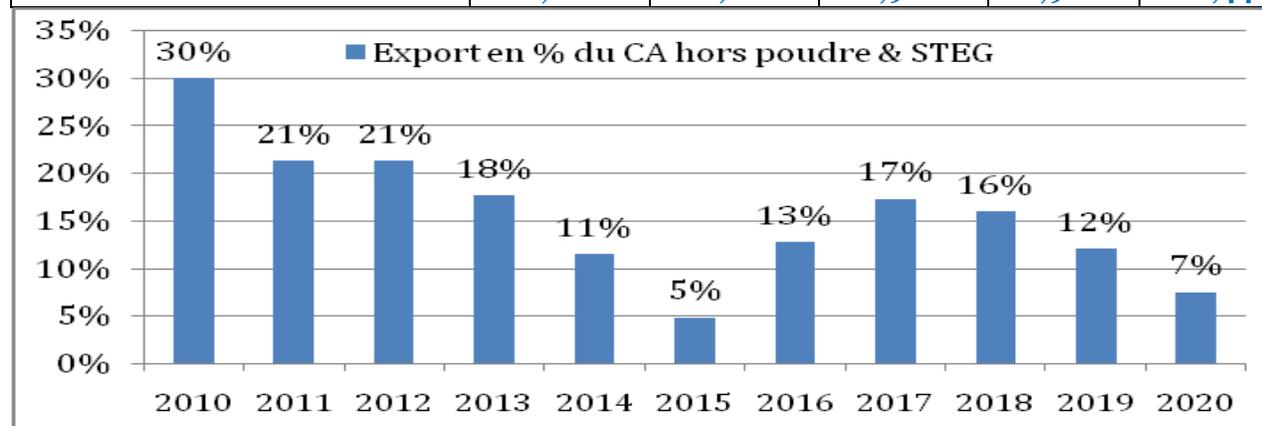
La performance sur le marché local a connu une régression de 6,86% des ventes (hors poudre et ventes STEG).

Les effets néfastes de la pandémie covid-19 se font ressentir non seulement au niveau économique et social mais aussi sur le commerce international, et par conséquent, le CA export de la Somocer a enregistré une perte de 3,734 MDT, soit une diminution de 44,65% par rapport à l'année 2019.

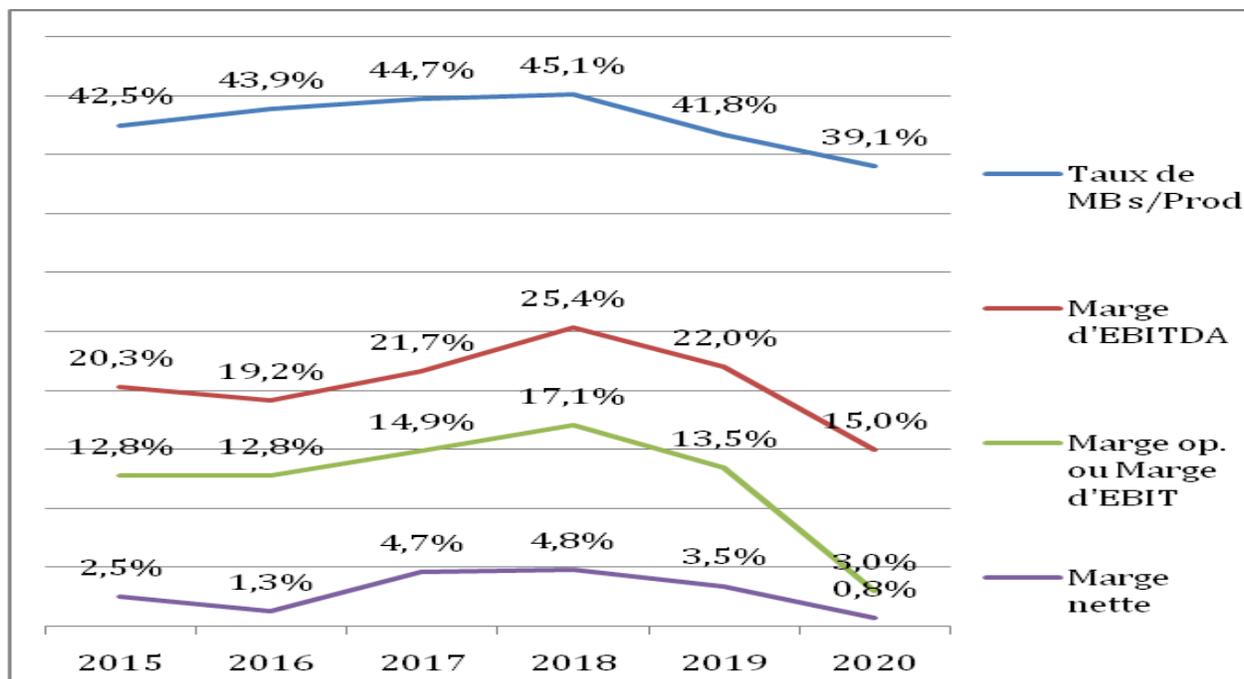
Globalement les exportations ont représenté 5,6% des ventes de la Somocer (hors poudre et ventes STEG) contre 9% en 2019.

La production a enregistré une diminution de 18,44% pour atteindre 78,629 MDT contre 96,4MDT enregistré en 2019.

Revenus (KDT)	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Ventes Locales</b>	44 242	53 069	55 181	61 429	57 213
<b>Variation</b>	<b>-11,70%</b>	<b>20,00%</b>	<b>4,00%</b>	<b>11,30%</b>	<b>-6,86%</b>
<b>Ventes Export</b>	6 448	11 041	10 460	8 363	4 629
<b>Variation</b>	<b>156,40%</b>	<b>71,20%</b>	<b>-5,30%</b>	<b>-20%</b>	<b>-44,65%</b>
<b>Autres ventes (poudre+STEG)</b>	15 957	20 608	21 244	23 129	20 851
<b>Variation</b>	<b>14,80%</b>	<b>29,10%</b>	<b>3,10%</b>	<b>8,90%</b>	<b>-9,85%</b>
<b>Total CA</b>	66 647	84 718	86 886	92 921	82 692
<b>Variation</b>	<b>0,20%</b>	<b>27,10%</b>	<b>2,60%</b>	<b>6,90%</b>	<b>-11,01%</b>
<b>Autres produits d'exploitation</b>	640	780	914	882	
<b>Total Produits d'exploitation</b>	67 287	85 498	87 799	93 803	
<b>Variation</b>	<b>0,30%</b>	<b>27,10%</b>	<b>2,70%</b>	<b>6,80%</b>	
<b>Poids de l'Export dans le CA</b>	9,70%	13,00%	12,00%	9,00%	5,60%
<b>Poids de la Poudre dans le CA</b>	21,40%	21,60%	21,70%	22,10%	21,99%
<b>Variation des Stocks de PF</b>	<b>-1 906</b>	<b>1 936</b>	<b>-3 283</b>	<b>-3 488</b>	<b>4 063</b>
<b>Production</b>	68 553	82 782	90 169	96 409	78 629
<b>Variation</b>	<b>-0,20%</b>	<b>20,80%</b>	<b>8,90%</b>	<b>6,92%</b>	<b>-18,44%</b>



## Exposé sur l'évolution de l'activité



En matière de marges, les niveaux affichés en 2020 sont le reflet d'un contexte exceptionnel et ne traduisent pas la rentabilité « normative » de la Somocer.

L'arrêt de la production durant plusieurs semaines a pénalisé l'optimisation de l'outil de production. Le taux de Marge Brute a subi une baisse de 2,7 points franchissant le seuil des 40% à la baisse. Cette érosion de la productivité de l'outil découle de conditions d'exploitation exceptionnelles subies en 2020.

Par ricochet, la marge d'EBITDA a également subi une érosion significative à 15% (-7 points), malgré une relative maîtrise des charges d'exploitation : Frais de personnel -5,6%; Autres charges d'exploitation -10%

Compte tenu également de la forte augmentation de la dotation aux provisions (+2MDT) provoquée également par le contexte exceptionnel avec une dégradation conjoncturelle (et donc temporaire) du risque client, le Résultat d'exploitation (EBIT) affiche son plus bas niveau depuis 2011 à 2,5MDT. Soit une marge d'EBIT de 3%.

## Situation et performance de la société au cours de l'exercice 2020

L'évolution du chiffre d'affaires global par famille des produits a été comme suite :

Revenus en 1000 TND	Réalisation 31/12/2019	Réalisation 31/12/2020	Part du CA 2020	Variation 2019/2020
<b>Faïence</b>	14 740	11 981	<b>14%</b>	<b>-19%</b>
<b>Grès</b>	39 742	38 797	<b>47%</b>	<b>-2%</b>
<b>Mono-cuisson</b>	12 236	9 796	<b>12%</b>	<b>-20%</b>
<b>Décor</b>	713	407	<b>0.49%</b>	<b>-43%</b>
<b>Fonte</b>	1 986	838	<b>1%</b>	<b>-58%</b>
<b>Acrylique</b>	374	24	<b>0.03%</b>	<b>-94%</b>
<b>Autres Produits</b>	20 499	18 183	<b>22%</b>	<b>-11%</b>
<b>Cogénération</b>	2 629	2 668	<b>3%</b>	<b>1%</b>
<b>Total</b>	<b>92 921</b>	<b>82 692</b>		<b>-11%</b>

Le chiffre d'affaires total de 2020 a accusé une régression de 11% par rapport à l'année 2019, cette diminution est imputable à la suite de la pandémie covid-19 qui a été le facteur majeur de la contraction de l'activité économique.

Le grès demeure le principal contributeur au Chiffre d'affaires total de la SOMOCER de 47% en 2020 avec une diminution de 2% par rapport à 2019.

En deuxième position, les autres produits (principalement la poudre atomisée) avec un total de 18,183 MDT pour représenter 22% du CA total.

A la suite, on trouve la faïence. En fait, malgré la diminution du CA de faïence de 19% par rapport à 2019, elle est considérée parmi les principaux éléments constituants du CA de 2020 avec une part de 14%.

Malgré une régression de 8% par rapport à l'année qui précède, le grès, la faïence et les autres produits ont conservé ses positions comme étant les principaux contributeurs au CA de la SOMOCER avec une part de 83%.

Le décor, la fonte et l'acrylique ont représenté solidairement 1,53% du CA total de 2020 (contre 3,31% en 2019) avec une contribution respective de 0,49%,1% et 0,03 %.

Le MNC a enregistré en 2020 une diminution de 20% par rapport à 2019 pour s'établir au niveau de 9,796 MDT, soit 12% du CA.

La diminution du CA de l'acrylique en 2020 de 94% par rapport à 2019 est expliquée par la nouvelle vision stratégique de la société qui décide d'abandonner la fabrication de ce type de produit.

Quant à la turbine, l'année 2020 enregistre une amélioration au niveau de son rendement de 1% pour contribuer de 3% du CA total.

## Les ventes en volume

Quantités	Réalisation 31/12/2019	Réalisation 31/12/2020	Var 2018/2019
Faïence (m <sup>2</sup> )	1 099 486	897 302	-18%
Grès (m <sup>2</sup> )	1 990 101	1 859 796	-7%
Mono-cuisson (m <sup>2</sup> )	950 236	799 832	-16%
Décor (pièces)	267 874	60 614	-77%
Fonte (U)	4 808	2 051	-57%
Acrylique (U)	1 338	105	-92%

## Répartition des ventes par marché

En 1000 TND	2019	%	2020	%	Var 2019/2020
Local	84 558	91%	78 064	94%	-8%
Export	8 363	9%	4 629	6%	-45%
<b>Total</b>	<b>92 921</b>		<b>82 692</b>		<b>-11%</b>

Le chiffre d'affaires total de l'année 2020 s'est établi à 82,692 MDT, enregistrant ainsi une diminution de 11% (équivalent à 10,299 MTD) par rapport à l'année 2019, arrêté à 92,921 MDT.

La régression de Chiffre d'affaires total en 2020 a concerné le marché national (-8%) et international (-45%).

Le marché local a connu une diminution de 6,494 MTD en 2020 par rapport à 2019 et concernant l'export il y'a une diminution de 3,734 MTD pour la même période.

## Répartition des ventes par Famille de produits et par marché

Marché local				
En 1000 TND	2019	2020	Part du CA 2020	Var 2019/2020
Faïence	11 926	10 712	13,7%	-10%
Grès	35 366	36 066	46,2%	2%
Mono-cuisson	11 511	9 300	11,9%	-19%
Décor	602	362	0,5%	-40%
Fonte	1 641	749	1,0%	-54%
Acrylique	384	24	0,0%	-94%
Autres produits	20 499	18 183	23,3%	-11%
Cogénération	2 629	2 668	3,4%	1%
<b>Total</b>	<b>84 558</b>	<b>78 064</b>	<b>100%</b>	<b>-8%</b>

Sur le plan national, le CA a enregistré une évolution négative de 8% en 2020 par rapport à l'année qui précède.

Dans ce cadre, seuls le grès et la turbine ont enregistré une amélioration au niveau de leur activité, de 2% pour le grès, 1% pour la turbine.

Cependant, le grès, la faïence, le MNC et les autres produits sont les composantes le plus significatives en terme monétaire (leur contribution au CA).

<b>Marché export</b>				
<b>En 1000 TND</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>Part du CA 2020</b>	<b>Var 2019/2020</b>
<b>Faïence</b>	2 814	1 268	<b>27%</b>	<b>-55%</b>
<b>Grès</b>	4 376	2 730	<b>59%</b>	<b>-38%</b>
<b>Mono-cuisson</b>	725	496	<b>11%</b>	<b>-32%</b>
<b>Décor</b>	111	45	<b>1%</b>	<b>-59%</b>
<b>Fonte</b>	345	88	<b>2%</b>	<b>-74%</b>
<b>Acrylique</b>	-10	0	<b>0%</b>	<b>-100%</b>
<b>Total</b>	<b>8 363</b>	<b>4 629</b>		<b>-45%</b>

Sur le volet international, une évolution négative de 45% dans les ventes à l'export a été enregistrée en 2020 par rapport à l'année 2019, passant de 8,363 MDT à 4,629 MDT.

### **Le Chiffre d'Affaires Export au 31 décembre 2020 Par Destination (EN 1000 TND)**

<b>PAYS</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>Part du CA 2020</b>	<b>VAR 2019/2020</b>
<b>JORDANIE</b>	3 143	442	458	<b>9,90%</b>	<b>4%</b>
<b>LYBIE</b>	3 182	2 653	1 574	<b>34%</b>	<b>-41%</b>
<b>France</b>	822	1033	727	<b>15,70%</b>	<b>-30%</b>
<b>GRECE</b>	451	252	279	<b>6,04%</b>	<b>11%</b>
<b>MALTE</b>	180	440	229	<b>4,95%</b>	<b>-48%</b>
<b>Italie</b>	173	79	104	<b>2,25%</b>	<b>32%</b>
<b>Belgique</b>	26	56	28	<b>0,60%</b>	<b>-50%</b>
<b>Autres</b>	2 443	3 410	1 229	<b>26,56%</b>	<b>-64%</b>
<b>Total</b>	<b>10 419</b>	<b>8 363</b>	<b>4 629</b>	<b>100,00%</b>	<b>-45%</b>

## Les marges et les charges d'exploitation

En Milliers de TND	2019	2020	Variation
<b>Produits d'exploitation</b>			
(+) Revenus	92 921	82 692	-11,01%
(+) Autres produits d'exploitation	882	971	10,11%
<b>Total</b>	<b>93 803</b>	<b>83 663</b>	<b>-10,81%</b>
<b>Charges d'exploitation</b>			
(-) Variation des stocks PF	-3 488	4 063	-216,48%
(-) Achats d'approvisionnements consommés	56 149	47 914	-14,67%
(-) Charges de personnel	13 591	12 828	-5,61%
(-) Dotations aux provisions et aux amortis.	7 908	9 880	24,93%
Provisions	1 696	3 909	130,49%
Reprises /provisions	603	879	45,75%
Amortissements & résorptions	6 815	6 850	0,50%
(-) Autres charges d'exploitation	7 395	6 464	-12,58%
<b>Total</b>	<b>81 555</b>	<b>81 149</b>	<b>-0,50%</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>12 248</b>	<b>2 514</b>	<b>-79,48%</b>
(-) Charges financières nettes	14 318	13 640	-4,74%
(+) Produits des placements	3 322	851	-74,39%
(+) Autres gains ordinaires	3 183	12 418	290,11%
(-) Autres pertes ordinaires	673	246	-63,46%
- <b>Résultat avant réinvestissement et IS</b>	<b>3 762</b>	<b>1 896</b>	<b>-49,59%</b>
(-) IS	504	1 246	147,16%
(-) Eléments extraordinaires			
<b>Résultat Net</b>	<b>3 258</b>	<b>650</b>	<b>-80,04%</b>

## Le volet financier

### RESULTAT D'EXPLOITATION vs RESULTAT FINANCIER

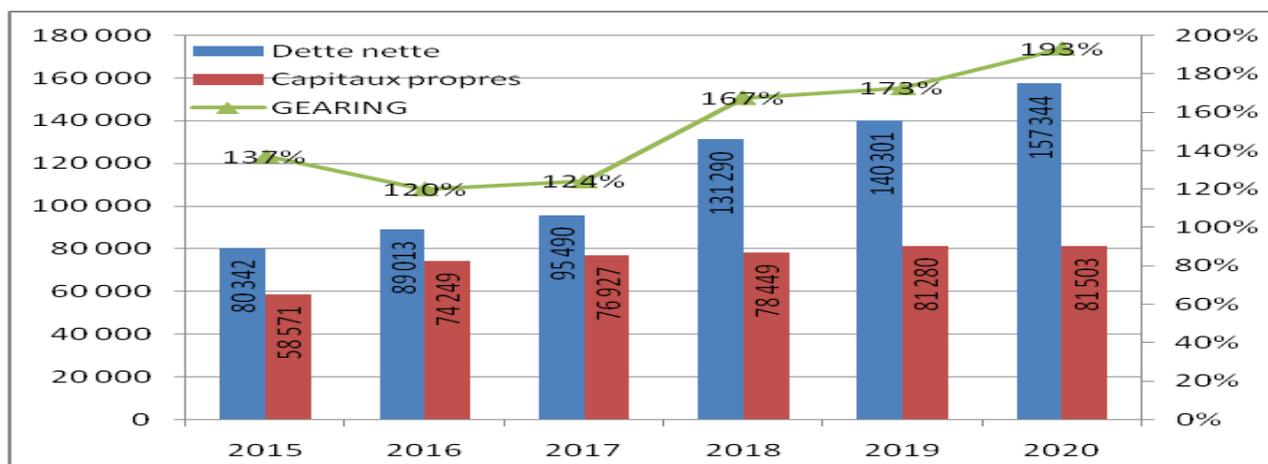
KDT	2016	2017	2018	2019	2020
Résultat d'exploitation	8 530	12 602	14 838	12 552	2 514
Charges financières nettes	-8 387	-8 845	-11 423	-14 318	-13 640
En % du REX	98%	70%	77%	114%	543%
Intérêts bancaires	-6 954	-7 701	-8 623	-12 440	-13 062
En % du REX	82%	61%	58%	99%	520%
Solde Change	-1 433	-1 144	-2 800	-1 878	-578

Mécaniquement, le poids des charges financières par rapport au Résultat d'exploitation atteint un niveau exceptionnellement élevé (543%), malgré la baisse de ces charges. Le REX exceptionnellement réduit ne couvre que 18% de la charge nette d'intérêt.

A noter que les composantes des charges financières nettes enregistrent deux mouvements opposés, à savoir une légère hausse des charges d'intérêt (+5% à 13,1MDT) et la baisse significative des pertes de changes (-69% à 0,6MDT) pour le deuxième exercice consécutif.

## La structure financière

KDT	2016	2017	2018	2019	2020
Emprunts	29 693	26 717	35 462	34 988	45 067
Autres passifs financiers	28 164	32 918	42 818	41 647	58 152
Concours bancaire	12 456	13 107	15 571	15 054	15 628
Escompte	19 460	24 787	40 255	49 428	39 616
<b>Total Dette</b>	<b>89 773</b>	<b>97 529</b>	<b>134 105</b>	<b>141 118</b>	<b>158 464</b>
Liquidités	760	2 039	2 815	816	1 120
<b>Dette nette</b>	<b>89 013</b>	<b>95 490</b>	<b>131 290</b>	<b>140 301</b>	<b>157 344</b>
<b>Capitaux propres</b>	<b>74 249</b>	<b>76 927</b>	<b>78 449</b>	<b>81 280</b>	<b>81 503</b>
<b>GEARING</b>	<b>120%</b>	<b>124%</b>	<b>167%</b>	<b>173%</b>	<b>193%</b>



Les engagements financiers de la Somocer ont poursuivi leur hausse en 2020. La société a notamment eu recours en 2020 aux mécanismes de financements conjoncturels mis en place pour faire face à la crise du COVID19.

La hausse de +17MDT des engagements a notamment concerné les emprunts à MT (dont des crédits « COVID » et des rééchelonnements de la dette fiscale) pour plus de +10MDT.

A l'inverse, des engagements corrélés à l'exploitation et au volume d'activité ont régressé, à l'image de l'Escompte de papier commercial : -10MDT en 2020.

Les Autres passifs financiers augmentent significativement et sont principalement constitués de crédits relais.

Pour ce qui concerne les Fonds Propres, ces derniers sont demeurés stables en 2020. Malgré le contexte, la Somocer est parvenue à maintenir son résultat en territoire positif : Bénéfice net de +0,6MDT. Une performance à saluer compte tenu du contexte, qui a été néanmoins permise par la réévaluation d'un actif hors exploitation (Pyramide du Lac) générant une plus-value non récurrente de +12MDT. Cette opération a toutefois été réalisée dans le cadre d'une opération stratégique, avec la création de la filiale Sté Périmètre de Gestion qui a vocation à optimiser davantage la création de valeur générée par cet Actif du Groupe.

Des Fonds Propres stables, des engagements en augmentation, mécaniquement le GEARING (Dette Nette/FP) se détériore pour atteindre 193% (+20 points).

## Fonds de roulement et cycle d'exploitation

KDT	2016	2017	2018	2019	2020
<b>FR</b>	<b>22 006</b>	<b>21 809</b>	<b>26 270</b>	<b>11 363</b>	<b>8 434</b>
<b>BFR yc Escompte</b>	<b>72 556</b>	<b>80 757</b>	<b>113 492</b>	<b>107 179</b>	<b>107 639</b>
<b>Variation du BFR</b>	18 634	8 201	32 735	-6 313	460
<b>Trésorerie</b>	-50 550	-58 947	-87 222	-95 816	-99 205

Le FR de la Somocer demeure positif à +8,4MDT. Il diminue néanmoins de -3MDT suite à une augmentation plus rapide des Emplois longs : +12,8% (augmentation des investissements en Immos corp + Immos fi. Suite à la création de la nouvelle filiale) ; comparativement aux Ressources longues : +9,1% (Stabilité des FP mais augmentation des financements MT).

La réduction du volume d'activité en 2020 s'est traduite par une quasi-stabilité du BFR (+0,5MDT). A l'arrivée, la Trésorerie a accru son déficit de 3,4MDT pour dépasser les 99MDT.

L'évolution du BFR en 2020 a principalement été drivée par deux effets antagonistes : l'augmentation du Compte client & la diminution des Stocks. A noter la diminution significative du Stock de PF de -4MDT en 2020, l'arrêt de la production durant près de 2 mois aura permis, lors du redémarrage de l'activité, de puiser sur les stocks de PF existants.

## Evolution des ressources humaines

### ➤ Répartition du personnel par catégorie professionnelle

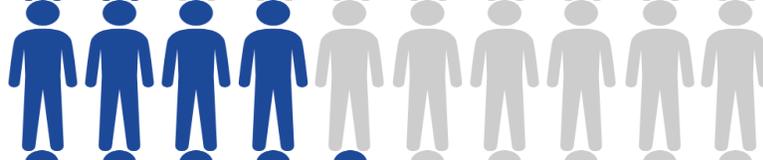
Au 31/12/2020, l'effectif des employés de la SOMOCER est de 589 réparti selon la catégorie professionnelle comme suite :

Année	Catégorie professionnelle						Total
	Cadre	%	Exécution	%	Maitrise	%	
<b>2016</b>	105	15%	271	39%	313	45%	689
<b>2017</b>	97	15%	256	40%	281	45%	634
<b>2018</b>	85	14%	254	40%	286	46%	625
<b>2019</b>	81	13%	281	46%	251	41%	613
<b>2020</b>	79	13%	241	41%	269	46%	589

**Cadre : 13%**



**Exécution : 41%**



➤ **Répartition du personnel selon la situation administrative**

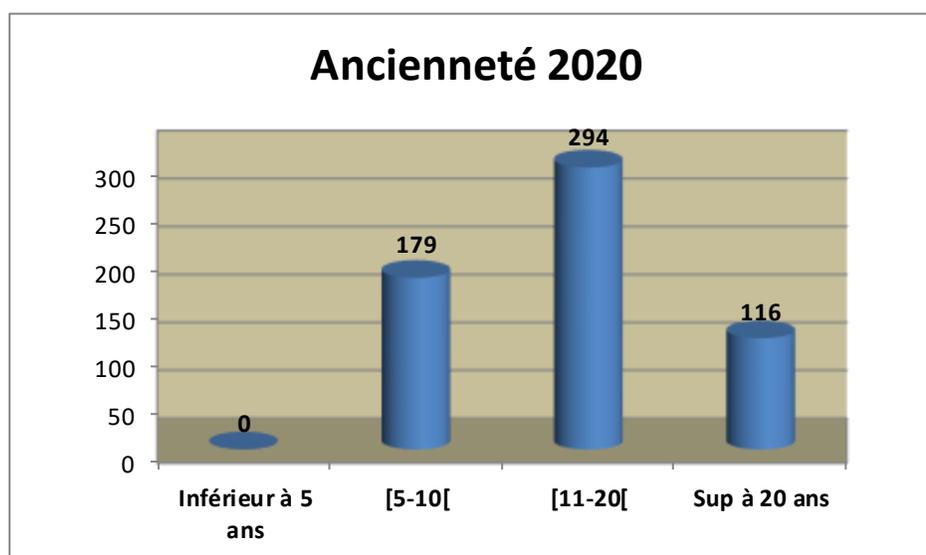
Le tableau au-dessous démontre l'évolution de la situation administrative du personnel de la SOMOCER selon les types du contrat, permanent (CDI) ou contractuel (CDD).

Type de contrat	2016	%	2017	%	2018	%	2019	%	2020	%
<b>Contractuel (CDD)</b>	26	4%	5	1%	0	0	0	0%	0	0%
<b>Permanent (CDI)</b>	663	96%	629	99%	625	100%	613	100%	589	100%
<b>Total</b>	<b>689</b>		<b>634</b>		<b>625</b>		<b>613</b>		<b>589</b>	

Les personnels titulaires permanents ont baissé de 4%, passant de 613 employés en 2019 à 589 employés en 2020.

➤ **Personnels selon l'ancienneté**

Ancienneté	Effectif	%
<b>Inférieur à 5 ans</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>[5-10[</b>	<b>179</b>	<b>30%</b>
<b>[11-20[</b>	<b>294</b>	<b>50%</b>
<b>Sup à 20 ans</b>	<b>116</b>	<b>20%</b>
<b>Total</b>	<b>589</b>	



**Les indicateurs d'activité du premier trimestre 2021**

En application de l'article 21 de la loi 94-117 telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, la société Moderne de Céramique, SOMOCER publie les indicateurs du premier trimestre 2021 suivants :

Libellé	1 ère Trimestre			2020
	1 T 2021	1 T 2020	Variation 2021/2020	
<b>1- Chiffre d'Affaires</b>	<b>24,187</b>	<b>19,816</b>	<b>22,06%</b>	<b>82,661</b>
CA Local	22,461	<b>18,256</b>	<b>23,03%</b>	78,033
CA Export	1,726	<b>1,560</b>	<b>10,63%</b>	4,629
<b>2- Production</b>	24,225	<b>20,303</b>	<b>19,32%</b>	<b>78,596</b>
<b>3- Investissements</b>	0,507	1,685	<b>-69,88%</b>	7,408
<b>4- Engagements bancaires</b>	<b>80,496</b>	<b>72,044</b>	<b>11,73%</b>	72,528
Dettes à Moyen et long terme	30,498	26,203	16,39%	31,823
Dettes à court terme (engagements bilan)	49,998	45,840	9,07%	40,705

\*\* Les chiffres au 31 décembre 2020 restent provisoires jusqu'à approbation des états financiers de l'exercice 2020

### **Faits saillants du premier trimestre 2021**

SOMOCER a repris le cap d'une solide croissance organique courant le premier trimestre 2021, malgré une situation sanitaire nationale et mondiale très grave et d'une conjoncture économique, sociale et politique très contraignante.

Le chiffre d'affaires enregistré au 31 mars 2021 a atteint un niveau record. En effet les ventes courant le premier trimestre 2021 ont atteint 24,187 millions TND en progression de 22,06% par rapport le premier trimestre 2020 et de 9,09% comparé à la même période 2019.

- **Le Chiffre d'Affaires Local** : Le chiffre d'affaires local réalisé au 31/03/2021 s'élève à 22,461 millions TND contre 18,256 millions TND au 31/03/2020. Soit, une augmentation de 23,03%
- **Le Chiffre d'Affaires Export**: Malgré la pandémie qui s'est propagée rapidement depuis le mois de janvier 2020 dans le monde et qui a impacté négativement l'activité du commerce international, le chiffre d'affaires export arrêté au 31/03/2020 a connu une croissance de 10,63% pour s'établir à 1,726 millions TND contre un chiffre d'affaires export arrêté au 31/03/2019 de 1,560 millions TND.
- **La production** a enregistré au 31/03/2021 une progression de 19,32% par rapport au 31/03/ 2020.

- **Les investissements** réalisés 31/03/2021 totalisent 0,507 millions de dinars contre 1,685 millions de dinars au 1er trimestre 2019.
- **Les engagements bancaires** (engagements bilan) au 31 mars 2021 s'établissent à 80.496 millions de TND contre un total de 72.044 millions de TND à la même période de 2020. Les dettes à long et moyens termes représentent (25,33%) du total engagement bilan au 31 mars 2021.

***DEUXIEME CHAPITRE***  
***Etats Financiers de l'exercice clos le***  
***31 décembre 2020***

***Rapports des Commissaires aux Comptes***  
***Exercice Clos au 31 Décembre 2020***

***Rapport Général***  
***Exercice Clos au 31 décembre 2020***

**Tunis le 14 Juin 2021**  
**Mesdames et Messieurs les actionnaires**  
**De la Société Moderne de Céramique**  
**Menzel El Hayet, 5033 Monastir**

## **Rapport sur l'audit des états financiers**

### ***Opinion***

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société Moderne de Céramique « SOMOCER » ou « Société », qui comprennent le bilan au 31 décembre 2020, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 81.502.534 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice qui s'élève à 650.205 DT. Les états financiers ont été arrêtés par le conseil d'administration du 01 Juin 2021 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

A notre avis, à l'exception de l'incidence du point décrit dans la section « Fondement de l'opinion avec réserve », les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société SOMOCER au 31 décembre 2020, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

### ***Fondement de l'opinion avec réserve***

Sur la base de notre audit des états financiers annuels arrêtés au 31 décembre 2020, la réserve suivante a été soulevée :

- SOMOCER détient une participation de 3.200 mille DT dans le capital de la société SOMOSAN ainsi qu'une créance de 1.184 mille DT sur cette société. SOMOSAN a connu des difficultés opérationnelles au cours de ses premières années d'exploitation liées principalement à l'absence de la connexion de son site de production au réseau du gaz naturel et le niveau élevé des charges financières. Un plan de restructuration a été engagé et prévoit notamment la recapitalisation de la société SOMOSAN, le rééchelonnement de ses dettes bancaires et la compression de ses coûts d'exploitation. Par ailleurs, et suivant la décision du tribunal de première instance de Gafsa du 14 mars 2017, il a été décidé de nommer un juge commissaire et un administrateur judiciaire pour SOMOSAN.

Selon une correspondance de la Société Tunisienne d'Electricité et de Gaz (STEG) en date du 28 décembre 2018, les travaux de raccordement du site de production de la société au réseau de Gaz naturel ont été achevés. Ceci devrait avoir un impact positif sur les activités futures de SOMOSAN qui est actuellement en arrêt.

Compte tenu de la situation actuelle et des informations disponibles à la date du présent rapport, il ne nous a pas été possible d'apprécier si les performances financières futures de la

société SOMOSAN permettront de couvrir les engagements de SOMOCER dans la société SOMOSAN. Le management considère qu'au vu des éléments récents positifs, notamment avec l'obtention de l'accord de principe du raccordement du gaz naturel, il n'y a pas lieu de constater une provision pour dépréciation au titre des engagements dans SOMOSAN.

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit avec réserve.

### **Questions clés de l'audit**

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble arrêtés sur la base des éléments disponibles à cette date et dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au COVID-19 et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

#### **a) Evaluation des créances clients**

Les créances clients figurent au bilan au 31 décembre 2020 pour un montant brut de 46.494 mille DT et provisionnées à hauteur de 12.294 mille DT. Dans le cadre de l'évaluation du caractère recouvrable de ces créances, la société détermine à chaque date de clôture s'il y a des indices de dépréciation de celles-ci selon des critères quantitatifs et qualitatifs. Le montant de la provision pour dépréciation fait appel au jugement et il est calculé selon la différence entre la valeur comptable de ces créances et leur valeur recouvrable estimée.

Nous avons examiné la conformité de la méthodologie mise en œuvre par la direction pour l'estimation de la provision pour dépréciation des créances douteuses aux normes comptables tunisiennes en vigueur. Nos procédures d'audit mises en œuvre ont consisté en la revue de l'ancienneté des créances clients, l'historique des règlements (y compris les règlements postérieurs à la clôture), l'existence d'éventuelles garanties ainsi que les éléments qualitatifs retenus par le management (telles que des informations sur les perspectives et performances futures des créanciers). Nous avons également apprécié le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers concernant cette estimation.

#### **b) Evaluation des titres de participation**

Les titres de participation, figurant au bilan au 31 décembre 2020 pour un montant brut de 54.533 mille DT et provisionnés à hauteur de 1.438 mille DT.

Ils sont comptabilisés à leur date d'entrée au coût d'acquisition et dépréciés le cas échéant sur la base de leur valeur d'usage. Comme indiqué dans la note III.9 aux états financiers, la valeur d'usage est déterminée en fonction d'une analyse multicritère en tenant compte notamment de la valeur du marché, de l'actif net, des résultats et des perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée par l'entreprise émettrice.

Nous avons examiné la conformité de la méthodologie mise en œuvre par la direction pour l'estimation de la provision pour dépréciation des titres de participation aux normes comptables tunisiennes en vigueur. Nos procédures d'audit mises en œuvre ont consisté à apprécier la méthode retenue pour la détermination de la valeur d'usage, vérifier les données utilisées par le management pour l'estimation de la valeur d'usage (telles que les états financiers, rapports d'activité, budgets, rapports d'évaluation, rapports d'expertise, etc.). Nous avons également apprécié le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers concernant cette estimation.

### **c) Evaluation des stocks :**

Les stocks, figurent au bilan au 31 décembre 2020 pour une valeur brute de 53.902 mille DT et provisionnés à hauteur de 1.519 mille DT. Ainsi, qu'il est fait mention dans la note III.2 aux états financiers, les stocks sont valorisés au coût d'achat y compris les frais s'y rattachant pour les matières premières, les consommables et les pièces de rechange et au coût de production pour les produits finis et semi-finis. A la date de clôture les stocks sont ramenés à leur valeur de réalisation nette, si celle-ci est inférieure au coût.

Nos procédures d'audit mises en œuvre ont consisté à valider l'existence physique des stocks à la date de clôture, vérifier que l'évaluation de leurs coûts est conforme aux dispositions de la norme comptable tunisienne N°4 relatives au stock et apprécier les données et les hypothèses retenues par le management pour déterminer la valeur de réalisation nette.

### **Observation**

Nous attirons l'attention sur la note III.12 aux états financiers qui décrit les événements liés à la crise sanitaire engendrée par le COVID-19 et les mesures prises par les autorités publiques à cet égard ainsi que leurs impacts sur l'activité de la société.

Notre opinion n'est pas modifiée par cette observation.

### ***Rapport de gestion du Conseil d'Administration (« Rapport de gestion »)***

La responsabilité du rapport de gestion incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la

présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

### ***Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers***

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

### ***Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers***

Nos objectifs consistent à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances.

- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que les informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit.

Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

### **Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires**

Dans le cadre de notre mandat de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

### ***Efficacité du système de contrôle interne***

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, portant promulgation de la réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombent à la direction et au Conseil d'Administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié de déficiences importantes du contrôle interne. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction Générale de la société.

### ***Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur***

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur. La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au Conseil d'Administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimé nécessaire de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

### ***Conformité aux dispositions de la loi n°2019 -47 du 29 mai 2019 relative à l'amélioration du climat d'investissement***

A la date de la publication de notre rapport, la société ne s'est pas encore conformée aux nouvelles dispositions qui se rapportent à la désignation de deux administrateurs indépendants, introduites par la loi n°2019-47 du 29 mai 2019 relative à l'amélioration du climat de l'investissement.

**Les Commissaires aux Comptes Associés  
MTBF**

**Ahmed SAHNOUN**

  
**Les Commissaires aux Comptes Associés  
MTBF**  
Membre de PwC Network  
1001, PwC - Rue Lac d'Annecy  
1153 Les Berges du Lac - Tunis  
Tél: 216.71.166.000 / 71.963.000  
Fax: 216.71.861.789  
MF : 0033432E/A/M/000

**CRG Audit**

**Chiraz DRIRA**


***Rapport Spécial***  
***Exercice Clos au 31 décembre 2020***

**Mesdames et Messieurs les actionnaires  
De la Société Moderne de Céramique  
Menzel El Hayet, 5033 Monastir**

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous vous soumettons notre rapport sur les conventions conclues et opérations visées par les textes sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

***A- Conventions et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 (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 2020 et visées aux articles 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales :

**1. Ventes à des sociétés du Groupe**

Le chiffre d'affaires hors taxes réalisé au cours de l'année 2020 avec les sociétés du groupe SOMOCER et les autres parties liées totalise un montant de 22.354.052 DT et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>31.12.2020</b>
Société A.B.C.	3 979 949
Société SOTEMAIL	18 124 856
Société SANIMED	64 450
Société Moderne de conditionnement	31 489
Société SOMOCER NEGOCE	3 471
Société 3S TRADING	149 837
<b>Total du chiffre d'affaires hors taxes</b>	<b>22 354 052</b>

## 2. Achats auprès des sociétés du Groupe

Les achats hors taxes réalisés au cours de l'année 2020 auprès des sociétés du groupe SOMOCER et les autres parties liées totalisent un montant de 10.877.233 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2020
Société A.B.C.	3 672
Société SOTEMAIL	5 613 201
Société de Conditionnement Moderne « SMC »	3 595 943
Société SOMOCER NEGOCE	1 546 042
Société IDEAL TRANSPORT	111 217
Société SANIMED	7 158
<b>Total des achats HTVA</b>	<b>10 877 233</b>

## 3. Emprunts

La société SOMOCER a conclu de nouveaux emprunts bancaires au cours de l'exercice 2020 dont le montant restant dû au 31 décembre 2020 est de 13.263.534 DT. Ces emprunts se détaillent comme suit :

Désignation	Montant de l'emprunt	Long terme	Court terme	Taux d'intérêt annuel
BNA COVID 2 164 000	2 164 000	2 164 000	-	TMM + 2,75%
AMEN B 800/2175	800 000	800 000	-	TMM + 2,74%
AMEN B 800II/2175	800 000	800 000	-	TMM + 2,74%
AMENB 198 000 COVID	198 000	198 000	-	TMM + 3%
EMPRUNT STB 5 400 KDT	1 179 193	1 179 193	-	TMM + 2,57%
EMPRUNT STB COVID 1000	1 000 000	1 000 000	-	TMM + 1,75%
EMPRUNT STB COVID 1164	1 164 000	1 164 000	-	TMM + 3%
EMPRUNT STB COVID 491	491 554	286 739	163 851	TMM + 3%
EMPRUNT STB COVID 1288	1 288 944	429 648	736 539	TMM + 3,9%
EMPRUNT STB COVID 513396	515 397	403 353	89 634	TMM + 3%
EMPRUNT STB COVID24702.950	24 703	4 940	19 762	TMM + 3%
EMPRUNT STB COVID73268.611	73 269	14 653	58 614	TMM + 3%
EMPRUNT STB COVID7982.245	7 982	1 596	6 385	TMM + 3%
EMPRUNT STB COVID24974.411	24 974	4 994	19 979	TMM + 3%
EMPRUNT STB COVID16287.659	16 288	3 257	13 030	TMM + 3%
EMPRUNT STB COVID10488.951	10 489	2 097	8 391	TMM + 3%
EMPRUNT STB COVID12449.502	12 450	2 489	9 959	TMM + 3%
EMPRUNT STB COVID49405.898	49 406	9 881	39 524	TMM + 3%
EMPRUNT STB COVID7271.864	7 271	1 454	5 817	TMM + 3%
ATTIJARI 700 KDT	492 299	283 934	168 924	TMM + 2,25%
ATTIJARI 1 082.000	1 082 000	1 082 000	-	TMM + 3%
BHKAR284205 COVID	284 206	222 593	61 611	TMM + 2,5%
BHKAR510443 COVID	510 443	417 136	93 306	TMM + 2,5%
EMPRUNT UBCI 1 066 666 COV19	1 066 666	633 333	433 333	TMM + 1,45%
<b>Total</b>	<b>13 263 534</b>	<b>11 109 290</b>	<b>1 928 659</b>	

#### 4. Concours bancaires

Les concours bancaires dont bénéficie la société s'élèvent au 31 décembre 2020 à 15 628 346 DT et se détaillent comme suit :

<b>Designation</b>	<b>31/12/2020</b>
BIAT	527 102
BNA	4 295 348
STB	6 301 323
BH	3 063 750
NAIB	4 291
AMEN BANK	461 158
UIB	149 849
ATB	825 525
<b>Total des concours bancaires</b>	<b>15 628 346</b>

#### 5. Convention d'apport en nature à la Société Périmètre De Gestion.

Courant l'exercice 2020, SOMOCER a participé à la création de la société « Société Périmètre de Gestion (SPG) » dont l'objet est la gestion d'actifs. La participation totale au capital est de 12.004.000 DT dont un apport en nature du droit d'usage de l'immeuble « Pyramides du LAC » évalué à 12.000.000 DT.

#### 6. Caution solidaire au profit de SOTEMAIL :

Courant l'exercice 2020, SOMOCER s'est portée caution en couverture des crédits bancaires suivants au profit de la société SOTEMAIL.

- BNA : Crédit moyen terme de 3.000.000 DT ;
- STB : Crédit moyen terme de 724.000 DT.

#### 7. Caution solidaire au profit de SMC :

Courant l'exercice 2020, SOMOCER s'est portée caution en couverture des crédits bancaires suivants au profit de la société SMC.

- Attijari Bank : Crédit moyen terme de 3.960.000 DT et crédit de gestion de 650.000 DT ;

#### 8. Caution solidaire au profit de ABC :

Courant l'exercice 2020, SOMOCER s'est portée caution en couverture des crédits bancaires suivants au profit de la société ABC.

- Attijari Bank : Crédit moyen terme de 2.250.000 DT ;

#### 9. Autres transactions conclues avec les parties liées

- Courant l'exercice 2020, SOMOCER a conclu un contrat avec La STEG lui permettant de bénéficier en tant qu'auto producteur d'électricité du droit d'utilisation du réseau de transport de l'énergie électrique de la STEG pour l'acheminement de cette énergie produite à SOTEMAIL. Le Prix de vente appliquée et le même que celui appliqué par la STEG et il dégage un produit de 1.618.370 DT au 31/12/2020. L'excédent produit est exclusivement vendu à la STEG conformément à la législation et à la réglementation en vigueur.
- Courant l'exercice 2020, SOTEMAIL a cédé des pièces de rechange à la société SOMOCER pour un montant de 26.096 DT hors taxes.
- Courant l'exercice 2020, SOTEMAIL a acquis du matériel industriel auprès de SOMOCER pour un montant de 59.979 DT hors taxes.
- Courant l'exercice 2020, ABC a cédé du matériel d'agencement et d'aménagement à la société SOMOCER pour un montant de 2 138 DT hors taxes.
- SOMOCER a conclu une convention tripartite avec AB Corporation, SOTEMAIL et SOMOCER Négoce qui prévoit le transfert d'une partie de la créance de AB Corporation envers SOMOCER Négoce au 31 décembre 2020 à la société SOMOCER pour un montant de 589.246 DT, qui permettra le paiement de sa dette envers SOMOCER Négoce au titre des honoraires d'assistance. Une retenue à la source de 15% a été opérée lors de la compensation au titre des honoraires d'assistance.

### ***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 2020. Ces conventions sont détaillées comme suit :

#### **1. Engagements de financement à court terme**

- SOMOCER a renouvelé durant l'exercice 2020 les engagements de financement à court terme dont le détail est le suivant :

<b>Désignation</b>	<b>Solde au 31/12/2020</b>
Préfinancement à l'exportation	4 720 000
Préfinancement de stock	6 790 000
<b>Total</b>	<b>11 510 000</b>

- SOMOCER a fait appel à l'émission de billets de trésorerie et de crédits de financements en devise et en monnaie locale pour des fins de financement à court terme. Le détail de ce financement courant l'exercice 2020 est consigné ci-dessous :

<b>Etablissement financier</b>	<b>Solde au 31/12/2020</b>	<b>Echéance</b>
Crédits de financement	32 282 992	2020/2020
Billets de trésorerie FCP SALAMETT CAP	2 000 000	
Billets de trésorerie 3S Trading (*)	1 000 000	2020/2020
<b>Total</b>	<b>35 282 992</b>	

(\*) Courant l'exercice 2018, SOMOCER a signé une convention de billets de trésorerie avec « 3S Trading » pour un montant s'élevant à 1.000.000 DT pour une période de 12 mois commençant le 16 mars 2018 avec une date d'échéance au 10 mars 2019 avec un taux d'intérêt de 6% par an. Ces billets ne sont pas encore remboursés au 31 décembre 2020. Les intérêts constatés en 2020 au titre de ces billets de trésorerie s'élèvent à 58.252 DT.

## 2. Convention d'assistance avec la société SOMOCER Négoce

Le Conseil d'Administration a autorisé, en date du 22 avril 2014, la convention d'assistance entre la société S

OMOCER et la société SOMOCER Négoce qui porte sur la gestion et l'administration des ventes à l'export à partir du 01 janvier 2014. En vertu de cette convention, SOMOCER Négoce est rémunérée par une commission égale à 5% du montant des ventes réalisées à l'export et ce, pour une période de 5 ans. En 2016, un avenant a été signé entre les deux parties stipulant que SOMOCER Négoce percevra une commission de 1,5% sur les ventes réalisées sur le marché local et export pour une période de 5 ans. En 2019, un avenant a été signé entre les deux parties en ramenant le taux de 1,5% à 2,5% sur les ventes réalisées sur le marché local et export.

Le montant de la commission facturée par la société SOMOCER Négoce au titre de l'année 2020 s'élève à 1 546 041, hors taxes.

## 3. Emprunts bancaires et dettes leasing

Le solde des emprunts bancaires ainsi que des dettes de leasing restant à régler au 31 décembre 2020 s'élève à un montant total de 22.929.293 DT se détaillant comme suit :

Désignation	Long terme	Court terme	Total	Taux d'intérêt
EMPRUNT BNA	2 000 000	2 666 667	4 666 667	TMM+3%
EMPRUNT AMEN BANK	1 026 161	383 036	1 409 197	5,73%
EMPRUNT STB	2 397 022	4 261 532	6 658 554	TMM+3%
EMPRUNT BH	8 496 845	1 088 866	9 585 711	4,17%
EMPRUNTS LEASING	329 812	279 351	609 163	0,76%
<b>Total</b>	<b>14 249 841</b>	<b>8 679 452</b>	<b>22 929 293</b>	

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

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

## 4. Cautions solidaires au profit de la société SOMOSAN

Le Conseil d'Administration a autorisé, en date du 06 janvier 2014, les cautions solidaires de SOMOCER au profit de SOMOSAN en couverture des crédits bancaires à contracter par cette dernière et qui sont détaillés comme suit :

- ATB : Crédit moyen terme de 3.000.000 DT et crédit de gestion de 775.000 DT ;
- BNA : Crédit moyen terme de 4.000.000 DT et crédit de gestion de 1.550.000 DT ;
- BH : Crédit moyen terme de 2.000.000 DT et crédit de gestion : 775.000 DT.

## **5. Cautions solidaires au profit de la société SOTEMAIL**

SOMOCER s'est portée caution en couverture des crédits bancaires suivants au profit de la société SOTEMAIL.

- BNA : Crédit moyen terme de 4.000.000 DT
- STB : : Crédit moyen terme de 7.500.000 DT

## **6. Placements à court terme**

- SOMOCER a souscrit à des billets de trésorerie émis par la société ABC Gros pour un montant s'élevant à 500.000 DT pour une période de 100 jours commençant le 26 avril 2018 avec une date d'échéance au 3 août 2018 et avec un taux d'intérêt de 8,75% par an. Ces billets de trésorerie n'ont pas fait l'objet de remboursement au 31 décembre 2020.

## **7. Autres transactions avec les parties liées**

- Courant l'année 2020, SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer de l'atelier sis à Menzel El Hayet, pour la société « SMC » pour une valeur de 54 463 DT, hors taxes.
- La location au profit de la société « SOTEMAIL » d'un bureau sis à Manzel El Hayet pour un loyer annuel de 1.200 DT TTC.
- Courant l'année 2020, SOMOCER a facturé 90.000 DT HTVA à la société « SMC » au titre des services en finance et en contrôle de gestion assurée par son propre personnel moyennant une facturation mensuelle de 7.500 DT, hors taxes.
- Courant l'exercice 2020, SOMOCER a émis une note de débit à la société « SOMOCER NEGOCE SARL » pour un montant total de 48 173 DT et relatives à des frais de voyages et déplacements, frais de télécommunication et d'assistance commerciale.
- En date du 31 mars 2019, SOMOCER a transformé ses créances envers la société AB Corporation en un prêt pour un montant de 3.894.859 DT payable trimestriellement sur une période de 10 ans et rémunéré à un taux annuel fixe de 8%. Le solde restant dû au 31 décembre 2020 s'élève à 3.341.409 DT dont 311.393 DT payables à moins d'un an. Les intérêts constatés par la société au titre de l'année 2020 s'élèvent à 281.839 DT hors taxes.

## ***C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants***

Les obligations et engagements de la société envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 II§5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- Les membres du Conseil d'Administration sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le Conseil d'Administration et soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale. L'Assemblée Générale Ordinaire du 26 juin 2020, a décidé l'allocation d'un montant net annuel de jetons de présence de 170.000 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 2020, aucune rémunération n'a été allouée aux membres du Comité Permanent d'Audit.
- La rémunération du Directeur Général fixée par le Conseil d'Administration du 19 Mai 2020 s'est élevée au titre de l'exercice 2020 à 564.449 DT brut soit un net annuel de 332.667 DT et ce, en sus des dépenses prises en charge par la société et des frais engagés en sa qualité de Directeur Général.
- La rémunération du Directeur Général Adjoint fixée par le Conseil d'Administration du 19 Mai 2020 s'est élevée au titre de l'exercice 2020 à 208.473 DT brut soit un net annuel de 128.416 DT et ce, en sus des dépenses prises en charge par la société et des frais engagés en sa qualité de Directeur Général Adjoint.

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

**Les Commissaires aux Comptes Associés  
MTBF**

**CRG Audit**

**Ahmed SAHNOUN**

**Chiraz DRIRA**

  
 Les Commissaires aux Comptes Associés  
 MTBF  
 Membre de PwC Network  
 Imn. PwC - Rue Lac d'Annecy  
 1053 Les Berges du Lac - Tunis  
 Tél: 216.71.160.000 / 71.983.000  
 Fax: 216.71.891.789  
 www.mtbf.com.tn / www.pwc.com


# **Etats Financiers**

**Bilan SOMOCER S.A.**  
**Période du 1er janvier au 31 décembre 2020**  
**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

<b>Actifs</b>	<b>Note</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Actifs non courants</b>			
<b>Actifs Immobilisés</b>			
Immobilisations incorporelles		1 961 840	1 933 042
<i>Moins : amortissements</i>		<1 400 266>	<1 333 579>
	IV.1	<b>561 574</b>	<b>599 463</b>
Immobilisations corporelles		142 936 257	134 454 795
<i>Moins : amortissements</i>		<82 302 787>	<76 458 376>
<i>Moins : provisions</i>		<593 645>	<593 645>
	IV.2	<b>60 039 825</b>	<b>57 402 774</b>
Immobilisations financières		59 082 256	47 290 808
<i>Moins : provisions</i>		<1 437 643>	<1 437 643>
	IV.3	<b>57 644 613</b>	<b>45 853 165</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>118 246 012</b>	<b>103 855 402</b>
Autres actifs non courants	IV.4	894 773	1 754 087
<b><u>Total des actifs non courants</u></b>		<b><u>119 140 785</u></b>	<b><u>105 609 489</u></b>
<b>Actifs courants</b>			
Stocks		53 901 986	55 833 418
<i>Moins : provisions</i>		<1 518 785>	<955 297>
	IV.5	<b>52 383 201</b>	<b>54 878 121</b>
Clients et comptes rattachés		46 494 064	33 299 968
<i>Moins : provisions</i>		<12 293 712>	<10 131 753>
	IV.6	<b>34 200 352</b>	<b>23 168 215</b>
Autres actifs courants		17 415 994	16 109 921
<i>Moins : provisions</i>		<1 053 567>	<1 048 765>
	IV.7	<b>16 362 427</b>	<b>15 061 156</b>
Autres actifs financiers	IV.8	13 071 216	9 497 502
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.9	1 120 255	816 197
<b><u>Total des actifs courants</u></b>		<b><u>117 137 451</u></b>	<b><u>103 421 191</u></b>

<b>Total des actifs</b>		<b>236 278 236</b>	<b>209 030 680</b>
-------------------------	--	--------------------	--------------------

**Bilan SOMOCER S.A.**  
**Période du 1er janvier au 31 décembre 2020**  
**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

<b>Capitaux propres et passifs</b>	<b>Note</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Capitaux propres</b>			
Capital		40 656 000	40 656 000
Actions propres		<1 000 000>	<1 000 000>
Réserves		22 867 967	22 867 968
Autres capitaux propres		8 769 136	8 946 497
Résultats reportés		9 559 226	6 551 233
<b>Capitaux propres avant résultat de la période</b>		<b>80 852 329</b>	<b>78 021 698</b>
Résultat de l'exercice		650 205	3 257 992
<b><u>Total des capitaux propres avant affectation</u></b>	IV.10	<b><u>81 502 534</u></b>	<b><u>81 279 690</u></b>
<b>Passifs</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Emprunts	IV.11	45 067 347	34 988 115
Provision pour risques et charges		1 005 072	705 072
<b><u>Total des passifs non courants</u></b>		<b><u>46 072 419</u></b>	<b><u>35 693 187</u></b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.12	21 799 236	23 561 506
Autres passifs courants	IV.13	13 123 614	11 794 837
Autres passifs financiers	IV.14	58 152 087	41 647 410
Concours bancaires	IV.15	15 628 346	15 054 050
<b><u>Total des passifs courants</u></b>		<b><u>108 703 283</u></b>	<b><u>92 057 803</u></b>

<b><u>Total des passifs</u></b>	<b><u>154 775 702</u></b>	<b><u>127 750 990</u></b>
<b><u>Total des capitaux propres et passifs</u></b>	<b><u>236 278 236</u></b>	<b><u>209 030 680</u></b>

**Etat de résultat SOMOCER S.A**  
**Période du 1er janvier au 31 décembre 2020**  
**(Exprimé en Dinar Tunisien)**

	<i>Note</i>	<b>2 020</b>	<b>2 019</b>
<b><i>Produits d'exploitation</i></b>			
Revenus	V.1	82 692 414	92 921 252
Autres produits d'exploitation	V.2	970 679	971 542
<b><i>Total des produits d'exploitation</i></b>		<b>83 663 093</b>	<b>93 892 794</b>
<b><i>Charges d'exploitation</i></b>			
Variation stocks des produits finis		<4 063 076>	3 488 156
Achats d'approvisionnements consommés	V.3	<47 913 846>	<56 149 457>
Charges de personnel	V.4	<12 827 964>	<13 590 261>
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.5	<9 879 986>	<7 908 406>
Autres charges d'exploitation	V.6	<6 464 333>	<7 180 390>
<b><i>Total des charges d'exploitation</i></b>		<b>&lt;81 149 205&gt;</b>	<b>&lt;81 340 358&gt;</b>
<b><u>Résultat d'exploitation</u></b>		<b><u>2 513 888</u></b>	<b><u>12 552 436</u></b>
Charges financières nettes	V.7	<13 640 356>	<14 318 452>
Produits des placements	V.8	850 796	3 322 492
Autres gains ordinaires	V.9	12 417 980	2 878 987
Autres pertes ordinaires	V.10	<246 053>	<673 320>
<b><u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u></b>		<b><u>1 896 255</u></b>	<b><u>3 762 143</u></b>
Impôt sur les sociétés		<1 246 050>	<504 151>
<b><u>Résultat net de l'exercice</u></b>		<b><u>650 205</u></b>	<b><u>3 257 992</u></b>

**Etat de Flux SOMOCER S.A.**  
**Période du 1er janvier au 31 décembre 2020**  
*(Exprimé en Dinar Tunisien)*

	<i>Note</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u></b>			
Encaissements reçus des clients		90 743 592	129 893 299
Sommes versées aux fournisseurs		<63 822 081>	<79 107 069>
Sommes versées au personnel		<11 043 393>	<12 817 531>
Frais financiers payés		<7 494 960>	<8 936 487>
Encaissements placements		1 503 900	23 240
Décaissements placements (*)		<5 696 542>	<110 000>
Impôt et taxes		<5 960 235>	<10 150 324>
<b><u>Flux de trésorerie affectés à l'exploitation</u></b>		<b>&lt;1 769 719&gt;</b>	<b>18 795 128</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés à l'investissement</u></b>			
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		<813 581>	<4 568 357>
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières		<88 000>	<385 881>
<b><u>Flux de trésorerie affectés à l'investissement</u></b>		<b>&lt;901 581&gt;</b>	<b>&lt;4 954 238&gt;</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés au financement</u></b>			
Encaissements provenant des emprunts		11 938 683	6 242 000
Remboursement d'emprunts		<9 066 339>	<6 776 150>
Encaissements moyens de financements CT	<b>VI.1</b>	61 799 616	33 517 669
Décaissements moyens de financements CT (*)	<b>VI.2</b>	<62 728 354>	<48 263 316>
Distribution de dividendes et autres distributions		<277 836>	<155 496>
Encaissements subventions		735 292	111 967
<b><u>Flux de trésorerie affectés au financement</u></b>		<b>2 401 062</b>	<b>&lt;15 323 326&gt;</b>
<b><u>Variation de trésorerie</u></b>		<b>&lt;270 238&gt;</b>	<b>&lt;1 482 436&gt;</b>
<b><u>Trésorerie au début de l'exercice</u></b>		<b>&lt;14 237 853&gt;</b>	<b>&lt;12 755 417&gt;</b>
<b><u>Trésorerie à la clôture de l'exercice</u></b>		<b>&lt;14 508 091&gt;</b>	<b>&lt;14 237 853&gt;</b>

(\*) La colonne comparative a été retraitée pour des besoins de comparabilité.

# **Notes aux Etats Financiers**

## ***I. Présentation de la société***

La Société Moderne de Céramique S.A (« SOMOCER » ou « société ») 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 2020 à 40.656.000 DT divisé en 40.656.000 actions de valeur nominale de 1 DT chacune.

L'objet de la société est la fabrication de carreaux de faïence, grès, baignoires et poudre atomisée. Son activité s'étend sur le marché tunisien et à l'exportation. L'ensemble de ses unités de production est implanté à Menzel El Hayet.

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

## ***II. Les faits significatifs de l'exercice***

- SOMOCER a participé à la création de la filiale « Société Périmètre de Gestion » spécialisée dans la Gestion d'actifs. Le capital de cette société s'élève à 12.010.000 DT composé de 1.201.000 parts sociales d'une valeur nominale unitaire de 10 dinars. Elle est détenue à raison de 99% par SOMOCER et 1% par SOTEMAIL. La participation de SOMOCER de 12.004.000 DT a été réalisée en partie par un apport en usufruit de l'immeuble Pyramide Sis aux Berges du Lac dont elle reste propriétaire ainsi qu'un apport en numéraire pour 4.000 DT.
- Création de la société « Media plus » spécialisée dans l'exploitation des sites web pour la collecte des bases de données. Le capital de cette société s'élève à 100.000 DT et est composé de 10.000 parts sociales d'une valeur nominale unitaire de 10 dinars. Il est détenu principalement par SOMOCER (45%), SOTEMAIL (30%) et SMC (5%).

## ***III. Principes, règles et méthodes comptables***

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

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

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

### ***III.1 Immobilisations***

Les immobilisations sont enregistrées à leurs prix d'achat hors taxes déductibles augmentées des frais directs d'acquisition. Les immobilisations sont amorties sur leurs durées de vie estimées selon le mode linéaire. Par ailleurs, les biens immobilisés d'une valeur inférieure ou égale à 200 dinars, sont amortis intégralement.

Les coûts ultérieurs ne sont pas comptabilisés en actifs sauf s'il est probable que des avantages économiques futurs associés à ces derniers vont à la société et ces coûts peuvent être évalués de façon fiable. Les coûts courants d'entretien sont constatés dans le résultat au cours de la période où ils sont encourus.

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

- Fonds de commerce	5%
- Logiciels	33%
- Constructions	2,86%
- Installations techniques, matériels et outillages industriels	Entre 5% et 20%
- Matériels de transport	20%
- Equipements de bureau et matériels informatiques	10%
- Installations générales, agencements et aménagements	2,86%

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

En cas d'existence d'indices de dépréciation, la valeur comptable nette est ramenée à sa valeur recouvrable estimée par constatation d'une provision pour dépréciation au niveau de l'état de résultat.

### **III.2 Stocks**

Les stocks sont évalués comme suit :

- Les matières premières, matières consommables et pièces de rechange sont valorisées au coût d'acquisition selon la méthode du coût moyen pondéré. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et les taxes non récupérables par la société, ainsi que les frais de transport, d'assurance liée au transport, de réception et d'autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés ;
- Les produits finis sont valorisés au coût de production de l'année, qui comprend le coût des matières premières et la quote-part des frais directs et indirects rattachés à la production ; et
- Les produits semi-finis, sont valorisés au coût engagé en fonction de l'avancement du stade de fabrication.

Les stocks sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire permanent. Les produits achetés ou fabriqués sont portés dans les comptes de stocks au moment de leur acquisition ou de leur production. Leurs sorties pour être utilisés dans la production ou pour être vendus constituent des charges de l'exercice et sont portées, de ce fait, dans l'état de résultat.

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

### **III.3 Les emprunts**

Les emprunts à long terme figurent au bilan pour la valeur non amortie sous la rubrique des passifs non courants. La partie à échoir dans un délai inférieur à une année, est reclassée parmi les passifs courants.

Les charges financières courues (qui incluent les intérêts ainsi que les frais d'émission des emprunts) relatives aux emprunts qui ont servi pour le financement de la construction de d'un actif qualifiant, sont capitalisées au niveau du coût. Les autres charges financières sont comptabilisées en résultat de l'exercice.

### ***III.4 Contrats de location financement***

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

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

Les immobilisations corporelles acquises en vertu d'un contrat de location financement sont enregistrées au bilan à leur juste valeur ou, si celle-ci est inférieure, à la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location.

La dette correspondante, nette des intérêts financiers, est inscrite au passif. Le loyer est défalqué entre remboursement du principal et charges financières selon le taux d'intérêt effectif du contrat. Les charges financières sont comptabilisées en charge de l'exercice à moins qu'elles ne soient capitalisées dans le coût d'un actif qualifiant.

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

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

### ***III.5 Les frais préliminaires et charges à répartir***

Il s'agit des frais attachés à des opérations conditionnant l'existence, ou le développement de la société, engagés au moment de la création de la société, ou ultérieurement à cette date dans le cadre d'une extension, de l'ouverture d'un nouvel établissement ou d'une modification de son capital.

Les frais préliminaires sont portés à l'actif du bilan en charges reportées dans la mesure où ils sont nécessaires à la mise en exploitation de la société et qu'il est probable que les activités futures permettront de récupérer les montants engagés.

Ces frais englobent toutes les charges antérieures au démarrage de l'unité de production de la poudre atomisée, de l'unité de cogénération, de l'unité monocuisson (Grès) et de l'unité monoporeuse (faïence) : charges financières, amortissements, frais de personnel, frais exceptionnel de démarrage, etc.

Ils sont résorbés sur une durée maximale de trois ans, à partir de la date d'entrée en exploitation de l'activité avec un délai maximal de cinq ans, à partir de leur engagement.

Les charges à répartir sont relatives aux frais de l'augmentation du capital qui a eu lieu au mois de juin 2016 et aux dépenses publicitaires qui ont un impact bénéfique sur plusieurs exercices et qui ont un caractère non répétitif.

La résorption des frais liés à l'augmentation du capital est faite sur une durée de trois ans et les frais de marketing sont résorbés sur une durée de deux années.

### ***III.6 Provision pour dépréciation des comptes clients et autres actifs courants***

Le management procède à la clôture de l'exercice à l'estimation d'une provision pour dépréciation des comptes clients et comptes rattachés ainsi que les comptes d'autres actifs courants. A chaque date de clôture le management détermine s'il y a des indicateurs de dépréciation des comptes clients et autres actifs courants.

Ces indicateurs comprennent des éléments tels que des manquements aux paiements contractuels ou des difficultés financières du créancier. La provision est estimée selon la différence entre la valeur comptable de ces créances et la valeur recouvrable estimée au titre de ces créances.

### ***III.7 Provisions pour risques et charges***

Les réclamations contentieuses impliquant la société sont évaluées par la direction juridique. Celle-ci peut dans certains cas faire appel à l'assistance d'avocats spécialisés. L'estimation faite au titre du risque financier encouru fait appel au jugement. Les provisions dont l'échéance est supérieure à un an ou dont l'échéance n'est pas fixe de façon précise sont classées en passifs non courants.

Les passifs éventuels ne sont pas comptabilisés mais font l'objet d'une information au niveau des notes aux états financiers sauf si la probabilité de sortie des ressources est probable.

### ***III.8 Liquidités et équivalents de liquidités***

Les liquidités et équivalents de liquidités, figurant dans le bilan et l'état de flux de trésorerie, représentent les disponibilités ainsi que les placements à court terme, liquides et facilement convertibles en trésorerie (généralement dont la maturité est inférieure à trois mois).

### ***III.9 Règles de classification et méthode d'évaluation des placements***

#### ***1. Classification :***

##### ***Les placements à court terme***

Sont classés dans cette catégorie, les placements que l'entreprise n'a pas l'intention de conserver pour plus d'un an et qui, de par leur nature, peuvent être liquidés à brève échéance.

##### ***Les placements à long terme***

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

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

#### ***2. Evaluation :***

##### ***Les placements à court terme***

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

#### Les placements à long terme

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

Pour déterminer la valeur d'usage, la société prend en compte plusieurs facteurs tels que la valeur du marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise.

### **III.10 Revenus**

Les revenus sont constatés dès lors que les conditions suivantes sont remplies : la société a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété, le montant des revenus peut être mesuré de façon fiable, il est probable que des avantages futurs associés à l'opération bénéficieront à la société et les coûts encourus ou à encourir concernant l'opération peuvent être mesurés de façon fiable.

Les revenus sont mesurés à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir. Les revenus sont nets de remises et réductions commerciales consenties par la société.

### **III.11 Transactions en monnaie étrangère**

Les transactions en monnaie étrangère sont converties en dinars tunisien selon le cours de change de la date d'opération. A la clôture de l'exercice, les éléments monétaires courants libellés en monnaie étrangère sont convertis au cours de change de clôture et les différences de change en résultantes sont constatées en résultat de l'exercice.

Les éléments monétaires non courants sont convertis au cours de clôture. Les gains et les pertes de change qui en résultent sont reportés et amortis sur la durée de vie restante de l'élément monétaire s'y rapportant (y compris l'année en cours). L'amortissement tient compte de la durée pondérée par le montant restant à courir de l'élément en question.

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

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

### **III.12 Note sur L'impact de la Crise sanitaire COVID 19.**

Le 11 mars 2020, l'Organisation Mondiale de la Santé (« OMS ») a déclaré l'état de pandémie en relation avec la crise sanitaire liée au coronavirus COVID-19.

En Tunisie, des mesures de protection de la santé publique ont été entreprises à partir de 16 mars 2020 à la suite de la propagation de la maladie.

Une reprise partielle du service « livraison de marchandises » a été autorisée par le management à partir du 4 mai 2020 alors que la reprise générale des autres activités de la société n'a eu lieu que vers la fin du mois de mai.

Après un court répit entre juillet et août, la Tunisie a connu une deuxième vague de contamination encore plus virulente, engendrant une reprise essoufflée.

Dès le début de la crise sanitaire COVID-19 et avant même les premières mesures prises par les autorités tunisiennes, la société a procédé à la mise en place d'un plan de continuité de l'activité (PCA) et de mesures clés mises en place pour assurer la sécurité des salariés et maintenir l'activité essentielle de la société.

Ce plan de continuité a permis de mettre en place les mesures barrières de prévention, les règles de communication interne et externe de la société et l'ajustement de la chaîne logistique.

Il est à noter qu'une cellule de crise a été créée en mars 2020 et se tient quotidiennement pour mettre à jour le plan de continuité de l'activité et veiller à son application et étudier les scénarios possibles compte tenu de l'évolution de la situation et tester leur opérationnalité.

Le PCA a fixé une batterie de mesures barrières et mesures de prévention, à l'entrée du site, pour le transport du personnel, la désinfection de l'usine et de l'administration ...

Par ailleurs, il est à noter que l'organisation du travail a été adaptée en termes d'aménagement des horaires, encouragement du télétravail (50% du personnel administratif), gestion des autorisations de circulation du personnel, limitation des rassemblements dans le site et dans les salles de réunions.

L'impact de la crise en chiffre se caractérise par :

Une hausse de l'endettement bilanciel de 29% soit atteignant 118.8MD essentiellement pour financer l'arrêt de l'activité pendant deux mois et l'allongement du cycle d'exploitation. Cette dette de la société reste majoritairement à CT (62%).

Une baisse du CA local de 8% et à l'export de 45 % entre 2019 et 2020 et ce, à la suite de la fermeture du pays pendant 2 mois. Ainsi qu'une baisse de 15,8% du volume des transactions dans le secteur immobilier.

## IV. Notes relatives au bilan

### IV.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles nettes totalisent au 31 décembre 2020 un montant de 561.574 DT contre 599.463 DT au 31 décembre 2019. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.20	Déc.19
Logiciels	338 912	334 114
Fonds de commerce Somocer	298 000	298 000
Fonds de commerce Pyramide du lac	269 493	245 493
Fonds de commerce Hammamet	861 250	861 250
Fonds de commerce Hachicha plus	194 185	194 185
<b>Immobilisations incorporelles brutes</b>	<b>1 961 840</b>	<b>1 933 042</b>
Amortissements cumulés	<1 400 266>	<1 333 579>
<b>Immobilisations incorporelles nettes</b>	<b>561 574</b>	<b>599 463</b>

### IV.2 Immobilisations corporelles

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 31 décembre 2020 à 60.039.825 DT contre 57.402.774 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.20	Déc.19
Terrains	3 848 795	3 199 982
Constructions	22 935 440	22 689 554
Installations techniques matériels et outillages (« ITMO »)	95 590 846	89 952 104
Matériels de transport	2 151 054	2 103 258
Installations générales, agencements et aménagements	9 671 918	9 208 705
Equipements de bureau et matériels informatiques	1 698 440	1 569 886
Immobilisations en cours	1 784 926	726
Immobilisations à statut juridique particulier	5 254 838	5 730 580
<b>Immobilisations corporelles brutes</b>	<b>142 936 257</b>	<b>134 454 795</b>
Amortissements cumulés	<82 302 787>	<76 458 376>
Provisions pour dépréciation	<593 645>	<593 645>
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>60 039 825</b>	<b>57 402 774</b>

### IV.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 31 décembre 2020 à 57.644.613 DT contre 45.853.165 DT au 31 décembre 2019 et elles sont détaillées comme suit :

Désignation	Déc.20	Déc.19
Titres de participations	54 532 991	42 430 150
Prêt AB Corporation	3 030 016	3 341 409
Dépôts et Cautionnements	1 519 249	1 519 249
<b>Immobilisations financières brutes</b>	<b>59 082 256</b>	<b>47 290 808</b>
Provision pour dépréciation	<1 437 643>	<1 437 643>

<b>Immobilisations financières nettes</b>	<b>57 644 613</b>	<b>45 853 165</b>
---	-------------------	-------------------

Les titres de participation au 31 décembre 2020 se détaillent comme suit :

<b>En Dinar Tunisien</b>	<b>Solde Brut au 31/12/2020</b>	<b>Provision pour dépréciation</b>	<b>Solde Net au 31/12/2020</b>
SOTEX ALGER	3 038	<3 038>	-
Société Argile Mednine	26 400	<26 400>	-
BTS	10 000	<10 000>	-
A.B.C	7 896 000	-	7 896 000
SOTEMAIL	24 393 781	-	24 393 781
SOMOCER NEGOCE	1 590 000	-	1 590 000
SANILIT	1 350 000	<1 350 000>	-
I.N.C.O.M.A.	1 836 172	-	1 836 172
Participation ste EL AKKAR	75 000	<25 000>	50 000
SOMOSAN*	3 200 000	-	3 200 000
STB	98 600	<23 205>	75 395
SMC	300 000	-	300 000
PARTICIPATION 3S TRADING	1 000 000	-	1 000 000
Idéal transport	705 000	-	705 000
MEDIA PLUS	45 000	-	45 000
Sté Périmètre de Gestion	12 004 000	-	12 004 000
<b>Total</b>	<b>54 532 991</b>	<b>&lt;1 437 643&gt;</b>	<b>53 095 348</b>

(\*) Depuis sa création début 2013, SOMOSAN a rencontré des difficultés d'exploitation liées principalement à l'absence de la connexion de son site de production au réseau de gaz naturel ce qui a pesé lourdement sur sa performance depuis son entrée en exploitation. Les charges financières importantes ainsi que la charge de gaz élevée sont à l'origine des pertes cumulées de SOMOSAN.

Un plan de restructuration a été engagé par le management de SOMOSAN et prévoit notamment la recapitalisation de la société SOMOSAN, le rééchelonnement de ses dettes bancaires et la compression de ses coûts d'exploitation. Par ailleurs, le gouvernement tunisien a annoncé son support à la société SOMOSAN à travers le Fond de Reconversion et de Développement des Centres Miniers de Gafsa (FRDCM) et l'engagement de la connexion du gouvernorat de Gafsa au réseau de gaz naturel. De plus, la société a eu l'accord auprès du pôle de compétitivité de Gafsa pour la prise en charge des frais de raccordement. Selon une correspondance de la Société Tunisienne d'Electricité et de Gaz (STEG) en date du 28 décembre 2019, les travaux de raccordement du site de production de la société au réseau de Gaz naturel ont été achevés.

Sur la base de ces éléments, le management de SOMOCER juge qu'il n'y a pas lieu de constater de provision pour dépréciation des titres SOMOSAN et considère que la société SOMOSAN disposera de perspectives de croissance lui permettant de redresser sa situation financière.

#### **IV.4 Autres actifs non courants**

Les autres actifs non courants nets des résorptions s'élèvent au 31 décembre 2020 à 894.773 DT contre 1.754.087 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.20</b>	<b>Déc.19</b>
Frais préliminaires	3 328 143	3 328 143

Charges à répartir	3 416 637	3 416 637
<b>Autres actifs non courants bruts</b>	<b>6 744 780</b>	<b>6 744 780</b>
Résorption des frais préliminaires et charges à répartir	<5 850 007>	<4 990 693>
<b>Autres actifs non courants nets</b>	<b>894 773</b>	<b>1 754 087</b>

Les autres actifs non courants sont principalement liés à des frais exceptionnels engagés par la société dans le cadre des opérations d'extension et des nouveaux investissements (notamment un nouvel investissement relatif à la ligne de production « Monoporose » qui permet d'avoir la même qualité de faïence avec un seul passage au four au lieu de deux passages). La société supporte des frais exceptionnels dans le cadre de la phase de test de la nouvelle ligne.

#### **IV.5 Stocks**

Le solde net des stocks s'élève à 52.383.201 DT au 31 décembre 2020 contre 54.878.121 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.20</b>	<b>Déc.19</b>
Stocks de matières premières	27 530 961	25 547 961
Stocks de matières consommables et pièces de rechange	4 087 193	3 938 549
Stocks de produits finis	22 283 832	26 346 908
<b>Total des stocks bruts</b>	<b>53 901 986</b>	<b>55 833 418</b>
Provisions pour dép. des stocks de matières premières	<422 345>	<417 837>
Provisions pour dép. des stocks des consommables et PDR	<115 464>	<88 143>
Provisions pour dép. des stocks de produits finis	<980 976>	<449 317>
<b>Total des stocks nets</b>	<b>52 383 201</b>	<b>54 878 121</b>

#### **IV.6 Clients et comptes rattachés**

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2020 à 34.200.352 DT contre 23.168.215 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.20</b>	<b>Déc.19</b>
Clients ordinaires	32 365 685	14 658 165
Clients effets à recevoir	1 811 293	8 484 795
Clients douteux ou litigieux	12 317 086	10 157 008
<b>Total des comptes clients bruts</b>	<b>46 494 064</b>	<b>33 299 968</b>
Provision pour dépréciation des créances clients	<12 293 712,0>	<10 131 753>
<b>Total des comptes clients nets</b>	<b>34 200 352</b>	<b>23 168 215</b>

#### **IV.7 Autres actifs courants**

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 31 décembre 2020 à 16.362.427 DT contre 15.061.156 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.20</b>	<b>Déc.19</b>
Personnel, prêts et avances	1 391 688	1 223 930
Etat impôts et taxes	6 499 749	5 230 171
Avances fournisseurs	54	54
Dividendes à recevoir	-	388 035
Créances envers les sociétés du groupe (*)	6 196 606	5 094 395
Produits à recevoir STEG	261 000	176 330
Débiteurs divers	896 439	889 299
Loyers à recevoir	299 458	295 704
Blocage sur crédits documentaires	445 993	140 368
Charges constatées d'avance	1 139 555	1 810 305
Subvention à recevoir	100 000	861 330
<b>Total des autres actifs courants bruts</b>	<b>17 230 542</b>	<b>16 109 921</b>
Provision pour dépréciation des autres actifs courants	<868 116>	<1 048 765>
<b>Total des autres actifs courants nets</b>	<b>16 362 426</b>	<b>15 061 156</b>

(\*) Le détail des créances envers les sociétés du groupe est présenté au niveau de la note VII.5 Soldes avec les parties liées.

#### **IV.8 Autres actifs financiers**

Le solde des autres actifs financiers s'élève au 31 décembre 2020 à 13.071.216 DT contre 9.497.502 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.20</b>	<b>Déc.19</b>
Billets de trésorerie	3 750 000	500 000
Titres de placement SOTEMAIL	9 009 823	8 709 824
Échéance à moins d'un an sur prêt AB Corporation	311 393	287 678
<b>Total des autres actifs financiers</b>	<b>13 071 216</b>	<b>9 497 502</b>

#### **IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités**

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 31 décembre 2020 à 1.120.255 DT contre 816.197 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.20</b>	<b>Déc.19</b>
Banques	1 116 853	808 793
Caisse	3 402	7 404
<b>Total des liquidités et équivalents de liquidités</b>	<b>1 120 255</b>	<b>816 197</b>

#### **IV.10 Capitaux propres**

Le solde des capitaux propres s'élève au 31 décembre 2020 à 81.502.534 DT contre 81.279.690 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.20</b>	<b>Déc.19</b>
Capital social	40 656 000	40 656 000
Réserve légale	4 065 600	4 065 600
Réserves statutaires	1 081 645	1 081 645
Prime d'émission	14 755 569	14 755 569
Prime de fusion	2 965 154	2 965 154
Actions propres	<1 000 000>	<1 000 000>
Subventions d'investissement (*)	1 769 136	1 946 497
Réserve spéciale de réinvestissement	7 000 000	7 000 000
Résultats reportés	9 559 226	6 551 233
<b>Capitaux propres avant résultat</b>	<b>80 852 329</b>	<b>78 021 698</b>
Résultat de l'exercice	650 205	3 257 992
<b>Capitaux propres avant affectation</b>	<b>81 502 534</b>	<b>81 279 690</b>

(\*) Le détail des subventions d'investissement de présente comme suit :

<b>Nature des sub. D'investissements</b>	<b>Date d'acquisition</b>	<b>Taux</b>	<b>Valeur Brute</b>	<b>Amort. Antérieurs</b>	<b>VCN au 31/12/2019</b>	<b>Résorption 2020</b>	<b>VCN au 31/12/2020</b>
Plan de mise à niveau	Avant 2012	-	2 929 679	<2 929 679>	-	-	0
4ème plan de mise à niveau	02/04/2014	6.67%	56 175	<21 533>	<b>34 642</b>	3755	<b>30 888</b>
4ème plan de mise à niveau	09/06/2014	6.67%	906 682	<337 505>	<b>569 177</b>	60600	<b>508 577</b>
5ème plan de mise à niveau	01/01/2015	6.67%	422 278	<140 822>	<b>281 456</b>	28251	<b>253 206</b>
Subvention ANME	31/12/2016	6.67%	570 000	<114 071>	<b>455 967</b>	38097	<b>417 870</b>
Plan de mise à niveau	01/01/2018	6.67%	698 101	<92 808>	<b>605 255</b>	46659	<b>558 595</b>
<b>Total</b>			<b>5 582 915</b>	<b>&lt;3 636 418&gt;</b>	<b>1 946 497</b>	<b>177 361</b>	<b>1 769 136</b>

#### **IV.11 Emprunts**

Le solde des emprunts s'est élevé au 31 décembre 2020 à 45.067.347 DT contre un solde de 34.988.115 DT au 31 décembre 2019. Le détail des emprunts à long et à moyen terme se présente comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.20</b>	<b>Déc.19</b>
Échéances à plus d'un an sur emprunts bancaires (Voir note VIII.7)	25 029 319	22 325 454
Échéances à plus d'un an sur emprunts Leasing (Voir note VIII.6)	329 812	657 852
Autres dettes envers l'Etat	19 708 216	12 004 809
<b>Total des emprunts</b>	<b>45 067 347</b>	<b>34 988 115</b>

#### **IV.12 Fournisseurs et comptes rattachés**

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2020 à 21.799.236 DT contre 23.561.506 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.20	Déc.19
Fournisseurs d'exploitation	17 742 524	18 053 315
Fournisseurs d'exploitation - effets à payer	4 053 809	5 505 288
Fournisseurs d'immobilisations – retenue de garantie	2 903	2 903
<b>Total des dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>21 799 236</b>	<b>23 561 506</b>

#### ***IV.13 Autres passifs courants***

Le solde des autres passifs courants s'élève au 31 décembre 2020 à 13.123.614 DT contre 11.794.837 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.20	Déc.19
Dettes dues au personnel	1 134 776	1 068 671
Sécurité sociale	1 282 028	1 050 184
Etat, impôts et taxes	2 425 290	3 341 980
Etat, reconnaissance de dette	5 709 108	4 758 879
Dettes envers les sociétés du groupe (*)	162 321	116 505
Obligations cautionnées	1 334 758	859 718
Autres créiteurs divers	244 903	228 540
Dividendes à payer	1 383	1 383
Charges à payer	829 047	368 977
<b>Total des autres passifs courants</b>	<b>13 123 614</b>	<b>11 794 837</b>

(\*) Le détail des dettes envers les sociétés du groupe est présenté au niveau de la note VII.5 Soldes avec les parties liées.

#### ***IV.14 Autres passifs financiers***

Le solde des autres passifs financiers s'élève au 31 décembre 2020 à 58.152.087 DT contre 41.647.410 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.20	Déc.19
Emprunts à moins d'un an (Voir note VIII.7)	10 328 760	7 653 896
Emprunts leasing à moins d'un an (Voir note VIII.6)	279 351	399 025
Intérêts courus	305 625	302 837
Charge à payer échelle d'intérêt	445 818	804 771
Préfinancement export	4 720 000	4 410 000
Préfinancement stock	6 790 000	6 650 000
Billets de trésorerie	3 000 000	1 000 000
Mobilisation de créances	<460>	<460>
Crédits de financement	32 282 992	20 427 341
<b>Total des autres passifs financiers</b>	<b>58 152 087</b>	<b>41 647 410</b>

#### ***IV.15 Concours bancaires***

Les concours bancaires s'élèvent au 31 décembre 2020 à 15.628.345 DT contre 15.054.050 DT au 31 décembre 2019 et correspondent à des découverts bancaires.

## V. Notes relatives à l'état de résultat

### V.1 Revenus

Les revenus se sont élevés au 31 décembre 2020 à 82.692.414 DT contre 92.921.252 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.20	Déc.19
Ventes locales	57 213 987	61 434 081
Ventes à l'exportation	4 628 640	8 358 463
Ventes électricité	2 667 785	2 629 275
Autres Ventes	18 182 002	20 499 433
<b>Total des revenus</b>	<b>82 692 414</b>	<b>92 921 252</b>

### V.2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 31 décembre 2020 à 970.679 DT contre 971.542 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.20	Déc.19
Loyers centre pyramide	632 483	616 908
Subvention d'investissement	177 361	176 876
Subvention d'exploitation	70 835	87 758
Mise à disposition de personnel	90 000	90 000
<b>Total des autres produits d'exploitation</b>	<b>970 679</b>	<b>971 542</b>

### V.3 Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 31 décembre 2020 à 47.913.846 DT contre 56.149.457 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.20	Déc.19
Achats consommés de M.P et de consommables	29 415 600	34 428 949
Consommations énergétiques	12 267 297	13 809 884
Achats non stockés	3 380 091	7 156 547
Achats consommés de PSF	1 609 324	202 938
Achats sous-traitance	1 241 534	551 139
<b>Total des achats d'approvisionnement</b>	<b>47 913 846</b>	<b>56 149 457</b>

### V.4 Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent à 12.827.964 DT au 31 décembre 2020 contre 13.590.261 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.20	Déc.19
Appointements et salaires	10 909 788	11 699 974
Charges sociales et autres	1 918 176	1 890 287
<b>Total des charges de personnel</b>	<b>12 827 964</b>	<b>13 590 261</b>

### V.5 Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 31 décembre 2020 à 9.879.986 DT contre 7.908.406DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.20	Déc.19
Dotations aux amortissements des immobilisations	5 990 423	5 187 402
Résorption des charges reportées	859 314	1 672 850
Dotations aux provisions des stocks	1 004 519	275 715
Dotations aux provisions des soldes clients	2 600 000	681 138
Dotations aux provisions des autres actifs courants	4 803	94 435
Dotations aux provisions pour risques et charges	300 000	600 000
<b>Total des reprises sur dotations aux provisions</b>	<b>10 759 059</b>	<b>8 511 540</b>
Reprise sur provisions des créances clients	<438 040>	<21 053>
Reprise sur provisions des immobilisations financières	-	<12 835>
Reprise sur provisions des stocks	<441 031>	<569 246>
<b>Total des reprises sur dotations aux provisions</b>	<b>&lt;879 071&gt;</b>	<b>&lt;603 134&gt;</b>
<b>Total dotations aux amortissements et aux provisions</b>	<b>9 879 986</b>	<b>7 908 406</b>

### V.6 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 31 décembre 2020 à 6.464.333 DT contre 7.180.390 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.20	Déc.19
Loyers et charges locatives	148 367	148 891
Assurances	498 260	457 625
Entretiens et réparations	710 885	639 002
Honoraires	537 837	434 633
Publicité et propagande	328 965	522 433
Autres services extérieurs	360 238	311 651
Transport sur achats	8 086	1 782
Transport sur ventes à l'export	665 926	568 527
Transport sur ventes locales	122 566	83 573
Transports et déplacements	5 316	210 777
Carburant	133 289	119 630
Missions et réceptions	390 720	465 748
Dons et subventions	42 316	59 646
Jetons de présence	170 000	210 000
Services bancaires	613 664	730 381
Impôts et taxes	451 714	580 297
Commissions sur ventes	1 579 751	1 849 993
Remboursements d'assurances et de frais de formation	<303 567>	<214 199>
<b>Total des autres charges d'exploitation</b>	<b>6 464 333</b>	<b>7 180 390</b>

**V.7 Charges financières nettes**

Les charges financières nettes se sont élevées au 31 décembre 2020 à 13.640.356 DT contre 14.318.452 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.20</b>	<b>Déc.19</b>
Intérêts bancaires	13 062 031	12 439 987
Perte de change	727 414	3 612 791
Gain de change	<149 089>	<1 734 326>
<b>Total des charges financières nettes</b>	<b>13 640 356</b>	<b>14 318 452</b>

**V.8 Produits des placements**

Les produits financiers se sont élevés au 31 décembre 2020 à 850.796 DT contre 3.322.492 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.20</b>	<b>Déc.19</b>
Produits financiers sur prêt AB Corporation	281 839	303 747
Autres produits financiers	238 957	337 387
Produits des participations	30 000	388 035
Gain latent sur actualisation des titres SOTEMAIL*	300 000	2 293 323
<b>Total des produits de placements</b>	<b>850 796</b>	<b>3 322 492</b>

**V.9 Autres gains ordinaires**

Les autres gains ordinaires se sont élevés au 31 décembre 2020 à 12.417.980 DT contre 2.878.987 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.20</b>	<b>Déc.19</b>
Apurement des soldes fournisseurs	-	47 321
Plus-value sur cession des immobilisations	47 000	611 734
Protocole d'accord ATD SICAR	-	2 183 516
Plus-Value sur apport en nature*	12 000 000	-
Autres	370 980	36 416
<b>Total des autres gains ordinaires</b>	<b>12 417 980</b>	<b>2 878 987</b>

(\*) Il s'agit de la plus-value réalisée sur l'opération d'apport en nature du droit d'usage à la Société Périmètre de Gestion (voir note II)

**V.10 Autres pertes ordinaires**

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 31 décembre 2020 à 673.320 DT et sont composées principalement des pénalités de retard fiscales.

## **VI. Notes sur l'état de flux de trésorerie**

### **VI.1 Les encaissements provenant des moyens de financement à court terme**

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

<b>Désignation</b>	<b>Déc.20</b>	<b>Déc.19</b>
Encaissement billets de trésorerie	15 304 874	4 869
Encaissement MCNE	607 400	652 800
Encaissement crédits préfinancement export	12 710 000	12 660 000
Encaissement crédits préfinancement stocks	19 140 000	20 200 000
Encaissement crédit de Financement.	14 037 343	-
<b>Total</b>	<b>61 799 616</b>	<b>33 517 669</b>

### **VI.2 Les décaissements liés aux moyens de financement à court terme**

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

<b>Désignation</b>	<b>Déc.20</b>	<b>Déc.19</b>
Décaissement billets de trésorerie	1 095 238	1 633 215
Décaissement M.C.N.E	607 400	1 018 700
Décaissement crédits préfinancement export	12 400 000	12 600 000
Décaissement crédits préfinancement stock	19 000 000	19 900 000
Décaissement crédit de financement	29 625 716	13 111 401
<b>Total</b>	<b>62 728 354</b>	<b>48 263 316</b>

## **VII. Informations sur les parties liées**

Les parties liées incluent les actionnaires, les principaux dirigeants (y compris les administrateurs) et leurs membres proches des familles ainsi que les sociétés contrôlées par les actionnaires et les principaux dirigeants ou sur lesquelles ils exercent de l'influence notable.

**VII.1 Ventes**

Le chiffre d'affaires réalisé au cours de l'exercice 2020 avec les sociétés du groupe totalise un montant hors taxes de 22.354.052 DT contre un montant de 28.262.353DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.20</b>	<b>Déc.19</b>
Société A.B.C.	3 979 949	6 708 426
Société AB CORPORATION	-	2 721
Société SOTEMAIL	18 124 856	20 222 631
Société SANIMED	64 450	1 112 700
Société Moderne de conditionnement	31 489	12 070
Société AGRIMED	-	4 599
Société SOMOCER NEGOCE	3 471	-
Société 3S TRADING	149 837	199 206
<b>Total du chiffre d'affaires HTVA</b>	<b>22 354 052</b>	<b>28 262 353</b>

**VII.2 Achats**

Les achats effectués auprès des sociétés du groupe et les autres parties liées au cours de l'exercice 2020 se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.20</b>	<b>Déc.19</b>
Société A.B.C.	3 672	11 479
Société SOTEMAIL	5 613 201	12 759 823
Société de Conditionnement Moderne « SMC »	3 595 943	4 137 312
Société SOMOCER NEGOCE	1 546 042	-
Société IDEAL TRANSPORT	111 217	-
Société SANIMED	7 158	145 035
<b>Total des achats HTVA</b>	<b>10 877 233</b>	<b>17 053 649</b>

**VII.3 Autres transactions avec les parties liées**

—En date du 31 mars 2019, SOMOCER a transformé ses créances envers la société AB Corporation en un prêt pour un montant de 3.894.859 DT payable trimestriellement sur une période de 10 ans et rémunéré à un taux annuel fixe de 8%. Le solde restant dû au 31 décembre 2020 s'élève à 3.030.016 DT dont 281.839 DT payables à moins d'un an. Les intérêts constatés par la société au titre de l'année 2020 s'élèvent à 311.393 DT hors taxes.

-SOMOCER a conclu une convention tripartite avec AB Corporation, SOTEMAIL et SOMOCER Négoce qui prévoit le transfert d'une partie de la créance de AB Corporation envers SOMOCER Négoce au 31 décembre 2020 à la société SOMOCER pour un montant de 589.246 DT, qui permettra le paiement de sa dette envers SOMOCER Négoce au titre des honoraires d'assistance. Une retenue à la source de 15% a été opérée lors de la compensation au titre des honoraires d'assistance.

- La location au profit de la société « SOTEMAIL » d'un bureau sis à Menzel El Hayet pour un loyer annuel de 1.200 DT TTC.

—Le Conseil d'Administration a autorisé, en date du 22 avril 2014, la convention d'assistance entre la société SOMOCER et la société SOMOCER Négoce qui porte sur la gestion et l'administration des ventes à l'export à partir du 01 janvier 2014. En vertu de cette convention, SOMOCER Négoce est rémunérée par une commission égale à 5% du montant des ventes réalisées à l'export et ce, pour une période de 5 ans. En 2016, un avenant a été signé entre les deux parties stipulant que SOMOCER Négoce percevra une commission de 1,5% sur les ventes réalisées sur le marché local et export pour une période de 5 ans. En 2019, un avenant a été signé entre les deux parties en ramenant le taux de 1,5% à 2,5% sur les ventes réalisées sur le marché local et export.

Le montant de la commission facturée par la société SOMOCER Négoce au titre de l'année 2020 s'élève à 1.579.751 DT, hors taxes.

- SOMOCER a souscrit à des billets de trésorerie émis par la société ABC Gros pour un montant s'élevant à 500.000 DT pour une période de 100 jours commençant le 26 avril 2018 avec une date d'échéance au 3 août 2018 et avec un taux d'intérêt de 8,75% par an. Ces billets de trésorerie n'ont pas fait l'objet de remboursement au 31 décembre 2020.

- Courant l'année 2020, SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer de l'atelier sis à Menzel El Hayet, pour la société « SMC » pour une valeur de 54.463 DT, hors taxes.

- Courant l'année 2020, SOMOCER a facturé 90.000 DT HTVA à la société « SMC » au titre des services en finance et en contrôle de gestion assurée par son propre personnel moyennant une facturation mensuelle de 7.500 DT, hors taxes.

- Courant l'exercice 2020, SOMOCER a émis deux notes de débit à la société « SOMOCER NEGOCE SARL » pour un montant total de 48.173 DT et relatives à des frais de voyages et déplacements, frais de télécommunication et d'assistance commerciale.

- Courant l'exercice 2018, SOMOCER a signé une convention de billets de trésorerie avec « 3S Trading » pour un montant s'élevant à 1.000.000 DT pour une période de 12 mois commençant le 16 mars 2018 avec une date d'échéance au 10 mars 2020 avec un taux d'intérêt de 6% par an. Ces billets ne sont pas encore remboursés au 31 décembre 2020. Les intérêts constatés en 2020 au titre de ces billets de trésorerie s'élèvent à 58.252 DT.

#### **VII.4 Billets de trésorerie**

SOMOCER a souscrit à des billets de trésorerie, non encore remboursés au 31 décembre 2020, émis par les parties liées et se détaillent comme suit :

<b>Société</b>	<b>Date d'émission</b>	<b>Montant en TND</b>	<b>Date d'échéance</b>	<b>Taux d'intérêts</b>	<b>Solde au 31/12/2020</b>
ABC Gros	26/04/2018	500 000	03/08/2018	8.75%	500 000
<b>Total</b>		<b>500 000</b>			<b>500 000</b>

**VII.5 Soldes avec les parties liées**

Les soldes débiteurs avec les parties liées au 31 décembre 2020 se détaillent comme suit :

En DT	Autres actifs courants	Billets de trésorerie	Prêts (CT et LT)	Autres passifs courants	Total
ABC GROS	427 196	500 000	-	-	927 196
3S TRADING	-	-	-	<162 321>	<162 321>
SOTEMAIL	24 816	-	-	-	24 816
Négoce	3 736 546	-	-	-	3 736 546
SOMOSAN	1 162 600	-	-	-	1 162 600
SAPHIR	16 536	-	-	-	16 536
AGRIMED	156 352	-	-	-	156 352
SMC	475 921	-	-	-	475 921
ABC	48 228	-	-	-	48 228
Idéal Transport	143 094	-	-	-	143 094
Société Périmètre de Gestion	395	-	-	-	395
INCOMA	4 922	-	-	-	4 922
AB COPORATION	-	-	3 341 409	-	3 341 409
<b>Total</b>	<b>6 196 606</b>	<b>500 000</b>	<b>3 341 409</b>	<b>&lt;162 321&gt;</b>	<b>9 875 695</b>

Les soldes débiteurs avec les parties liées au 31 décembre 2019 se détaillent comme suit :

En DT	Autres actifs courants	Dividendes à recevoir	Billets de trésorerie	Prêts (CT et LT)	Autres passifs courants	Total
ABC GROS	597 196	-	500 000	-	-	1 097 196
3S TRADING	-	-	-	-	<116 505>	<116 505>
SOTEMAIL	140 485	-	-	-	-	140 485
Négoce	2 401 982	-	-	-	-	2 401 982
SOMOSAN	982 019	-	-	-	-	982 019
SAPHIR	16 083	-	-	-	-	16 083
AGRIMED	326 352	-	-	-	-	326 352
SMC	392 128	-	-	-	-	392 128
ABC	83 228	388 035	-	-	-	471 263
SANIMED	150 000	-	-	-	-	150 000
INCOMA	4 922	-	-	-	-	4 922
AB COPORATION	-	-	-	3 629 087	-	3 629 087
<b>Total</b>	<b>5 094 395</b>	<b>388 035</b>	<b>500 000</b>	<b>3 629 087</b>	<b>&lt;116 505&gt;</b>	<b>9 495 012</b>

En outre, les comptes de SOMOCER font état de soldes d'exploitation, clients et fournisseurs, sur les sociétés du groupe au 31 décembre 2020 qui se détaillent comme suit :

En DT	SOTEMAIL	SOMOCER Négoce	ABC	3S TRADING	SMC	SOMOSAN	SANIMED	IDEAL TRANSPORT
Créances clients	3 799 699	4 585	204 737	349 044	6 967	21 608	<810>	-
Dettes fournisseurs	<846 298>	922 528	<1 001>	-	<2 520 167>	-	<4 573>	<132 348>
<b>Total</b>	<b>2 953 401</b>	<b>927 113</b>	<b>203 736</b>	<b>349 044</b>	<b>&lt;2 513 200&gt;</b>	<b>21 608</b>	<b>&lt;5 383&gt;</b>	<b>&lt;132 348&gt;</b>

**2019 :**

En DT	SOTEMAIL	SOMOCER Négoce	ABC	3S TRADING	SMC	SOMOSAN	SANIMED
Créances clients (*)	<2 258 542>	<16 009>	1 130 470	199 207	64 359	21 608	285 385
Dettes fournisseurs	<4 793 912>	551 245	-	-	<2 089 618>	-	<4 573>
<b>Total</b>	<b>&lt;7 052 454&gt;</b>	<b>535 237</b>	<b>1 130 470</b>	<b>199 207</b>	<b>&lt;2 025 259&gt;</b>	<b>21 608</b>	<b>280 812</b>

(\*) Le solde des effets à payer émis par SOTEMAIL et escomptés par SOMOCER s'élève à 736.991 DT au 31 décembre 2019.

**VII.6 Engagements hors bilan avec les parties liées**

- Le montant des effets escomptés et non échus avec les parties liées s'élève au 31 décembre 2020 à 3.175.767 DT et est détaillé comme suit :

En Dinar Tunisien	Solde au 31/12/2020
A.B.C.	1 112 940
SANIMED	514 531
SOTEMAIL	1 548 296
<b>Total</b>	<b>3 175 767</b>

- L'avance sur créance professionnelle s'élève au 31 décembre 2020 à 22 493 489 DT.
- Le Conseil d'Administration a autorisé, en date du 06 janvier 2014, les cautions solidaires de SOMOCER au profit de SOMOSAN en couverture des crédits bancaires à contracter par cette dernière et qui sont détaillés comme suit :
  - ATB : Crédit moyen terme (CMT) 3.000.000 DT et crédit de gestion de 775.000 DT ;
  - BNA : Crédit moyen terme (CMT) 4.000.000 DT et crédit de gestion de 1.550.000 DT ;
  - BH : Crédit moyen terme (CMT) 2.000.000 DT et crédit de gestion : 775.000 DT.

**VIII. Autres notes complémentaires****VIII. 1 Etats des placements*****Placements à long terme dans des sociétés autres que filiales***

En Dinar Tunisien	Coût d'acquisition	Pourcentage de détention	Provision constituée
SOMOSAN	3 200 000	27,12%	-
SANILIT	1 350 000	20,00%	1 350 000
INCOMA	1 836 171	9,18%	-
STB	98 600	NA	23 205
EL AKKAR	75 000	50,00%	25 000
Société Argile Médenine	26 400	40,00%	26 400
BTS	10 000	0,03%	10 000
SOTEX ALGER	3 038	NA	3 038
<b>Total</b>	<b>6 599 209</b>		<b>1 437 643</b>

***Placements à long terme dans des sociétés filiales***

<b>En Dinar Tunisien</b>	<b>Coût d'acquisition</b>	<b>Pourcentage de détention</b>	<b>Provision constituée</b>
SOTEMAIL	24 393 781	67,75%	-
ABC	7 896 000	77,61%	-
SOMOCER Négocce	1 590 000	99,38%	-
SMC	300 000	39,47%	-
3S Trading	1000000	90,91%	-
Idéale transport	705 000	39,70%	-
MEDIA PLUS	45 000	45%	-
Société Périmètre de Gestion	12 004 000		-
<b>Total</b>	<b>47 933 781</b>		<b>-</b>

***Placements à court terme***

<b>En Dinar Tunisien</b>	<b>Valeur comptable</b>	<b>Coût d'acquisition</b>	<b>+/- Value</b>
Titre de placements SOTEMAIL	9 009 824	4 176 501	4 833 323
Billets de trésorerie ABC Gros	500 000	500 000	-
<b>Total</b>	<b>9 509 824</b>	<b>4 676 501</b>	<b>4 833 823</b>

***VIII.2 Résultat par action***

<b>Désignation</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Nombre moyen pondéré d'actions	40 656 000	40 656 000
Résultat net	650 205	3 257 992
<b>Résultat par action</b>	<b>0,02</b>	<b>0,08</b>

**VIII.3 Soldes intermédiaires de gestion (En Dinar Tunisien)**

<b>Produits</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>Charges</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>Soldes</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
CA Local	57 213 987	61 434 081	Stockage	-4 063 076	3 488 156			
CA Export	4 628 640	8 358 463						
Autres Ventes	18 182 002	20 499 423						
Vente électricité	2 667 785	2 629 275						
<b>Total</b>	<b>82 692 414</b>	<b>92 921 242</b>	<b>Total</b>	<b>-4 063 076</b>	<b>3 488 156</b>	<b>Production</b>	<b>78 629 338</b>	<b>96 409 398</b>
Production	78 629 338	96 409 398	Achats consommés	47 913 846	56 149 457	<b>Marge sur coût matière</b>	<b>30 715 492</b>	<b>40 259 941</b>
Marge sur coût matière	30 715 492	40 259 941	Autres charges externes	6 464 333	6 814 293	<b>Valeur ajoutée</b>	<b>24 251 159</b>	<b>33 445 648</b>
Valeur ajoutée	24 251 159	33 445 648	Charges de personnel	12 827 964	13 590 261	<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>10 971 481</b>	<b>19 275 090</b>
			Impôts et taxes	451 714	580 297			
			<b>Total</b>	<b>13 279 678</b>	<b>14 170 558</b>			
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>10 971 481</b>	<b>19 275 090</b>						
Subventions d'exploitation	70 835	87 758	Charges financières nettes	13 640 356	14 318 452			
Autre produits ordinaires	13 769 538	4 365 015	Autres Pertes ordinaires	246 053	673 320			
Produits de placement	850 796	2 934 458	Dotations aux amort et prov	9 879 986	7 908 406	<b>Résultat des activités ordinaires</b>	<b>650 205</b>	<b>3 257 992</b>
			Impôt sur les bénéfices	1 246 050	504 151			
<b>Total</b>	<b>25 662 650</b>	<b>26 662 321</b>	<b>Total</b>	<b>25 012 445</b>	<b>23 404 329</b>			
- Résultat des activités ordinaires	650 205	3 257 992	Pertes extraordinaires	-	-	<b>Résultat après modifications</b>	<b>650 205</b>	<b>3 257 992</b>
<b>Total</b>	<b>650 205</b>	<b>3 257 992</b>	<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>			

**VIII.4 Tableau de variation des capitaux propres**

En Dinar Tunisien	Solde au 31.12.2019	Résultats reportés	Distribution de dividendes	Réserves légales	Fonds social	Quote part Sub. D'investissement	Résultat de l'exercice	Solde au 31.12.2020
Capital social	40 656 000	-	-	-	-	-	-	40 656 000
Actions propres	<1 000 000>	-	-	-	-	-	-	<1 000 000>
Réserve légale	4 065 600	-	-	-	-	-	-	4 065 600
Réserves statutaires	1 081 645	-	-	-	-	-	-	1 081 645
Réserves spéciales de réinvestissement	7 000 000	-	-	-	-	-	-	7 000 000
Résultats reportés	6 551 234	3 257 992	-	-	<250 000>	-	-	9 559 226
Prime d'émission	14 755 569	-	-	-	-	-	-	14 755 569
Prime de fusion	2 965 154	-	-	-	-	-	-	2 965 154
Sub. D'investissement	1 946 497	-	-	-	-	<177 361>	-	1 769 136
Capitaux Propres	78 021 699	3 257 992	-	-	<250 000>	<177 361>	-	80 852 329
Résultat de la période	3 257 992	<3 257 992>	-	-	-	-	650 205	650 205
Total capitaux propres	81 279 690	-	-	-	-	<177 361>	<6 966 568>	81 502 534

### VIII.5 Tableau de variation des immobilisations

Libellé	Valeur brute au 31/12/2019	Acquisitions	Reclass.	Cessions	Valeur brute au 31/12/2020	Amortiss. Cumulés au 31/12/2019	Dotations	Reprise	Amortiss. Cumulés au 31/12/2020	V.C.N au 31/12/2019	V.C.N au 31/12/2020
Logiciels	334 114	4 798	-	-	338 912	313 223	6 860	-	320 083	20 851	18 789
Fonds de commerce	1 598 928	24 000	-	-	1 622 928	1 020 356	59 827	-	1 080 183	578 612	542 785
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>1 933 042</b>	<b>28 798</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 961 840</b>	<b>1 333 579</b>	<b>66 687</b>	<b>-</b>	<b>1 400 266</b>	<b>599 463</b>	<b>561 574</b>
Terrains	3 199 982	648 812	-	-	3 848 794	593 645	0	-	593 645	2 606 337	3 255 149
Constructions	22 689 554	248 586	-	-	22 938 140	13 271 754	398 294	-	13 670 048	9 415 100	9 265 393
ITMOI	89 952 104	5 638 743	-	-	95 590 847	49 816 996	4 780 663	-	54 597 659	40 135 107	40 993 188
Matériels de transport	2 103 258	47 795	-	-	2 151 054	1 957 822	75 336	-	2 033 158	211 698	184 157
Installations générales, agencements et aménagements	9 208 705	460 512	-	-	9 669 218	7 091 875	399 823	-	7 491 698	2 053 271	2 113 960
Equipements de bureau et matériels informatiques	1 569 886	128 554	-	-	1 698 440	1 245 420	94 706	-	1 340 126	324 465	358 313
Immobilisations à statut juridique particulier	5 730 580	-	-	<475 742>	5 254 838	3 074 509	174 914	<79 324>	3 170 099	2 656 070	2 084 739
Immobilisations en cours	726	1 784 926	<726>	-	1 784 926	-	-	-	0	726	1 784 926
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>134 454 795</b>	<b>8 957 928</b>	<b>&lt;726&gt;</b>	<b>&lt;475 742&gt;</b>	<b>142 936 257</b>	<b>77 052 021</b>	<b>5 923 735</b>	<b>&lt;79 324&gt;</b>	<b>82 896 433</b>	<b>57 402 774</b>	<b>60 039 825</b>
<b>Total</b>	<b>136 387 837</b>	<b>8 986 726</b>	<b>&lt;726&gt;</b>	<b>&lt;475 742&gt;</b>	<b>144 898 097</b>	<b>78 385 600</b>	<b>5 990 422</b>	<b>&lt;79 324&gt;</b>	<b>84 296 699</b>	<b>58 002 237</b>	<b>60 601 399</b>

### VIII.6 Note sur les immobilisations acquises par voie de leasing :

Année	ContratN°	Catégorie	Valeur Brute	Échéance entre 1 et 5 ans	Échéance à - 1 an	Total des paiements restants au 31.12.2020	Charges d'intérêts à payer	Total restant du	Taux d'intérêt mensuel
2 016	207700	Matériel de transport	57 106	-	57 106	57 106	2 170	59 276	0,73%
2 016	381600	Matériel et outillage	8 962	-	8 962	8 962	-	8 962	0,73%
2 016	515810	Matériel et outillage	-	-	-	-	-	-	0,74%
2 017	387380	Matériel et outillage	15 447	-	15 447	15 447	-	15 447	
2 017	600350	Matériel et outillage	28 731	16 769	11 962	28 731	2 222	30 953	
2 018	620600	Matériel de transport	28 104	18 360	9 744	28 104	3 157	31 261	
2 018	651850	Matériel et outillage	103 752	60 657	43 095	103 752	11 707	115 459	
2 018	654400	Matériel et outillage	39 741	23 881	15 859	39 741	5 089	44 830	
2 018	654410	Matériel de transport	-	-	-	-	-	-	
2 018	654420	Matériel et outillage	59 351	35 643	23 707	59 351	7 016	66 367	
2 019	271970	Matériel de transport	35 034	24 459	10 575	35 034	15 035	50 069	
2 019	662130	Matériel de transport	232 936	150 042	82 894	232 936	31 802	264 738	
<b>Total</b>			<b>609 163</b>	<b>329 812</b>	<b>279 351</b>	<b>609 163</b>	<b>78 198</b>	<b>687 361</b>	

**VIII.7 Tableau de variation des emprunts :**

Emprunts	Solde au 31.12.2019			Mouvements de la période		Solde au 31.12.2020		
	Total Fin de période	Échéance à +1 an	Échéance à -1 an	Nouveau emprunt	Règlement échéances	Total Fin de période	Échéance à +1 an	Échéance à -1 an
BNA 4MDT 1ère Tranche	71 417	-	71 417	-	<71 417>	-	-	-
BNA 4MDT 2ème Tranche	71 436	-	71 436	-	<71 436>	-	-	-
BNA 4MDT 3ème Tranche	71 436	-	71 436	-	<71 436>	-	-	-
BNA 8000KDT	5 000 000	3 333 333	1 666 667	-	< 333 333>	4 666 667	2 000 000	2 666 667
BNA COVID 2 164 000				2 164 000		2 164 000	2 164 000	-
Amen Bank 2500KDT	1 236 951	909 198	327 753	-	<327 753 >	909 198	561 876	347 322
Amen Bank 500KDT	500 000	500 000	-	-	-	500 000	464 285	35 714
AMEN B 800/2175				800 000		800 000	800 000	-
AMEN B 800II/2175				800 000		800 000	800 000	-
AMENB 198 000 COVID				198 000		198 000	198 000	-
STB 220KDT	15 714	-	15 714	-	<15 714 >	-	-	-
STB 900KDT	64 285	-	64 285	-	<64 285 >	-	-	-
STB 880KDT	62 857	-	62 857	-	<62 857 >	-	-	-
STB 232KDT	16 571	-	16 571	-	<16 571 >	-	-	-
STB 356KDT	25 429	-	25 429	-	<25 429 >	-	-	-
STB 172KDT	12 286	-	12 286	-	<12 286 >	-	-	-
STB 294KDT	84 000	42 000	42 000		<42 000>	42 000	-	42 000
STB 872KDT	249 143	124 571	124 572		<124 571>	124 572	-	124 572
STB 95KDT	27 143	13 571	13 572		<13 571>	13 571	-	13 572
STB 700KDT	-	-	-	-	-	-	-	-
STB 276KDT	84 922	42 462	42 460		<42 462>	42 460	-	42 460

STB 180KDT	55 385	27 692	27 693		<27 692>	27 692	-	27 692
STB 107KDT	35 667	17 833	17 834		<17 833>	17 833	-	17 833
STB 127KDT	42 333	21 167	21 166		<21 167>	21 166	-	21 166
STB 504KDT	168 000	84 000	84 000		<84 000>	84 000	-	84 000
STB 68 KDT	24 727	12 364	12 363		<12 364>	12 363	-	12 363
EMPRUNT STB 5 200 KDT	2 600 000	1 857 143	742 857		<742 857>	1 857 142	1 114 285	742 857
EMPRUNT STB 5 400 KDT	2 574 000	2 145 000	429 000	1 179 193	<553 602>	3 199 590	2 451 863	747 727
EMPRUNT STB 4 500 KDT	4 500 000	2 385 281	2 114 719		<2 104 660>	2 395 339	10 058	2 385 280
EMPRUNT STB COVID 1000				1 000 000		1 000 000	1 000 000	
EMPRUNT STB COVID 1164				1 164 000		1 164 000	1 164 000	
EMPRUNT STB COVID 491				491 553	<40 962>	450 591	286 739	163 851
EMPRUNT STB COVID 1288				1 288 944	<122 756>	1 166 187	429 648	736 539
EMPRUNT STB COVID 513396				515 396	<22 408>	492 987	403 353	89 634
EMPRUNT STB COVID24702.950				24 702		24 702	4 940	19 762
EMPRUNT STB COVID73268.611				73 268		73 268	14 653	58 614
EMPRUNT STB COVID7982.245				7 982		7 982	1 596	6 385
EMPRUNT STB COVID24974.411				24 974		24 974	4 994	19 979
EMPRUNT STB COVID16287.659				16 287		16 287	3 257	13 030
EMPRUNT STB COVID10488.951				10 488		10 488	2 097	8 391
EMPRUNT STB COVID12449.502				12 449		12 449	2 489	9 959
EMPRUNT STB COVID49405.898				49 405		49 405	9 881	39 524
EMPRUNT STB COVID7271.864				7 271		7 271	1 454	5 817
ATTIJARI 700 KDT	519 771	386 444	133 327	492 299	<559 211>	452 858	283 934	168 924
ATTIJARI 1 082.000				1 082 000		1 082 000	1 082 000	
BH 1370KDT 1ère Tranche	1 370 000	1 257 017	112 983	-	<112 983>	1 257 016	1 139 271	117 744
BH 400KDT 2ème Tranche	400 000	367 013	32 987	-	<32 987>	367 012	332 634	34 377

BH500KDT 3ème Tranche	500 000	458 766	41 234	-	<42 841>	457 158	414 185	42 972
BH 2700KDT 4ème Tranche	2 700 000	2 477 332	222 668	-	<222 668>	2 477 331	2 245 280	232 050
BH 400KDT 5ème Tranche	400 000	367 013	32 987	-	<32 987>	367 012	332 634	34 377
BH 560KDT 6ème Tranche	560 000	513 817	46 183	-	<47 982>	512 017	463 887	48 129
BH 365KDT 7ème Tranche	365 000	334 937	30 063	-	<30 101>	334 898	303 528	31 369
BH 275KDT 8ème Tranche	275 000	252 320	22 680	-	<22 680>	252 320	228 685	23 634
BH 822KDT 9ème Tranche	822 000	788 455	33 545	-	<67 790>	754 209	683 563	70 646
BH 200 KDT 10ème Tranche	200 000	183 702	16 298	-	<16 298>	183 701	166 674	17 026
BH 400 KDT 11ème Tranche	400 000	367 404	32 596	-	<32 596>	367 403	333 349	34 053
BH 358 KDT 12ème Tranche	358 000	328 826	29 174	-	<29 174>	328 825	298 347	30 478
BHKAR456.000 01/2470	409 780	343 873	65 907	-	<65 907>	343 873	290 004	53 869
BHKAR214.000 02/2470	192 798	162 351	30 447	-	<30 447>	162 349	129 219	33 130
BHKAR461.000 03/2470	415 910	350 912	64 998	-	<64 998>	350 911	279 863	71 048
BHKAR771.000 04/2470	696 056	587 812	108 244	-	<108 244>	587 819	469 252	118 566
BHKAR568.000 05/2470	568 000	481 845	86 155	-	<86 155>	481 845	386 459	95 386
BHKAR284205 COVID				284 205		284 205	222 593	61 611
BHKAR510443 COVID				510 443		510 443	417 136	93 306
UBCI 1 600 KDT	1 233 333	800 000	433 333	-	<1 233 333>	-	-	-
EMPRUNT UBCI 1 066 666 COV19				1 066 666		1 066 666	633 333	433 333
<b>Total emprunts en DT</b>	<b>29 979 350</b>	<b>22 325 454</b>	<b>7 653 896</b>	<b>13 263 534</b>	<b>&lt;7 884 806&gt;</b>	<b>35 358 078</b>	<b>25 029 318</b>	<b>10 328 759</b>

## **X. Engagement hors bilan**

### **X. 1 Engagements donnés : Effets escomptés non échus**

Le montant des effets escomptés et non échus au 31 décembre 2020 est de 19 438 767DT.

### **X. 2 Engagements donnés au profit des sociétés du groupe**

SOMOCER a donné des cautions solidaires au profit de SOMOSAN (cf note VII.6)

### **X.3 Engagements donnés relatifs aux emprunts**

#### **1- Titre Foncier n° 70 048 sis à El-bouhaira Tunis "Mayssa I" d'une superficie de 1348 m<sup>2</sup>**

<b>Nature du crédit</b>	<b>Montant du crédit (En DT)</b>	<b>Banque</b>	<b>Solde au 31 décembre 2020</b>
Crédits de gestion	25 850 000	STB	42 934 346
CMT STB 347	347 000	STB	-
CMT STB 900	900 000	STB	64 285
CMT STB 220	220 000	STB	15 714
CMT STB 232	232 000	STB	16 571
CMT STB 880	880 000	STB	62 857
CMT STB 356	356 000	STB	25 429
CMT STB 172	172 000	STB	12 286
CMT STB 5200	5 200 000	STB	2 600 000
	<b>34 157 000</b>		<b>45 731 488</b>
Crédit de gestion	4 250 000	AB	5 776 858
CMT AMEN BANK 2500	2 500 000	AB	1 236 950
	<b>6 750 000</b>		<b>7 013 808</b>
Crédit de gestion	7 700 000	BNA	14 305 802
CMT 1540	1 540 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	71 417
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
CMT 8000	8 000 000		5 000 000

	<b>21 240 000</b>		<b>19 520 091</b>
<i>Crédit de gestion</i>	5 020 000	<i>UIB</i>	1 832 196
	<b>5 020 000</b>		<b>1 832 196</b>
<i>Crédit de gestion</i>	2 490 000	<i>BIAT</i>	1 526 462
	<b>2 490 000</b>		<b>1 526 462</b>
<i>Crédit de gestion</i>	5 700 000	<i>ATTIJARI BANK</i>	7 502 906
	<b>5 700 000</b>		<b>7 502 906</b>
<i>CMT 1600</i>	-	<i>UBCI</i>	1 250 963
	-		<b>1 250 963</b>
<b>Total général</b>	<b>75 357 000</b>		<b>84 377 914</b>

**2- Titre foncier n° 70 046 Tunis sis à El-bouhaira Tunis "Mayssa II" d'une superficie de 499 m<sup>2</sup>**

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 décembre 2020</i>
Crédits de gestion	25 850 000	STB	42 934 346
CMT STB 347	347 000	STB	-
CMT STB 900	900 000	STB	64 285
CMT STB 220	220 000	STB	15 714
CMT STB 232	232 000	STB	16 571
CMT STB 880	880 000	STB	62 857
CMT STB 356	356 000	STB	25 429
CMT STB 172	172 000	STB	12 286
CMT STB 5200	5 200 000	STB	2 600 000
	<b>34 157 000</b>		<b>45 731 488</b>
Crédit de gestion	4 250 000	AB	5 776 858
CMT 2500	2 500 000	AB	1 236 950
	<b>2 500 000</b>		<b>7 013 808</b>
Crédit de gestion	7 700 000	BNA	14 305 802
CMT 1540	1 540 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	71 417
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
CMT 8000	8 000 000		5 000 000
	<b>21 240 000</b>		<b>19 520 091</b>
Crédit de gestion	5 020 000	UIB	1 832 196
	<b>5 020 000</b>		<b>1 832 196</b>
Crédit de gestion	2 490 000	BIAT	1 526 462
	<b>2 490 000</b>		<b>1 526 462</b>
CMT 1600	0	UBCI	1 250 963
	<b>0</b>		<b>1 250 963</b>
<b>Total général</b>	<b>65 407 000</b>		<b>76 875 008</b>

**3- Titre foncier n° 70 047 Tunis sis à El-bouhaira Tunis "Mayssa III" d'une superficie de 505 m<sup>2</sup>**

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 décembre 2020</i>
<i>Crédits de gestion</i>	25 850 000	<i>STB</i>	42 934 346
<i>CMT STB 347</i>	347 000	<i>STB</i>	-
<i>CMT STB 900</i>	900 000	<i>STB</i>	64 285
<i>CMT STB 220</i>	220 000	<i>STB</i>	15 714
<i>CMT STB 232</i>	232 000	<i>STB</i>	16 571
<i>CMT STB 880</i>	880 000	<i>STB</i>	62 857
<i>CMT STB 356</i>	356 000	<i>STB</i>	25 429
<i>CMT STB 172</i>	172 000	<i>STB</i>	12 286
<i>CMT STB 5200</i>	5 200 000	<i>STB</i>	2 600 000
	<b>34 157 000</b>		<b>45 731 488</b>
<i>Crédit de gestion</i>	4 250 000	<i>AB</i>	5 776 858
<i>CMT 2500</i>	2 500 000	<i>AB</i>	1 236 950
	<b>6 750 000</b>		<b>7 013 808</b>
<i>Crédit de gestion</i>	7 700 000	<i>BNA</i>	14 305 802
<i>CMT 1540</i>	1 540 000	<i>BNA</i>	-
<i>CMT 2000</i>	2 000 000	<i>BNA</i>	71 417
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	<i>BNA</i>	71 436
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	<i>BNA</i>	71 436
<i>CMT 8000</i>	8 000 000		5 000 000
	<b>21 240 000</b>		<b>19 520 091</b>
<i>Crédit de gestion</i>	5 020 000	<i>UIB</i>	1 832 196
	<b>5 020 000</b>		<b>1 832 196</b>
<i>Crédit de gestion</i>	2 490 000	<i>BIAT</i>	1 526 462
	<b>2 790 000</b>		<b>1 526 462</b>
<i>CMT 1600</i>	-	<i>UBCI</i>	1 250 963
	-		<b>1 250 963</b>
<b>Total général</b>	<b>69 957 000</b>		<b>76 875 008</b>

**4- Terrain situé à Menzel El Hayet d'une superficie de 77 600 m<sup>2</sup>, objet de deux actes SSP Enregistrés à Zermeddine le 22.06.99 à distraire du titre foncier n° 215 100**

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 décembre 2020</i>
Crédits de gestion	25 850 000	STB	42 934 346
CMT STB 347	347 000	STB	-
CMT STB 900	900 000	STB	64 285
CMT STB 220	220 000	STB	15 714
CMT STB 232	232 000	STB	16 571
CMT STB 880	880 000	STB	62 857
CMT STB 356	356 000	STB	25 429
CMT STB 172	172 000	STB	12 286
	<b>28 957 000</b>		<b>43 131 488</b>
Crédits de gestion	10 960 000	BH KARKER	42 934 346
CMT 8350	8 350 000	BH KARKER	8 350 000
CMT 2470	2 470 000	BH KARKER	2 282 541
	<b>21 780 000</b>		<b>53 566 887</b>
Crédit de gestion	7 700 000	BNA	14 305 802
CMT 1540	1 540 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	71 417
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
	<b>13 240 000</b>		<b>14 520 091</b>
Crédit de gestion	2 490 000	BIAT	1 526 462
	<b>2 490 000</b>		<b>1 526 462</b>
Crédit de gestion	4 250 000	AB	5 776 858
	<b>4 250 000</b>		<b>5 776 858</b>
<b>Total général</b>	<b>70 717 000</b>		<b>118 521 786</b>

**5- Terrain sis à Menzel Hayet d'une superficie de 40 000 m<sup>2</sup>, objet d'un acte notarié enregistré le 19.01.95 à distraire du titre foncier n° 215 100**

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 décembre 2020</i>
Crédits de gestion	25 850 000	STB	42 934 346
CMT STB 347	347 000	STB	-
CMT STB 900	900 000	STB	64 285
CMT STB 220	220 000	STB	15 714
CMT STB 232	232 000	STB	16 571
CMT STB 880	880 000	STB	62 857
CMT STB 356	356 000	STB	25 429
CMT STB 172	172 000	STB	12 286
	<b>28 957 000</b>		<b>43 131 488</b>
Crédit de gestion	4 250 000	AB	5 776 858
CMT 2500	2 500 000	AB	1 236 950
	<b>6 750 000</b>		<b>7 013 808</b>
Crédit de gestion	7 700 000	BNA	14 305 802
CMT 1540	1 540 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	71 417
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
	<b>13 240 000</b>		<b>14 520 091</b>
Crédit de gestion	5 020 000	UIB	1 832 196
	<b>5 020 000</b>		<b>1 832 196</b>
Crédit de gestion	2 490 000	BIAT	1 526 462
	<b>2 490 000</b>		<b>1 526 462</b>
CMT 1600	-	UBCI	1 250 963
	-		<b>1 250 963</b>
<b>Total général</b>	<b>56 457 000</b>		<b>69 275 008</b>

**6- Terrain sis à Menzel El Hayet d'une superficie d 28 890 m<sup>2</sup>, objet d'un acte notarié enregistré à Jammel le 18.12.84 et d'un acte de précision enregistré à Jammel le 15.04.87 à distraire du titre foncier n° 215100**

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 décembre 2020</i>
Crédits de gestion	25 850 000	STB	42 934 346
CMT STB 347	347 000	STB	-
CMT STB 900	900 000	STB	64 285
CMT STB 220	220 000	STB	15 714
CMT STB 232	232 000	STB	16 571
CMT STB 880	880 000	STB	62 857
CMT STB 356	356 000	STB	25 429
CMT STB 172	172 000	STB	12 286
	<b>28 957 000</b>		<b>43 131 488</b>
Crédit de gestion	4 250 000	AB	5 776 858
CMT 2500	2 500 000	AB	1 236 951
	<b>6 750 000</b>		<b>7 013 809</b>
Crédit de gestion	7 700 000	BNA	14 305 802
CMT 1540	1 540 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	71 417
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
	<b>13 240 000</b>		<b>14 520 091</b>
Crédit de gestion	5 020 000	UIB	1 832 196
	<b>5 020 000</b>		<b>1 832 196</b>
Crédit de gestion	2 490 000	BIAT	1 526 462
	<b>2 490 000</b>		<b>1 526 462</b>
<b>Total général</b>	<b>56 457 000</b>		<b>68 024 046</b>

**7- Terrain sis à Menzel El Hayet Zeramdine, nommé Souk Essaydi, sous le n° 50557 Monastir, superficie 9 684 m<sup>2</sup>**

<b>Nature du crédit</b>	<b>Montant du crédit (En DT)</b>	<b>Banque</b>	<b>Solde au 31 décembre 2020</b>
Crédits de gestion	25 850 000	STB	42 934 346
CMT STB 347	347 000	STB	-
CMT STB 900	900 000	STB	64 285
CMT STB 220	220 000	STB	15 714
CMT STB 232	232 000	STB	16 571
CMT STB 880	880 000	STB	62 857
CMT STB 356	356 000	STB	25 429
CMT STB 172	172 000	STB	12 286
CMT STB 5200	5 200 000	STB	2 600 000
	<b>34 157 000</b>		<b>45 731 488</b>
Crédit de gestion	7 700 000	BNA	14 305 802
CMT 1540	1 540 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	71 417
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
CMT 8000	8 000 000	BNA	5 000 000
	<b>21 240 000</b>		<b>19 520 091</b>
Crédits de gestion	10 960 000	BH KARKER	49 172 336
CMT 8350	8 350 000	BH KARKER	8 350 000
CMT 2470	2 470 000	BH KARKER	2 282 544
	<b>21 780 000</b>		<b>59 804 880</b>
<b>Total général</b>	<b>77 177 000</b>		<b>125 056 459</b>

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

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 décembre 2020</i>
<i>Crédits de gestion</i>	25 850 000	STB	42 934 346
<i>CMT STB 347</i>	347 000	STB	-
<i>CMT STB 900</i>	900 000	STB	64 285
<i>CMT STB 220</i>	220 000	STB	15 714
<i>CMT STB 232</i>	232 000	STB	16 571
<i>CMT STB 880</i>	880 000	STB	62 857
<i>CMT STB 356</i>	356 000	STB	25 429
<i>CMT STB 172</i>	172 000	STB	12 286
<i>CMT STB 5200</i>	5 200 000	STB	2 600 000
	<b>34 157 000</b>		<b>45 731 488</b>
<i>Crédit de gestion</i>	4 250 000	AB	5 776 858
<i>CMT 2500</i>	2 500 000	AB	1 236 951
	<b>6 750 000</b>		<b>7 013 809</b>
<i>Crédit de gestion</i>	7 700 000	BNA	14 305 802
<i>CMT 1540</i>	1 540 000	BNA	-
<i>CMT 2000</i>	2 000 000	BNA	71 417
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	71 436
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	71 436
<i>CMT 8000</i>	8 000 000	BNA	5 000 000
	<b>21 240 000</b>		<b>19 520 091</b>
<i>Crédit de gestion</i>	5 020 000	UIB	1 832 196
	<b>5 020 000</b>		<b>1 832 196</b>
<i>Crédit de gestion</i>	2 490 000	BIAT	1 526 462
	<b>2 490 000</b>		<b>1 526 462</b>
<i>Crédits de gestion</i>	10 960 000	BH KARKER	49 172 336
<i>CMT 8350</i>	8 350 000	BH KARKER	8 350 000
<i>CMT 2470</i>	2 470 000	BH KARKER	2 282 544
	<b>21 780 000</b>		<b>59 804 880</b>
<b>Total général</b>	<b>91 437 000</b>		<b>135 428 926</b>

***TROISIEME CHAPITRE***

***Etats Financiers de l'exercice clos le 31  
décembre 2020***

# **Rapport Général**

**Tunis le 14 juin 2021**

**Mesdames et Messieurs les actionnaires  
de La Société Moderne de Céramique  
Menzel El Hayet, 5033 Monastir**

## **Rapport sur l'audit des états financiers consolidés**

### **Opinion**

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale, et en application des dispositions de l'article 471 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé à l'audit des états financiers consolidés de la Société Moderne de Céramique («SOMOCER» ou «société») et de ses filiales («Groupe SOMOCER»), qui comprennent le bilan consolidé au 31 décembre 2020, l'état de résultat consolidé et l'état de flux de trésorerie consolidé pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés font ressortir des capitaux propres consolidés positifs de 69.149.625 DT, y compris le résultat consolidé déficitaire de l'exercice qui s'élève à 17.350.300 DT. Les états financiers ont été arrêtés par le conseil d'administration

du 1<sup>er</sup> juin 2021 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

A notre avis, à l'exception de l'incidence des points décrits dans la section «Fondement de l'opinion avec réserves», les états financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Groupe SOMOCER au 31 décembre 2020, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

### **Fondement de l'opinion avec réserves**

Sur la base de notre audit des états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2020, les réserves suivantes ont été soulevées :

1. Lors de l'examen des titres de participation et la détermination du périmètre de consolidation, nous avons relevé les éléments suivants :
  - SOMOCER détient une participation de 3.200 mille DT dans le capital de la société SOMOSAN ainsi qu'une créance de 1.184 mille DT sur cette société. SOMOSAN a connu des difficultés opérationnelles au cours de ses premières années d'exploitation liées principalement à l'absence de la connexion de son site de production au réseau du gaz naturel et le niveau élevé des charges financières. Un plan de restructuration a été engagé et prévoit notamment la recapitalisation de la société SOMOSAN, le rééchelonnement de ses dettes bancaires et la compression de ses coûts d'exploitation. Par ailleurs, et suivant la décision du tribunal de première instance de Gafsa du 14 mars 2017, il a été décidé de nommer un juge commissaire et un administrateur judiciaire pour SOMOSAN.
  -

Selon une correspondance de la Société Tunisienne d'Electricité et de Gaz (STEG) en date du 28 décembre 2018, les travaux de raccordement du site de production de la société au

réseau de Gaz naturel ont été achevés. Ceci devrait avoir un impact positif sur les activités futures de SOMOSAN qui est actuellement en arrêt.

Compte tenu de la situation actuelle et des informations disponibles à la date du présent rapport, il ne nous a pas été possible d'apprécier si les performances financières futures de la société SOMOSAN permettront de couvrir les engagements financiers du Groupe dans la société SOMOSAN d'une part, et si la décision d'exclusion de ladite société du périmètre de consolidation est fondée.

- Des participations dans le capital social des sociétés EL AKKAR, ARGILES MEDNINE, SAPHIR INTERNATIONAL TRADING, TUNISIAN INDUSTRIAL CERAMIC (« LTD KIT ») et Media plus pour des pourcentages de contrôles respectifs de 50% (d'un montant de 75 mille DT provisionné à hauteur de 25 mille DT), 40% (d'un montant de 26 mille DT totalement provisionné), 100% (d'un montant de 500 mille DT), 99% (d'un montant de 214 mille DT totalement provisionné) et 75% (d'un montant de 75 mille DT) ont été exclues du périmètre de consolidation et ce, du fait de l'absence d'une information comptable fiable concernant ces sociétés, au 31 décembre 2020. Par ailleurs, une participation de 23 mille DT dans le capital de SOTEX ALGER a été exclue du périmètre de consolidation du fait que le pourcentage de contrôle dans cette société ne peut pas être déterminé (à défaut d'information fiable quant à la structure de capital de cette société).

Le management de la société estime que l'exclusion de ces sociétés du périmètre de consolidation n'a pas d'impact significatif sur les états financiers consolidés du fait de leur caractère jugé non significatif et du fait que la majorité de ces sociétés sont en arrêt d'activité. En l'absence d'information financière fiable pour ces sociétés au 31 décembre 2020, nous ne pouvons pas apprécier l'impact de l'exclusion de ces sociétés du périmètre de consolidation sur les états financiers consolidés.

2. L'examen des créances clients au 31 décembre 2020 a révélé l'existence des points suivants :

- La société « SOTEMAIL » détient des créances douteuses pour un montant de 1.376 mille DT dont principalement, une créance de 449 mille DT sur un client libyen datant de plus d'un an et une créance sur le client algérien pour 344 mille DT datant de 2016.
- La société Abdennadher Bricolage Centre (« ABC »), filiale du Groupe, détient des créances douteuses et non provisionnées dans ses comptes pour un montant de 2.246.146 DT dont 1.345.496 DT font l'objet d'actions en justice en cours.
- La société « SOMOCER NEGOCE SARL », filiale du Groupe, détient des créances douteuses et non provisionnées dans ses comptes pour un montant de 1.603 mille DT. Le recouvrement de ces créances est tributaire de paramètres externes qui les rendent incertaines.

Etant donné l'ancienneté de ces créances, le rythme de recouvrement et les paiements subséquents, nous ne sommes pas en mesure d'apprécier leur caractère recouvrable ou pas.

3. L'examen de la provision sur stock à la date de clôture de l'exercice 2020 de la société ABC nous a permis de constater l'existence d'un stock dormant pour un montant 673.143 DT nécessitant ainsi un complément de provision de l'ordre de 426.519 DT à constater dans les comptes du groupe.

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit avec réserves.

### ***Questions clés de l'audit***

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble arrêtés sur la base des éléments disponibles à cette date et dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée COVID-19 et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

#### **d) Evaluation des créances clients**

Les créances clients figurent au bilan consolidé au 31 décembre 2020 pour un montant brut de 114.235 mille DT et provisionnées à hauteur de 16.570 mille DT. Dans le cadre de l'évaluation du caractère recouvrable de ces créances, les sociétés du Groupe déterminent à chaque date de clôture s'il y a des indices de dépréciation de ces créances selon des critères quantitatifs et qualitatifs. Le montant de la provision pour dépréciation fait appel au jugement et celui-ci est calculé selon la différence entre la valeur comptable de ces créances et la valeur recouvrable estimée au titre de ces créances.

Nous avons examiné la conformité aux normes comptables tunisiennes en vigueur de la méthodologie mise en œuvre par la direction pour l'estimation de la provision pour dépréciation des créances douteuses. Nos procédures d'audit mises en œuvre ont consisté en la revue de l'ancienneté des créances clients, l'historique des règlements (y compris les règlements postérieurs à la clôture), l'existence d'éventuelles garanties ainsi que les éléments qualitatifs retenus par le management (telles que des informations sur les perspectives et performances futures de créanciers). Nous avons également apprécié le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers concernant cette estimation.

#### **e) Evaluation des stocks**

Les stocks, figurent au bilan consolidé au 31 décembre 2020 pour un montant brut de 92.819 mille DT et provisionnés à hauteur de 2.053 mille DT. Ainsi, qu'il est fait mention dans la note III.4 aux états financiers consolidés, les stocks sont valorisés au coût d'achat y compris les frais s'y rattachant pour les matières premières, les consommables et les pièces de rechange et au coût de production pour les produits finis et semi-finis. A la date de clôture les stocks sont ramenés à leur valeur de réalisation nette, si elle est inférieure au coût.

Nos procédures d'audit mises en œuvre ont consisté à valider l'existence physique des stocks à la date de clôture, vérifier que l'évaluation de leurs coûts est conforme aux dispositions de la norme comptable tunisienne N°4 relatives au stock et apprécier les données et les hypothèses retenues par le management pour déterminer la valeur de réalisation nette.

### ***Observations***

- Nous attirons votre attention sur le fait que la société ABC a fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondi, en matière d'impôts, droits et taxes, portant sur l'exercice 2015,2016, 2017 et 2018 et ayant abouti à un redressement de l'ordre de 303.257 DT. La société a formulé son opposition quant aux résultats du contrôle fiscal avec des éléments fort défendables. Elle a constitué, à ce titre, une provision pour un montant de 102.621 DT permettant de couvrir raisonnablement les risques rattachés à ce redressement. Les procédures liées à ce contrôle sont toujours en cours à la date du présent rapport, et l'issue finale ne peut pas ainsi être déterminée.
- Nous attirons votre attention sur la note IV de l'annexe des états financiers consolidés qui décrit de façon appropriée les incidences de la crise COVID-19 sur les activités et les comptes du groupe de l'exercice arrêtés au 31 décembre 2020.

Notre opinion n'est pas modifiée par ces éléments.

### ***Rapport de gestion du Groupe***

La responsabilité du rapport de gestion du groupe incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport de gestion du groupe et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du Groupe dans le rapport de gestion du groupe par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion du groupe semble autrement comporter une anomalie significative. Si à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

### ***Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers consolidés***

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de

continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le Groupe ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du Groupe.

### ***Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés***

Nos objectifs consistent à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreur, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que les informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée.

Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Groupe à cesser son exploitation.

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

### **Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires**

Dans le cadre de notre mandat de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

### **Efficacité du système de contrôle interne**

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, portant promulgation de la réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité des systèmes de contrôle interne du Groupe. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au Conseil d'Administration. Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié de déficiences importantes du contrôle interne.

**Les Commissaires aux Comptes Associés  
MTBF**

**CRG Audit**

**Ahmed SAHNOUN**

**Chiraz DRIRA**

  
**Les Commissaires aux Comptes Associés  
MTBF**  
Membre de PwC Network  
Inm. PwC - Rue Lac d'Annas  
1053 Les Berges du Lac - Tunis  
Tel: 216.77.160.000 / 77.953.000  
Fax: 216.71.801.789  
MF : 0933432E/A/M/000

  
**CRG Audit**  
42, Avenue  
Habib Bourguiba  
3000 SFAX  
Ordre des Experts Comptables

# **Etats financiers consolidés**

**Bilan consolidé au 31 décembre 2020**  
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<b>Actifs</b>	<b>Note</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Actifs non courants</b>			
<b>Actifs Immobilisés</b>			
Immobilisations incorporelles		6 593 041	6 550 099
<i>Moins : amortissements</i>		<4 114 779>	<3 938 956>
	V.1	<b>2 478 262</b>	<b>2 611 143</b>
Immobilisations corporelles		233 374 144	219 312 295
<i>Moins : amortissements et provisions</i>		<114 576 933>	<105 329 908>
	V.2	<b>118 797 211</b>	<b>113 982 387</b>
Immobilisations financières		15 354 174	15 753 844
<i>Moins : provisions</i>		<1 726 771>	<1 440 001>
	V.3	<b>13 627 403</b>	<b>14 313 843</b>
Autres actifs non courants	V.4	4 398 174	5 383 216
<b><u>Total des actifs non courants</u></b>		<b><u>139 301 050</u></b>	<b><u>136 290 589</u></b>
<b>Actifs courants</b>			
Stocks		92 819 757	92 581 188
<i>Moins : provisions</i>		<2 052 843>	<1 505 855>
	V.5	<b>90 766 914</b>	<b>91 075 333</b>
Clients et comptes rattachés		114 235 257	99 072 104
<i>Moins : provisions</i>		<16 570 215>	<13 713 145>
	V.6	<b>97 665 042</b>	<b>85 358 959</b>
Autres actifs courants		32 006 661	27 937 896
<i>Moins : provisions</i>		<1 082 758>	<1 255 784>
	V.7	<b>30 923 903</b>	<b>26 682 112</b>
Placements courants & autres actifs financiers	V.8	11 193 683	3 664 974
Liquidités et équivalents de liquidités	V.9	4 754 027	2 857 568
<b><u>Total des actifs courants</u></b>		<b><u>235 303 569</u></b>	<b><u>209 638 946</u></b>
<b><u>Total des actifs</u></b>		<b><u>374 604 619</u></b>	<b><u>345 929 535</u></b>

**Bilan consolidé au 31 décembre 2020**  
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<b>Capitaux propres et passifs</b>	<b>Note</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Capitaux propres</b>			
Capital social		40 656 000	40 656 000
Réserves consolidées		27 809 317	25 731 187
<b>Capitaux propres - part du Groupe</b>		<b>68 465 317</b>	<b>66 387 187</b>
Intérêts minoritaires		18 034 608	11 811 747
<b>Capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>86 499 925</b>	<b>78 198 934</b>
Résultat de l'exercice - part du Groupe		<15 303 588>	533 715
Résultat de l'exercice - intérêts minoritaires		<2 046 712>	380 974
<b><u>Total des capitaux propres consolidés</u></b>	V.10	<b><u>69 149 625</u></b>	<b><u>79 113 623</u></b>
<b>Passifs</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Provisions pour risques et charges	V.11	2 016 682	1 460 988
Emprunts	V.12	43 299 442	36 352 085
Autres passifs non courants	V.13	32 317 355	20 152 416
<b><u>Total des passifs non courants</u></b>		<b><u>77 633 480</u></b>	<b><u>57 965 489</u></b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	V.14	38 319 175	36 951 938
Autres passifs courants	V.15	27 826 896	24 821 764
Autres passifs financiers	V.16	124 674 538	105 786 453
Concours bancaires	V.17	37 000 904	41 290 268
<b><u>Total des passifs courants</u></b>		<b><u>227 821 514</u></b>	<b><u>208 850 423</u></b>
<b><u>Total des passifs</u></b>		<b><u>305 454 994</u></b>	<b><u>266 815 912</u></b>
<b><u>Total des capitaux propres et passifs</u></b>		<b><u>374 604 619</u></b>	<b><u>345 929 535</u></b>

**Etat de Résultat consolidé  
au 31 décembre 2020  
(Exprimé en Dinar Tunisien)**

	<i>Note</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b><i>Produits d'exploitation</i></b>			
Revenus	VI.1	126 052 403	145 411 820
Autres produits d'exploitation	VI.2	1 204 078	1 082 655
<b><i>Total des produits d'exploitation</i></b>		<b>127 256 481</b>	<b>146 494 475</b>
<b><i>Charges d'exploitation</i></b>			
Variation stocks des produits finis & encours	VI.3	<2 135 492>	6 940 075
Achats consommés	VI.4	<68 145 003>	<81 902 503>
Charges de personnel	VI.5	<23 810 192>	<25 074 675>
Dotations aux amortissements et aux provisions	VI.6	<15 759 635>	<12 069 458>
Autres charges d'exploitation	VI.7	<10 520 187>	<12 078 802>
<b><i>Total des charges d'exploitation</i></b>		<b>&lt;120 370 509&gt;</b>	<b>&lt;124 185 363&gt;</b>
<b><u><i>Résultat d'exploitation</i></u></b>		<b><u>6 885 972</u></b>	<b><u>22 309 112</u></b>
Charges financières nettes	VI.8	<23 101 034>	<21 869 389>
Revenus des placements		878 198	511 306
Autres gains ordinaires	VI.9	471 377	2 437 237
Autres pertes ordinaires	VI.10	<846 616>	<1 950 298>
<b><u><i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i></u></b>		<b><u>&lt;15 712 103&gt;</u></b>	<b><u>1 437 968</u></b>
Impôt sur les sociétés		<1 638 197>	<523 279>
<b><u><i>Résultat net de l'exercice</i></u></b>		<b><u>&lt;17 350 300&gt;</u></b>	<b><u>914 689</u></b>
<b><i>Résultat de l'exercice - part du Groupe</i></b>		<b>&lt;15 303 588&gt;</b>	<b>533 715</b>
<b><i>Résultat de l'exercice - intérêts minoritaires</i></b>		<b>&lt;2 046 712&gt;</b>	<b>380 974</b>

**Etat de flux de trésorerie consolidé  
au 31 décembre 2020  
(Exprimé en Dinar Tunisien)**

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u></b>		
Résultat net consolidé	<17 350 300>	914 689
<b>Ajustements pour :</b>		
Amortissements et provisions	15 759 635	12 069 458
Plus ou moins-value sur cession d'immobilisations	25 439	<54 187>
Actualisation des titres de placement	129 627	-
Q-part des subv. d'inves. inscrites en résultat	<356 360>	<176 876>
Variation des stocks	<238 569>	<8 411 158>
Variation des créances	<15 163 153>	14 734 337
Variation des autres actifs	<4 317 838>	673 543
Variation des fournisseurs d'exploitation	1 367 237	<21 445 471>
Variation des autres dettes	2 975 132	4 129 075
Encaissements/décaissement sur placements courants	<7 528 709>	730 865
Transfert de charges	<1 262 762>	-
Escompte commercial	1 537 225	<2 004 276>
<b><u>Flux de trésorerie générés par &lt; affectés à &gt; l'exploitation</u></b>	<b><u>&lt;24 423 395&gt;</u></b>	<b><u>1 159 999</u></b>
<b><u>Flux de trésorerie liés à l'investissement</u></b>		
Décaissements pour Acqu. d'Imm. Corp & Incorp et charges reportées	<14 964 474>	<8 827 510>
Encaissement suite à la Cession d'Imm.Corp.& Incor.	-	17 000
Décaissement pour l'acquisition d'Imm. Financières	<124 466>	<1 428 901>
<b><u>Flux de trésorerie affectés à l'investissement</u></b>	<b><u>&lt;15 088 940&gt;</u></b>	<b><u>&lt;10 239 411&gt;</u></b>
<b><u>Flux de trésorerie liés au financement</u></b>		
Opérations sur le capital	8 500 001	-
Dividendes et autres distributions	-	<155 496>
Encaissements des subventions d'investissement	735 000	111 966
Encaissements et remboursement. des emprunts	36 463 157	<5 088 761>
<b><u>Flux de trésorerie affectés au &lt;générés par&gt; financement</u></b>	<b><u>45 698 158</u></b>	<b><u>&lt;5 132 291&gt;</u></b>
<b><u>Variation de trésorerie</u></b>	<b><u>6 185 823</u></b>	<b><u>&lt;14 211 703&gt;</u></b>
<b><u>Trésorerie au début de l'exercice</u></b>	<b><u>&lt;38 432 700&gt;</u></b>	<b><u>&lt;24 220 997&gt;</u></b>
<b><u>Trésorerie à la clôture de l'exercice</u></b>	<b><u>&lt;32 246 877&gt;</u></b>	<b><u>&lt;38 432 700&gt;</u></b>

**Notes aux  
Etats financiers consolidés**

## ***I. Présentation du groupe « SOMOCER »***

Le Groupe «SOMOCER» est composé de la Société Moderne de Céramique «SOMOCER» société mère et de ses filiales «SOTEMAIL», «A.B.C», «SOMOCER NEGOCE», « SMC », « 3S Trading », « Idéale transport » et la « Société Périmètre de gestion ».

### ***1. Structure juridique du groupe***

Les sociétés composant le Groupe SOMOCER sont les suivantes :

- **SOMOCER** (Société Moderne de Céramique) : La Société Moderne de Céramique («SOMOCER» ou « société ») 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 2020 à 40.656.000 DT divisé en 40.656.000 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.
- **SOTEMAIL** (Société Tunisienne d'Email) : La Société Tunisienne d'Email S.A (« SOTEMAIL » ou « société ») est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien. Elle a été créée le 21 juin 2002. Son capital s'élève au 31 décembre 2020 à 34.513.514 DT divisé en 34.513.514 actions de valeur nominale de 1 DT chacune. L'objet de la société est la fabrication des émaux de carreaux de céramiques, carreaux de faïence, grès et décorations ainsi que tous produits d'articles sanitaires. Son activité s'étend sur le marché tunisien et à l'exportation. L'ensemble de ses unités de production est implanté à Souassi du gouvernorat de Mahdia.
- **ABC** : La société Abdennadher Bricolage Center « 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 2020 à 6.750.000 DT. Il est divisé en 675.000 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.
- **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 décembre 2020 à 1.600.000 DT, divisé en 16.000 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.
- **SMC** (Société Moderne de Conditionnement) : La société « SMC SA » est une société anonyme créée en 2017 avec un capital social de 760.000 DT. La société a pour objet le façonnage, l'impression des cartons et fabrication des palettes en bois.
- **3S TRADING** : La société « 3S TRADING » est une société à responsabilité limitée créée en janvier 2018 avec un capital social de 1.100.000 dinars qui est composé de 1.100 parts sociales d'une valeur nominale unitaire de 100 dinars. Elle est détenue à raison de 90% par SOMOCER et 10% par SOTEMAIL. La société a pour objet l'importation, l'exportation de tous produits ou marchandises, ainsi que tous genres d'opérations de courtage et de négoce international.

- **Idéale de transport :** La société « Idéale de transport » est une société à responsabilité limitée créée en décembre 2019 avec un capital social de 1.704.000 dinars qui est composé de 170.400 parts sociales d'une valeur nominale unitaire de 10 dinars. Elle est détenue à raison de 39,7% par SOMOCER et 58,5% par SOTEMAIL et 1,8% par SMC SA. La société a pour objet le transport de matières premières, produits ou marchandises.
- **Société périmètre de gestion :** La société « Périmètre de gestion » est une société à responsabilité limitée créée en décembre 2020 avec un capital social de 12.010.000 dinars qui est composé de 1.210.000 parts sociales d'une valeur nominale unitaire de 10 dinars. Elle est détenue à raison de 99,95% par SOMOCER et 0,05% par SOTEMAIL. La société a pour objet la gestion des actifs du groupe.

Sur le plan fiscal, toutes les sociétés sont soumises aux règles du droit commun, hormis la société « SMC S.A » qui bénéficie en vertu de la nouvelle loi d'investissement parue en 2017 d'une exonération d'impôt sur les sociétés de 100% au titre de la première année d'exploitation avec un abattement dégressif de 75%, 50% et 25% du bénéfice fiscal au titre des trois années suivantes.

### Participations et organigramme du groupe

La participation de la société « SOMOCER » dans les filiales se détaille comme suit :

- La société « SOMOCER » détient 21.331.890 actions sur les 34.513.514 actions formant le capital de la société SOTEMAIL, soit 61.81 %. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SOMOCER.
- La société « SOMOCER » détient 523.847 parts sur les 675.000 parts sociales formant le capital de la société A.B.C. Par ailleurs, la société SOTEMAIL détient 147.867 parts sociales du capital de la société ABC, ce qui porte le pourcentage d'intérêt du groupe SOMOCER dans ABC à 91.15%. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SOMOCER.
- La société « SOMOCER » détient 15.900 parts sur les 16.000 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 99.98%. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SOMOCER.
- La société « SOMOCER » détient 30.000 parts sur les 76.000 parts sociales formant le capital de la société SMC. Par ailleurs, la société SOTEMAIL et la société SOMOCER Négoce détiennent 1.000 parts sociales et 980 parts sociales du capital de cette société respectivement, ce qui porte le pourcentage d'intérêt du Groupe SOMOCER à 40.82%. Par ailleurs, cette filiale est contrôlée de fait par le Groupe et ce, à travers la désignation des organes d'administration et de direction et aussi à travers la prise des décisions stratégiques et les liens économiques entre les activités des différentes sociétés du Groupe (SOMOCER, SOTEMAIL sont les clients exclusifs de SMC).
- La société « SOMOCER » détient 1.000 parts sur les 1.100 parts sociales formant le capital de la société 3S Trading. Par ailleurs, la société SOTEMAIL détient 100 parts sociales, ce qui porte le pourcentage d'intérêt du groupe SOMOCER à 96,53%. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SOMOCER.

- La société « SOMOCER » détient 67.700 parts sur les 170.400 parts sociales formant le capital de la société Idéale transport. Par ailleurs, la société SOTEMAIL détient 99.700 parts sociales et la société SMC détient 3.000 parts sociales, ce qui porte le pourcentage d'intérêt du groupe SOMOCER à 76,59%. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SOMOCER.
- La société « SOMOCER » détient 1 200 400 parts sur les 1 201.000 parts sociales formant le capital de la Société Périmètre de Gestion. Par ailleurs, la société SOTEMAIL détient 600 parts sociales, ce qui porte le pourcentage d'intérêt du groupe SOMOCER à 99,98%. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SOMOCER.

<b>Société</b>	<b>Position</b>	<b>Capital social</b>	<b>Pourcentage d'intérêt 2020</b>	<b>Méthode de consolidation</b>
SOMOCER	Mère	40 656 000	100,00%	Intégration globale
SOTEMAIL	Filiale	26 200 000	61,81%	Intégration globale
ABC	Filiale	6 750 000	91,15%	Intégration globale
SOMOCER négoce	Filiale	1 600 000	100,00%	Intégration globale
SMC	Filiale	760 000	40,82%	Intégration globale
3S TRADING	Filiale	1 100 000	96,53%	Intégration globale
Idéale transport	Filiale	1 704 000	76,59%	Intégration globale
SPG	Filiale	12010000	99,98%	Intégration globale

## 2. Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Les participations suivantes ont été exclues du périmètre de consolidation et ce en raison de l'absence d'information comptable fiable concernant ces sociétés, au 31 décembre 2020 :

- Participation dans la société EL AKKAR de 75 mille DT (soit 50% du capital social). Cette participation est provisionnée à hauteur de 25 mille DT.
- Participation dans la société ARGILES MEDNINE de 26.4 mille DT (soit 40% du capital social). Cette participation est totalement provisionnée.
- Participation dans la société SAPHIR INTERNATIONAL TRADING de 500 mille DT (soit 100% du capital social).
- Participation dans la société libyenne SANILIT de 1.350 mille DT (soit 20% du capital social). Etant provisionnée à 100%, l'inclusion de cette société dans le périmètre de consolidation et l'application de la méthode de mise en équivalence n'auront pas d'impact sur les états financiers consolidés.
- Participation dans la société TUNISIAN INDUSTRIAL CERAMIC de 214 mille DT (soit 99% du capital social).
- Participation dans la société Media plus de 75 mille DT (soit 75% du capital social)

Par ailleurs, une participation de 23 mille DT dans le capital de SOTEX ALGER a été exclue du périmètre de consolidation du fait que le pourcentage de contrôle dans cette société ne peut pas être déterminé en l'absence d'information fiable quant à la structure de capital de cette société.

Enfin, la société moderne sanitaire (« SOMOSAN ») dans laquelle le Groupe SOMOCER détient une participation de 3.350 mille DT (27% du capital social) a été exclue du périmètre de consolidation. En fait le management estime que le Groupe n'a plus de contrôle effectif au niveau de cette société.

Le management estime que l'exclusion de ces sociétés du périmètre de consolidation ne devrait pas avoir un effet significatif sur les états financiers consolidés, étant donné que la majorité de ces sociétés sont dormantes et des provisions pour dépréciation des titres de participation ont été constituées.

## ***II. Méthodes et modalités de consolidation***

### ***1. Méthodes de consolidation***

Etant donné que toutes les sociétés faisant partie du périmètre de consolidation sont contrôlées exclusivement par SOMOCER, la méthode de consolidation retenue pour les huit filiales est celle de l'intégration globale. 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.
- 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.
- 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.

### ***2. 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.

### ***3. 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.

## ***III. Principes, règles et méthodes 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 :

### 1. 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.

### 2. Ecart 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 systémique 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.

### 3. Immobilisations

Les immobilisations sont enregistrées à leurs prix d'achat hors taxes déductibles augmentées des frais directs d'acquisition. Les immobilisations sont amorties sur leurs durées de vie estimées selon le mode linéaire. Par ailleurs, les biens immobilisés d'une valeur inférieure ou égale à 200 dinars, sont amortis intégralement.

Les coûts ultérieurs ne sont pas comptabilisés en actifs sauf s'il est probable que des avantages économiques futurs associés à ces derniers vont à la société et ces coûts peuvent être évalués de façon fiable. Les coûts courants d'entretien sont constatés dans le résultat au cours de la période où ils sont encourus.

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

- |   |                 |
|---|-----------------|
| - Fonds de commerce   | 5%              |
| - Logiciels   | 33%             |
| - Constructions   | 2,86%           |
| - Installations techniques, matériels et outillages industriels | Entre 5% et 20% |

- Matériels de transport 20%
- Equipements de bureau et matériels informatiques 10%
- Installations générales, agencements et aménagements Entre 2,86%

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

En cas d'existence d'indices de dépréciation, la valeur comptable nette est ramenée à sa valeur recouvrable estimée par constatation d'une provision pour dépréciation au niveau de l'état de résultat.

#### 4. Stocks

Les stocks sont évalués comme suit :

- Les matières premières, matières consommables et pièces de rechange sont valorisées au coût d'acquisition selon la méthode du coût moyen pondéré. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et les taxes non récupérables par la société, ainsi que les frais de transport, d'assurance liée au transport, de réception et d'autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés ;
- Les produits finis sont valorisés au coût de production de l'année, qui comprend le coût des matières premières et la quote-part des frais directs et indirects rattachés à la production ; et
- Les produits semi-finis, sont valorisés au coût engagé en fonction de l'avancement du stade de fabrication.

Les stocks sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire permanent. Les produits achetés ou fabriqués sont portés dans les comptes de stocks au moment de leur acquisition ou de leur production. Leurs sorties pour être utilisés dans la production ou pour être vendus constituent des charges de l'exercice et sont portées, de ce fait, dans l'état de résultat.

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

#### 5. Les emprunts

Les emprunts à long terme figurent au bilan pour la valeur non amortie sous la rubrique des passifs non courants. La partie à échoir dans un délai inférieur à une année, est reclassée parmi les passifs courants.

Les charges financières courues (qui incluent les intérêts ainsi que les frais d'émission des emprunts) relatives aux emprunts qui ont servi pour le financement de la construction de d'un actif qualifiant, sont capitalisées au niveau du coût. Les autres charges financières sont comptabilisées en résultat de l'exercice.

#### 6. Contrats de location financement

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

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

Les immobilisations corporelles acquises en vertu d'un contrat de location financement sont enregistrées au bilan à leur juste valeur ou, si celle-ci est inférieure, à la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location.

La dette correspondante, nette des intérêts financiers, est inscrite au passif. Le loyer est défalqué entre remboursement du principal et charges financières selon le taux d'intérêt effectif du contrat. Les charges financières sont comptabilisées en charge de l'exercice à moins qu'elles ne soient capitalisées dans le coût d'un actif qualifiant.

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

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

### 7. Les frais préliminaires

Il s'agit des frais attachés à des opérations conditionnant l'existence, ou le développement de la société, engagés au moment de la création de la société, ou ultérieurement à cette date dans le cadre d'une extension, de l'ouverture d'un nouvel établissement ou d'une modification de son capital.

Les frais préliminaires sont portés à l'actif du bilan en charges reportées dans la mesure où ils sont nécessaires à la mise en exploitation de la société et qu'il est probable que les activités futures permettront de récupérer les montants engagés.

Ces frais englobent toutes les charges antérieures au démarrage de l'unité de production de la poudre atomisée et de l'unité de cogénération, de l'unité monocuisson (Grès) et de l'unité monoporeuse (faïence) : charges financières, amortissements, frais de personnel, frais exceptionnel de démarrage, etc.

Ils sont résorbés sur une durée maximale de trois ans, à partir de la date d'entrée en exploitation de l'activité avec un délai maximal de cinq ans, à partir de leur engagement.

### 8. Provision pour dépréciation des comptes clients et autres actifs courants

Le management procède à la clôture de l'exercice à l'estimation d'une provision pour dépréciation des comptes clients et comptes rattachés ainsi que les comptes d'autres actifs courants. A chaque date de clôture le management détermine s'il y a des indicateurs de dépréciation des comptes clients et autres actifs courants. Ces indicateurs comprennent des éléments tels que des manquements aux paiements contractuels ou des difficultés financières du créancier. La provision est estimée selon la différence entre la valeur comptable de ces créances et la valeur recouvrable estimée au titre de ces créances.

### 9. Provisions pour risques et charges

Les réclamations contentieuses impliquant les sociétés du Groupe sont évaluées par la direction juridique. Celle-ci peut dans certains cas faire appel à l'assistance d'avocats spécialisés. L'estimation faite au titre du risque financier encouru fait appel au jugement. Les provisions dont l'échéance est supérieure à un an ou dont l'échéance n'est pas fixe de façon précise sont classées en passifs non courants.

Les passifs éventuels ne sont pas comptabilisés mais font l'objet d'une information au niveau des notes aux états financiers sauf si la probabilité de sortie des ressources est probable.

#### 10. Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités, figurant dans le bilan et l'état de flux de trésorerie, représentent les disponibilités ainsi que les placements à court terme, liquides et facilement convertibles en trésorerie (généralement dont la maturité est inférieure à trois mois).

#### 11. Règles de classification et méthode d'évaluation des placements

### **3. Classification :**

*Les placements à court terme :*

Sont classés dans cette catégorie, les placements que le Groupe n'a pas l'intention de conserver pour plus d'un an et qui, de par leur nature, peuvent être liquidés à brève échéance.

*Les placements à long terme :*

**b- Les titres de participation :** Il s'agit des titres détenus dans l'intention de conservation durable en vue d'exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour protéger ou promouvoir des relations commerciales. Les titres de participations détenues dans les filiales sont éliminés en consolidation.

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

### **4. Evaluation :**

*Les placements à court terme :*

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

*Les placements à long terme :*

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

#### 12. Revenus

Les revenus sont constatés dès lors que les conditions suivantes sont remplies : la société a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété, le montant des revenus peut être mesuré de façon fiable, il est probable que des avantages futurs associés à

l'opération bénéficieront à la société et les coûts encourus ou à encourir concernant l'opération peuvent être mesurés de façon fiable

Les revenus sont mesurés à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir. Les revenus sont nets de remises et réductions commerciales consenties par la société.

### *13. Transactions en monnaie étrangère*

Les transactions en monnaie étrangère sont converties en dinar tunisien (« DT ») selon le cours de change de la date d'opération. A la clôture de l'exercice, les éléments monétaires courants libellés en monnaie étrangère sont convertis au cours de change de clôture et les différences de change en résultantes sont constatées en résultat de l'exercice.

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

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

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

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

## ***IV- Faits Marquants de l'exercice :***

### ***Impact de la pandémie Covid-19 sur les activités et les états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2020 :***

Le 11 mars 2020, l'Organisation mondiale de la santé a qualifié la situation mondiale de pandémie. Les décisions des pouvoirs publics Tunisien, notamment par les décrets présidentiels des 18 et 22 Mars 2020 et le décret gouvernemental du 22 Mars 2020, ont conduit à mettre en place des mesures de protection et de confinement, qui ont pour conséquence, outre les aspects humains, l'interruption d'une part significative des activités des sociétés de groupe. Les sociétés de groupe ont mis en place des mesures de protection de leurs salariés et des tiers. Les comptes consolidés du groupe sont impactés par les effets de la crise liée au Covid-19 qui se poursuit. Le chiffre d'affaires du groupe a baissé de 13,31% passant de 145.411.820 DT en 2019 à 126.052.403 DT en 2020. Les comptes consolidés du groupe ont enregistré un résultat déficitaire significatif de 17.350.300 DT.

## V. Notes relatives au bilan

### V.1 Immobilisations incorporelles (En DT)

Les immobilisations incorporelles nettes des amortissements totalisent au 31 décembre 2020 un montant de 2.478.262 DT contre 2.611.143 DT au 31 décembre 2019. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.2020	Déc.2019
Logiciels	571 176	552 233
Fonds de commerce Somocer	328 000	328 000
Fonds de commerce Pyramide du lac	3 636 398	3 612 399
Fonds de commerce Hammamet	861 250	861 250
Fonds de commerce Hachicha Plus	108 685	108 685
Ecart d'acquisition (goodwill)	1 087 532	1 087 532
<b>Total des immobilisations incorporelles brutes</b>	<b>6 593 041</b>	<b>6 550 099</b>
Amortissements cumulés	<3 027 247>	<2 851 424>
Prov. Dépréciation de l'écart d'acquisition (goodwill)	<1 087 532>	<1 087 532>
<b>Total des immobilisations incorporelles nettes</b>	<b>2 478 262</b>	<b>2 611 143</b>

### V.2 Immobilisations corporelles (En DT)

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 31 décembre 2020 à 118.797.211 DT contre 113.982.387 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.2020	Déc.2019
Terrains	6 792 324	5 057 903
Constructions	40 417 550	39 583 354
Installations techniques matériels et outillage	145 318 677	137 766 633
Matériels de transport	4 183 848	3 362 638
Installations générales, agencements et aménagements	17 968 942	17 009 998
Mobiliers et matériels de bureau et matériels informatiques	2 563 177	2 399 727
Immobilisations en cours	2 482 973	726
Avances sur commandes d'immobilisations	-	-
Immobilisations à statut juridique particulier	13 646 653	14 131 316
<b>Total des immobilisations corporelles brutes</b>	<b>233 374 144</b>	<b>219 312 295</b>
Amortissements cumulés	<113 983 288>	<104 736 263>
Provisions pour dépréciation	<593 645>	<593 645>
<b>Total des immobilisations corporelles nettes</b>	<b>118 797 211</b>	<b>113 982 387</b>

### V.3 Immobilisations financières (En DT)

Les immobilisations financières nettes des provisions s'élèvent au 31 décembre 2020 à 13.627.403 DT contre 14.313.843 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

Désignation	% de détention	Déc.2020	Déc.2019
Titres BTS	0.07%	20 000	20 000
Titres Management +	0%	0	0
Titres SOTEX Algérie	N/A	3 038	23 038
Titres Argile Médenine	40%	26 400	26 400
Titres SANILIT	20%	1 350 000	1 350 000
Titres INCOMA	9.18%	1 836 172	1 836 171
Titres SANIMED	4%	500 002	500 002
Titres Saphir International Trading	100%	500 000	500 000
Titres SOMOSAN	27.24%	3 350 000	3 350 000
Titres El Akkar	50%	75 000	75 000
Titres STB	N/A	98 600	98 600
Titres TUNISIAN INDUSTRIAL CERAMIC	99%	214 128	214 128
Prêt AB Corporation		4 905 502	5 409 638
Personnel, prêts à plus d'un an		205 833	157 368
Dépôts et cautionnements		2 194 499	2 193 499
Media plus	75%	75 000	-
<b>Total des immobilisations financières brutes</b>		<b>15 354 174</b>	<b>15 753 844</b>
Provisions pour dépréciation		<1 726 771>	<1 440 001>
<b>Total des immobilisations financières nettes</b>		<b>13 627 403</b>	<b>14 313 843</b>

### V.4 Autres actifs non courants (En DT)

Les autres actifs non courants s'élèvent au 31 décembre 2020 à 4.398.174 DT contre 5.383.216 DT au 31 décembre 2019 et sont détaillés comme suit :

Désignation	Déc.2020	Déc.2019
Frais préliminaires	6 314 581	5 949 731
Charge à répartir	6 685 994	6 191 163
Ecart de conversion	208 195	208 195
Actifs d'impôts différés	322 059	589 549
<b>Autres actifs non courants bruts</b>	<b>13 530 829</b>	<b>12 938 638</b>
Amortissements & résorptions	<9 132 655>	<7 555 422>
<b>Autres actifs non courants nets</b>	<b>4 398 174</b>	<b>5 383 216</b>

### ***V.5 Stocks (En DT)***

Le solde net des stocks s'élève à 90.766.914 DT au 31 décembre 2020 contre 91.075.333 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2019</b>	<b>Déc.2019</b>
Matières premières	37 230 940	34 590 164
Consommables et pièces de rechange	4 219 605	4 003 600
Produits finis	44 937 360	46 268 505
Marchandises	6 431 852	7 718 919
<b>Total des stocks bruts</b>	<b>92 819 757</b>	<b>92 581 188</b>
Provisions pour dépréciation des stocks	<2 052 843>	<1 505 855>
<b>Total des stocks nets</b>	<b>90 766 914</b>	<b>91 075 333</b>

### ***V.6 Clients et comptes rattachés (En DT)***

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2020 à 97.665.042 DT contre à 85.358.959 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2020</b>	<b>Déc.2019</b>
Clients ordinaires et valeurs à l'encaissement	100 046 651	86 001 853
Clients avoir à établir	<717 919>	<660 888>
Clients douteux ou litigieux	14 906 525	13 731 139
<b>Total des comptes clients bruts</b>	<b>114 235 257</b>	<b>99 072 104</b>
Provisions sur clients	<16 570 215>	<13 713 145>
<b>Total des comptes clients nets</b>	<b>97 665 042</b>	<b>85 358 959</b>

### ***V.7 Autres actifs courants (En DT)***

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 31 décembre 2020 à 30.923.903 DT contre 26.682.112 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2020</b>	<b>Déc.2019</b>
Fournisseurs, avances et acomptes	2 295 133	2 362 905
Personnel, avances et acomptes	1 722 982	1 882 171
Etat, impôts et taxes	12 475 334	11 478 315
Etat, subventions à recevoir	-	861 330
Débiteurs divers	9 865 665	6 905 413
Charges constatées d'avance	1 888 119	3 022 113
Produits à recevoir	1 094 266	1 285 281
Blocage de fonds	445 993	140 368
Comptes d'attente	219 169	-
Autres actifs	2 000 000	-
<b>Total des autres actifs courants bruts</b>	<b>32 006 661</b>	<b>27 937 896</b>
Provisions pour dépréciation des AAC	<1 082 758>	<1 255 784>
<b>Total des autres actifs courants nets</b>	<b>30 923 903</b>	<b>26 682 112</b>

### ***V.8 Placements courants et autres actifs financiers (En DT)***

Le solde des placements courants et autres actifs financiers s'élève au 31 décembre 2020 à 11.193.683 DT contre 3.664.974 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2020</b>	<b>Déc.2019</b>
Billet de trésorerie AB CORPORATION	1 200 000	2 422 213
Billet de trésorerie SANIMED	112 546	110 346
Placements SICAV	13 102	-
Placement SANIMED	-	-
Placement STB	113 900	159 120
Autres billets de trésorerie	3 750 000	500 000
Billets de trésorerie SANIMED	-	7 552
Placements courants	5 500 000	-
Échéances à moins d'un an AB Corporation	504 135	465 743
<b>Total des placements courants &amp; autres actifs financiers</b>	<b>11 193 683</b>	<b>3 664 974</b>

### ***V.9 Liquidités et équivalents de liquidités (En DT)***

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 31 décembre 2020 à 4.754.027 DT contre 2.857.568 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2020</b>	<b>Déc.2019</b>
Valeurs en coffre	260 016	271 109
Banques	4 453 396	2 533 829
Caisses	40 615	52 630
<b>Total des liquidités et équivalents de liquidités</b>	<b>4 754 027</b>	<b>2 857 568</b>

### ***V.10 Capitaux propres (En DT)***

Les capitaux propres du Groupe SOMOCER se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2020</b>	<b>Déc.2019</b>
Capital social	40 656 000	40 656 000
Actions propres	<1 000 000>	<1 000 000>
Réserves légales	4 065 600	4 065 600
Réserves statutaires	1 081 645	1 081 645
Réserves spéciales de réinvestissement	7 000 000	7 000 000
Primes d'émission	14 755 569	14 755 569
Primes de fusion	2 965 154	2 965 154
Résultats reportés	1 837 092	2 214 421
Subventions d'investissement	1 769 135	1 946 497
Réserves consolidées	<4 664 878>	<7 297 699>
<b>Total des CP avant résultat- part du groupe</b>	<b>68 465 317</b>	<b>66 387 187</b>
Intérêts minoritaires	18 034 608	11 811 747
<b>Total des CP avant résultat de l'exercice</b>	<b>86 499 925</b>	<b>78 198 934</b>

Résultat de l'exercice - part du groupe	<15 303 588>	533 715
Résultat de l'exercice - intérêts minoritaires	<2 046 712>	380 974
<b>Total des capitaux propres consolidés</b>	<b>69 149 625</b>	<b>79 113 623</b>

### ***V.11 Provisions pour risques et charges (En DT)***

Le solde des provisions pour risques et charges s'élève à 2.016.682 DT au 31 décembre 2020 contre un solde de 1.460.988 DT au 31 décembre 2019. Ce montant représente une estimation des divers risques encourus par les sociétés du Groupe.

### ***V.12 Emprunts (En DT)***

Le solde des emprunts à long terme s'est élevé au 31 décembre 2020 à 43.299.442 DT contre un solde au 31 décembre 2019 de 38.483.626 DT. Le détail des emprunts à long terme se présente comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2020</b>	<b>Déc.2019</b>
Emprunt BTKD	344 250	-
Emprunt ATTIJARI	2 793 690	386 444
Emprunt UBCI	1 167 708	1 475 000
Emprunt AB	3 422 095	1 601 506
Emprunt STB	17 549 495	13 673 698
Emprunt BNA	4 164 000	6 671 222
Emprunt BH	11 789 443	12 544 215
Encours leasing à plus d'un an	2 068 761	2 131 541
<b>Total des emprunts</b>	<b>43 299 442</b>	<b>38 483 626</b>

### ***V.13 Autres passifs non courants (En DT)***

Le solde des autres passifs non courants s'élève au 31 décembre 2020 à 32.317.355 DT contre 18.020.875 DT au 31 décembre 2019 et correspond à un engagement de remboursement de dettes envers l'état.

### ***V.14 Fournisseurs et comptes rattachés (En DT)***

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2020 à 38.319.175 DT contre 36.951.938 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2020</b>	<b>Déc.2019</b>
Fournisseurs d'exploitation	38 057 163	36 576 323
Fournisseurs d'immobilisation	210 080	356 459
Fournisseurs - factures non parvenues	51 932	19 156
<b>Total des fournisseurs</b>	<b>38 319 175</b>	<b>36 951 938</b>

### ***V.15 Autres passifs courants (En DT)***

Le solde des autres passifs courants s'élève au 31 décembre 2020 à 27.826.896 DT contre 24.821.764 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2020</b>	<b>Déc.2019</b>
Dettes dues au personnel	1 038 017	1 560 234
Dettes sociales et fiscales	17 252 200	18 058 269
Créditeurs divers	2 047 943	580 301
Obligations cautionnées	2 619 558	1 698 427
Charges à payer	3 503 763	2 924 533
Clients, avances et acomptes	1 298 758	-
Produit constaté d'avance	66 657	-
<b>Total des autres passifs courants</b>	<b>27 826 896</b>	<b>24 821 764</b>

### ***V.16 Autres passifs financiers (En DT)***

Le solde des autres passifs financiers s'élève au 31 décembre 2020 à 124.674.538 DT contre 105.786.453 DT au 31 décembre 2019 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2020</b>	<b>Déc.2019</b>
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	21 040 143	14 314 558
Échéances à moins d'un an sur emprunts leasing	706 996	901 193
Intérêts courus	774 493	505 851
Charge à payer échelle d'intérêt	445 818	804 771
Préfinancement export	5 032 305	4 514 388
Préfinancement stock	16 484 280	12 780 000
Billets de trésorerie	2 500 000	-
Mobilisation de créances	442 619	222 295
Crédits de financement	31 334 979	27 367 718
Effets escomptés non échus	45 912 904	44 375 679
<b>Total des autres passifs financiers</b>	<b>124 674 538</b>	<b>105 786 453</b>

### ***V.17 Concours bancaires (En DT)***

Les concours bancaires s'élèvent au 31 décembre 2020 à 37.000.904 DT contre 41.290.268 DT au 31 décembre 2019 et correspondent à des découverts bancaires.

## ***VI. Notes relatives à l'état de résultat***

### ***VI.1 Revenus (En DT)***

Les revenus se sont élevés au 31 décembre 2020 à 126.052.403 DT contre 145.411.820 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2020</b>	<b>Déc.2019</b>
Ventes locales	119 029 260	129 599 203
Ventes à l'exportation et en suspension	6 066 390	12 850 567
Ventes électricité	956 753	2 962 050
<b>Total revenus</b>	<b>126 052 403</b>	<b>145 411 820</b>

## ***VI.2 Autres produits d'exploitation (En DT)***

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 31 décembre 2020 à 1.204.078 DT contre 1.082.655 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2020</b>	<b>Déc.2019</b>
Produits des loyers centre Pyramides	632 483	726 410
Subventions d'exploitation	296 034	87 758
Résorption des subventions d'investissements	177 361	176 876
Autres produits d'exploitation	98 200	91 611
<b>Total des autres produits d'exploitation</b>	<b>1 204 078</b>	<b>1 082 655</b>

## ***VI.3 Variation des stocks des produits finis et encours (En DT)***

Les stocks de produits finis et encours ont connu une variation négative de 2.135.492 DT au 31 décembre 2020 contre une variation positive de 6.940.075 DT au 31 décembre 2019.

## ***VI.4 Achats consommés (En DT)***

Les achats consommés se sont élevés au 31 décembre 2020 à 68.145.003 DT contre 81.902.503 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2020</b>	<b>Déc.2019</b>
Achats consommés de marchandises et de M.P	42 774 280	49 936 686
Consommations énergétiques	12 506 383	13 948 386
Achats non stockés	7 648 222	14 013 135
Achats consommés de PSF	3 911 218	3 854 747
Achats sous-traitance	1 304 900	149 549
<b>Total des achats consommés</b>	<b>68 145 003</b>	<b>81 902 503</b>

## ***VI.5 Charges de personnel (En DT)***

Les charges de personnel se sont élevées au 31 décembre 2020 à 23.810.192 DT contre 25.074.675 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2020</b>	<b>Déc.2019</b>
Appointements et salaires	19 894 918	21 100 566
Charges sociales et autres	3 915 274	3 974 109
<b>Total des charges de personnel</b>	<b>23 810 192</b>	<b>25 074 675</b>

## **VI.6 Dotations aux amortissements et aux provisions (En DT)**

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 31 décembre 2020 à 15.759.635 DT contre 12.069.458 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2020</b>	<b>Déc.19</b>
Dotations aux amortissements des immobilisations	10 225 841	8 703 521
Résorption des frais préliminaires	1 577 234	1 637 017
Dotations aux provisions	5 988 485	3 096 161
Reprise sur provisions	<2 031 925>	<1 367 241>
<b>Total des dotations aux amortissements et aux provisions</b>	<b>15 759 635</b>	<b>12 069 458</b>

## **VI.7 Autres charges d'exploitation (En DT)**

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 31 décembre 2020 à 10.520.187 DT contre 12.078.802 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2020</b>	<b>Déc.19</b>
Loyers et charges locatives	923 009	766 215
Assurances	858 093	777 828
Entretiens et réparations	1 255 595	1 322 860
Honoraires	2 553 815	3 190 971
Publicité et propagande	698 998	1 003 011
Frais postaux et de télécommunication	150 528	151 210
Autres services extérieurs	561 315	1 003 526
Frais de transport sur ventes	1 058 006	1 013 015
Voyages et déplacements	214 905	593 097
Missions et réceptions	654 251	775 805
Dons et subventions	279 255	335 812
Services bancaires et financiers	1 190 520	1 302 077
Impôts et taxes	853 000	1 116 826
Commissions sur ventes	45 409	113 199
Jetons de présence	486 250	-
Transferts de charges	<1 262 762>	<1 386 650>
<b>Total des autres charges d'exploitation</b>	<b>10 520 187</b>	<b>12 078 802</b>

## **VI.8 Charges financières nettes (En DT)**

Les charges financières nettes se sont élevées au 31 décembre 2020 à 23.101.034 DT contre 21.869.389 DT au 31 décembre 2019 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2020</b>	<b>Déc.19</b>
Intérêts bancaires et leasing	21 813 725	19 892 174
Escomptes accordés	441 324	323 508
Intérêt sur prorogation clients	<198 531>	<179 961>
Actualisation des titres de placements	<129 627>	<543 389>
Différences de change nettes	1 174 143	2 377 057
<b>Total des charges financières nettes</b>	<b>23 101 034</b>	<b>21 869 389</b>

## **VI.9 Autres gains ordinaires (En DT)**

Les autres gains ordinaires se sont élevés au 31 décembre 2020 à 471.377 DT et proviennent principalement des plus-values sur cessions des immobilisations.

## **VI.10 Autres pertes ordinaires (En DT)**

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 31 décembre 2020 à 846.616 DT et sont composées principalement des pénalités de retard fiscales.

## **VII. Informations sur les parties liées**

Les parties liées incluent les actionnaires, les principaux dirigeants (y compris les administrateurs) et leurs membres proches des familles ainsi que les sociétés contrôlées par les actionnaires et les principaux dirigeants ou sur lesquelles ils exercent de l'influence notable.

### **VII.1 Conventions de ventes et achats de marchandises ou de services**

Le chiffre d'affaires et les achats (hors taxes) réalisés avec les parties liées en 2020 se détaillent comme suit :

<b>En DT</b>	<b>Ventes</b>	<b>Achats</b>
SANIMED	407 660	509 025
AGRIMED	384 371	-
AB Corporation	248 846	-
AB Promotion Immobilière	-	-
SOMOSAN	-	-
SANIMEUBLE	166 560	404 952
<b>Total</b>	<b>1 207 437</b>	<b>913 977</b>

### **VII.2 Autres transactions avec les parties liées**

- En date du 31 mars 2019, SOMOCER a transformé ses créances envers la société AB Corporation en un prêt pour un montant de 3.894.859 DT payable trimestriellement sur une période de 10 ans et rémunéré à un taux annuel fixe de 8%. Le solde restant dû au 31 décembre 2020 s'élève à 3.341.409 DT dont 311.393 DT payables à moins d'un an. Les intérêts constatés par la société au titre de l'année 2020 s'élèvent à 281.839 DT hors taxes.

- SOMOCER a souscrit à des billets de trésorerie émis par la société ABC Gros pour un montant s'élevant à 500.000 DT pour une période de 100 jours commençant le 26 avril 2018 avec une date d'échéance au 3 août 2018 et avec un taux d'intérêt de 8,75% par an. Ces billets de trésorerie n'ont pas fait l'objet de remboursement au 31 décembre 2020.

- En date du 31 mars 2019, SOTEMAIL a transformé ses créances envers la société AB Corporation en un prêt pour un montant de 2.410.796 DT payable trimestriellement sur une période de 10 ans et rémunéré à un taux annuel fixe de 8%. Le solde restant dû au 31 décembre 2020 s'élève à 2.068.229 DT dont 192.742 DT payables à moins d'un an. Les intérêts constatés par la société « SOTEMAIL » au titre de l'année 2020 s'élèvent à 174.450DT hors taxes.

- SOTEMAIL a conclu une convention tripartite avec AB Corporation, SOMOCER et SOMOCER Négoces qui prévoit le transfert d'une partie de la créance de AB Corporation envers SOMOCER Négoces au 31 décembre 2020 à la société SOTEMAIL pour un montant de 364.725 DT. Ce montant représente l'échéance dû en 2020 au titre de la dette échue et non réglée par la société AB Corporation.

- Une convention de prestation de services a été conclue en janvier 2019 entre la société « SOMOCER Négoces » et la société « AB Corporation » et qui porte sur des opérations d'études et assistance en management administratif, juridique, financier et commercial. Les honoraires facturés par la société AB Corporation à la société SOMOCER Négoces s'élèvent à 975.007 DT hors TVA au terme de l'exercice 2020.

- La société « SOMOCER NEGOCE SARL » a émis une note de débit à la société « SANIMED SA » pour un montant de 25.000 DT relative à des frais d'assistance commerciale.

- La charge locative constatée chez SOMOCER Négoces en 2020 au titre du contrat de location d'un local de stockage à Sfax conclu avec ABC Gros s'élève à 57.339 DT Hors TVA.

- Courant 2019, la société SMC a souscrit à deux billets de trésorerie émis par la société « AB Corporation » pour un montant total de 1.900.000 DT qui se détaillent comme suit :

- Le premier dont le montant s'élève à 1.000.000 DT est émis pour une période de 5 mois, commençant le 02 décembre 2019 avec une date d'échéance au 02 mai 2020 avec un taux d'intérêt de 8% par an. Les intérêts constatés au titre de l'exercice 2020 s'élèvent à 6.154 DT.
- Le deuxième dont le montant s'élève à 900.000 DT est émis pour une période de 5 mois, commençant le 25 décembre 2019 avec une date d'échéance au 23 mai 2020 avec un taux d'intérêt de 8% par an. Les intérêts constatés au titre de l'exercice 2020 s'élèvent à 17.654 DT.

Les billets de trésorerie mentionnés ci-dessus n'ont pas été remboursés jusqu'à la date du 31 décembre 2020.

- Une convention d'assistance a été conclue entre la société ABC et AB corporation en date du 1er juillet 2010. Ladite convention consiste en l'assistance faite à la société ABC dans les domaines suivants :

- Secrétariat juridique et contentieux ;
- Services partagés en comptabilité et en fiscalité ;
- Contrôle et assistance des systèmes de contrôle interne ;
- Assistance en matière de choix d'investissement et de financement ;
- Assistance en matière de contrôle de gestion et des systèmes d'informations

En contrepartie des prestations ci-dessus mentionnées, il a été convenu que la société ABC paiera un prix mensuel forfaitaire de 15.750 DT hors taxes, en sus des frais de voyage et de séjour, et les dépenses engagées pour des fournitures ou les documents fournis par le prestataire, qui sont toujours facturées, sauf convention contraire. A partir du 02 janvier 2014 ladite convention a été révisée et la société ABC devra désormais payer un prix mensuel forfaitaire de 10.000 DT avec une augmentation annuelle de 5%. Les honoraires constatés en charge s'élèvent en 2020 à 160.819 DT hors taxes.

- Le conseil d'administration a autorisé, en date du 06 janvier 2014, les cautions solidaires de SOMOCER au profit de SOMOSAN en couverture des crédits bancaires à contracter par cette dernière et qui sont détaillés comme suit :

- ATB : Crédit moyen terme (CMT) 3.000.000 DT et crédit de gestion de 775.000 DT ;
- BNA : Crédit moyen terme (CMT) 4.000.000 DT et crédit de gestion de 1.550.000 DT ;
- BH : Crédit moyen terme (CMT) 2.000.000 DT et crédit de gestion : 775.000 DT ;

### **VIII. Engagement donnés relatifs aux emprunts**

- **Société SOMOCER**  
**9- Titre Foncier n° 70 048 sis à El-bouhaira Tunis "Mayssa I" d'une superficie de 1348 m<sup>2</sup>**

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 décembre 2020</i>
<i>Crédits de gestion</i>	25 850 000	STB	42 934 346
<i>CMT STB 347</i>	347 000	STB	-
<i>CMT STB 900</i>	900 000	STB	64 285
<i>CMT STB 220</i>	220 000	STB	15 714
<i>CMT STB 232</i>	232 000	STB	16 571
<i>CMT STB 880</i>	880 000	STB	62 857
<i>CMT STB 356</i>	356 000	STB	25 429
<i>CMT STB 172</i>	172 000	STB	12 286
<i>CMT STB 5200</i>	5 200 000	STB	2 600 000
	<b>34 157 000</b>		<b>45 731 488</b>
<i>Crédit de gestion</i>	4 250 000	AB	5 776 858
<i>CMT AMEN BANK 2500</i>	2 500 000	AB	1 236 950
	<b>6 750 000</b>		<b>7 013 808</b>
<i>Crédit de gestion</i>	7 700 000	BNA	14 305 802
<i>CMT 1540</i>	1 540 000	BNA	-
<i>CMT 2000</i>	2 000 000	BNA	71 417
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	71 436
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	71 436
<i>CMT 8000</i>	8 000 000	BNA	5 000 000
	<b>21 240 000</b>		<b>19 520 091</b>
<i>Crédit de gestion</i>	5 020 000	UIB	1 832 196
	<b>5 020 000</b>		<b>1 832 196</b>
<i>Crédit de gestion</i>	2 490 000	BIAT	1 526 462
	<b>2 490 000</b>		<b>1 526 462</b>
<i>Crédit de gestion</i>	5 700 000	ATTIJARI BANK	7 502 906
	<b>5 700 000</b>		<b>7 502 906</b>
<i>CMT 1600</i>	-	UBCI	1 250 963
	-		<b>1 250 963</b>
<b>Total général</b>	<b>75.357 000</b>		<b>84.377 914</b>

**10-Titre foncier n° 70 046 Tunis sis à El-bouhaira Tunis "Mayssa II" d'une superficie de 499 m<sup>2</sup>**

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit (En DT)</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 décembre 2020</i>
<i>Crédits de gestion</i>	25 850 000	STB	42 934 346
<i>CMT STB 347</i>	347 000	STB	-
<i>CMT STB 900</i>	900 000	STB	64 285
<i>CMT STB 220</i>	220 000	STB	15 714
<i>CMT STB 232</i>	232 000	STB	16 571
<i>CMT STB 880</i>	880 000	STB	62 857
<i>CMT STB 356</i>	356 000	STB	25 429
<i>CMT STB 172</i>	172 000	STB	12 286
<i>CMT STB 5200</i>	5 200 000	STB	2 600 000
	<b>34 157 000</b>		<b>45 731 488</b>
<i>Crédit de gestion</i>	4 250 000	AB	5 776 858
<i>CMT 2500</i>	2 500 000	AB	1 236 950
	<b>2 500 000</b>		<b>7 013 808</b>
<i>Crédit de gestion</i>	7 700 000	BNA	14 305 802
<i>CMT 1540</i>	1 540 000	BNA	-
<i>CMT 2000</i>	2 000 000	BNA	71 417
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	71 436
<i>CMT 1000</i>	1 000 000	BNA	71 436
<i>CMT 8000</i>	8 000 000		5 000 000
	<b>21 240 000</b>		<b>19 520 091</b>
<i>Crédit de gestion</i>	5 020 000	UIB	1 832 196
	<b>5 020 000</b>		<b>1 832 196</b>
<i>Crédit de gestion</i>	2 490 000	BIAT	1 526 462
	<b>2 490 000</b>		<b>1 526 462</b>
<i>CMT 1600</i>	0	UBCI	1 250 963
	<b>0</b>		<b>1 250 963</b>
<b>Total général</b>	<b>65 407 000</b>		<b>76 875 008</b>

**11- Titre foncier n° 70 047 Tunis sis à El-bouhaira Tunis "Mayssa III" d'une superficie de 505 m<sup>2</sup>**

<b>Nature du crédit</b>	<b>Montant du crédit (En DT)</b>	<b>Banque</b>	<b>Solde au 31 décembre 2020</b>
Crédits de gestion	25 850 000	STB	42 934 346
CMT STB 347	347 000	STB	-
CMT STB 900	900 000	STB	64 285
CMT STB 220	220 000	STB	15 714
CMT STB 232	232 000	STB	16 571
CMT STB 880	880 000	STB	62 857
CMT STB 356	356 000	STB	25 429
CMT STB 172	172 000	STB	12 286
CMT STB 5200	5 200 000	STB	2 600 000
	<b>34 157 000</b>		<b>45 731 488</b>
Crédit de gestion	4 250 000	AB	5 776 858
CMT 2500	2 500 000	AB	1 236 950
	<b>6 750 000</b>		<b>7 013 808</b>
Crédit de gestion	7 700 000	BNA	14 305 802
CMT 1540	1 540 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	71 417
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
CMT 8000	8 000 000		5 000 000
	<b>21 240 000</b>		<b>19 520 091</b>
Crédit de gestion	5 020 000	UIB	1 832 196
	<b>5 020 000</b>		<b>1 832 196</b>
Crédit de gestion	2 490 000	BIAT	1 526 462
	<b>2 790 000</b>		<b>1 526 462</b>
CMT 1600	-	UBCI	1 250 963
	-		<b>1 250 963</b>
<b>Total général</b>	<b>69 957 000</b>		<b>76 875 008</b>

**12- Terrain situé à Menzel El Hayet d'une superficie de 77 600 m<sup>2</sup>, objet de deux actes SSP Enregistrés à Zermeddine le 22.06.99 à distraire du titre foncier n° 215 100**

<b>Nature du crédit</b>	<b>Montant du crédit (En DT)</b>	<b>Banque</b>	<b>Solde au 31 décembre 2020</b>
Crédits de gestion	25 850 000	STB	42 934 346
CMT STB 347	347 000	STB	-
CMT STB 900	900 000	STB	64 285
CMT STB 220	220 000	STB	15 714
CMT STB 232	232 000	STB	16 571
CMT STB 880	880 000	STB	62 857
CMT STB 356	356 000	STB	25 429
CMT STB 172	172 000	STB	12 286
	<b>28 957 000</b>		<b>43 131 488</b>
Crédits de gestion	10 960 000	BH KARKER	42 934 346

CMT 8350	8 350 000	BH KARKER	8 350 000
CMT 2470	2 470 000	BH KARKER	2 282 541
	<b>21 780 000</b>		<b>53 566 887</b>
Crédit de gestion	7 700 000	BNA	14 305 802
CMT 1540	1 540 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	71 417
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
	<b>13 240 000</b>		<b>14 520 091</b>
Crédit de gestion	2 490 000	BIAT	1 526 462
	<b>2 490 000</b>		<b>1 526 462</b>
Crédit de gestion	4 250 000	AB	5 776 858
	<b>4 250 000</b>		<b>5 776 858</b>
<b>Total général</b>	<b>70 717 000</b>		<b>118 521 786</b>

**13- Terrain sis à Menzel Hayet d'une superficie de 40 000 m<sup>2</sup>, objet d'un acte notarié enregistré le 19.01.95 à distraire du titre foncier n° 215 100.**

<b>Nature du crédit</b>	<b>Montant du crédit (En DT)</b>	<b>Banque</b>	<b>Solde au 31 décembre 2020</b>
Crédits de gestion	25 850 000	STB	42 934 346
CMT STB 347	347 000	STB	-
CMT STB 900	900 000	STB	64 285
CMT STB 220	220 000	STB	15 714
CMT STB 232	232 000	STB	16 571
CMT STB 880	880 000	STB	62 857
CMT STB 356	356 000	STB	25 429
CMT STB 172	172 000	STB	12 286
	<b>28 957 000</b>		<b>43 131 488</b>
Crédit de gestion	4 250 000	AB	5 776 858
CMT 2500	2 500 000	AB	1 236 950
	<b>6 750 000</b>		<b>7 013 808</b>
Crédit de gestion	7 700 000	BNA	14 305 802
CMT 1540	1 540 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	71 417
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
	<b>13 240 000</b>		<b>14 520 091</b>
Crédit de gestion	5 020 000	UIB	1 832 196
	<b>5 020 000</b>		<b>1 832 196</b>
Crédit de gestion	2 490 000	BIAT	1 526 462
	<b>2 490 000</b>		<b>1 526 462</b>
CMT 1600	-	UBCI	1 250 963
	-		<b>1 250 963</b>
<b>Total général</b>	<b>56 457 000</b>		<b>69 275 008</b>

**14- Terrain sis à Menzel El Hayet d'une superficie d 28 890 m<sup>2</sup>, objet d'un acte notarié enregistré à Jammel le 18.12.84 et d'un acte de précision enregistré à Jammel le 15.04.87 à distraire du titre foncier n° 215100.**

<b>Nature du crédit</b>	<b>Montant du crédit (En DT)</b>	<b>Banque</b>	<b>Solde au 31 décembre 2020</b>
Crédits de gestion	25 850 000	STB	42 934 346
CMT STB 347	347 000	STB	-
CMT STB 900	900 000	STB	64 285
CMT STB 220	220 000	STB	15 714
CMT STB 232	232 000	STB	16 571
CMT STB 880	880 000	STB	62 857
CMT STB 356	356 000	STB	25 429
CMT STB 172	172 000	STB	12 286
	<b>28 957 000</b>		<b>43 131 488</b>
Crédit de gestion	4 250 000	AB	5 776 858
CMT 2500	2 500 000	AB	1 236 951
	<b>6 750 000</b>		<b>7 013 809</b>
Crédit de gestion	7 700 000	BNA	14 305 802
CMT 1540	1 540 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	71 417
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
	<b>13 240 000</b>		<b>14 520 091</b>
Crédit de gestion	5 020 000	UIB	1 832 196
	<b>5 020 000</b>		<b>1 832 196</b>
Crédit de gestion	2 490 000	BIAT	1 526 462
	<b>2 490 000</b>		<b>1 526 462</b>
<b>Total général</b>	<b>56 457 000</b>		<b>68 024 046</b>

**15- Terrain sis à Menzel El Hayet Zeramdine, nommé Souk Essaydi, sous le n° 50557 Monastir, superficie 9 684 m<sup>2</sup>**

<b>Nature du crédit</b>	<b>Montant du crédit (En DT)</b>	<b>Banque</b>	<b>Solde au 31 décembre 2020</b>
Crédits de gestion	25 850 000	STB	42 934 346
CMT STB 347	347 000	STB	-
CMT STB 900	900 000	STB	64 285
CMT STB 220	220 000	STB	15 714
CMT STB 232	232 000	STB	16 571
CMT STB 880	880 000	STB	62 857
CMT STB 356	356 000	STB	25 429
CMT STB 172	172 000	STB	12 286
CMT STB 5200	5 200 000	STB	2 600 000
	<b>34 157 000</b>		<b>45 731 488</b>
Crédit de gestion	7 700 000	BNA	14 305 802
CMT 1540	1 540 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	71 417
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436

CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
CMT 8000	8 000 000	BNA	5 000 000
	<b>21 240 000</b>		<b>19 520 091</b>
Crédits de gestion	10 960 000	BH KARKER	49 172 336
CMT 8350	8 350 000	BH KARKER	8 350 000
CMT 2470	2 470 000	BH KARKER	2 282 544
	<b>21 780 000</b>		<b>59 804 880</b>
<b>Total général</b>	<b>77 177 000</b>		<b>125 056 459</b>

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

<b>Nature du crédit</b>	<b>Montant du crédit (En DT)</b>	<b>Banque</b>	<b>Solde au 31 décembre 2020</b>
Crédits de gestion	25 850 000	STB	42 934 346
CMT STB 347	347 000	STB	-
CMT STB 900	900 000	STB	64 285
CMT STB 220	220 000	STB	15 714
CMT STB 232	232 000	STB	16 571
CMT STB 880	880 000	STB	62 857
CMT STB 356	356 000	STB	25 429
CMT STB 172	172 000	STB	12 286
CMT STB 5200	5 200 000	STB	2 600 000
	<b>34 157 000</b>		<b>45 731 488</b>
Crédit de gestion	4 250 000	AB	5 776 858
CMT 2500	2 500 000	AB	1 236 951
	<b>6 750 000</b>		<b>7 013 809</b>
Crédit de gestion	7 700 000	BNA	14 305 802
CMT 1540	1 540 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	71 417
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
CMT 1000	1 000 000	BNA	71 436
CMT 8000	8 000 000	BNA	5 000 000
	<b>21 240 000</b>		<b>19 520 091</b>
Crédit de gestion	5 020 000	UIB	1 832 196
	<b>5 020 000</b>		<b>1 832 196</b>
Crédit de gestion	2 490 000	BIAT	1 526 462
	<b>2 490 000</b>		<b>1 526 462</b>
Crédits de gestion	10 960 000	BH KARKER	49 172 336
CMT 8350	8 350 000	BH KARKER	8 350 000
CMT 2470	2 470 000	BH KARKER	2 282 544
	<b>21 780 000</b>		<b>59 804 880</b>
<b>Total général</b>	<b>91 437 000</b>		<b>135 428 926</b>

▪ **Société ABC**

<b>Banque</b>	<b>Montant du crédit (En DT)</b>	<b>Type de l'engagement donné</b>
AMEN BANK	2 500 000	Hypothèque sur le terrain de Ain Zaghouan

<i>BIAT</i>	1 150 000	(Titre foncier n° 80362)
<i>STB</i>	2 700 000	
<i>BTK</i>	1 650 000	
<i>ATTIJARI BANK</i>	1 250 000	
<i>AMEN BANK</i>	2 785 000	Nantissement du fonds de commerce sis à Ain Zaghouan (inscrits au registre de commerce sous le n°B121281996)
<i>ATTIJARI BANK</i>	900 000	
<i>BIAT</i>	300 000	
AMEN BANK	701 466	Cession créance professionnelle

▪ **Société SOTEMAIL**

Type d'engagements	Valeur totale		Observation
<b>a) Garanties personnelles</b>			
- Cautionnement et autres garanties	<b>602 226</b>	<b>STEG</b>	Le cautionnement se décompose essentiellement des fonds de garanties donnés pour la société tunisienne d'électricité et de gaz (STEG)
<b>b) Garanties réelles</b>			
<b>- Hypothèques</b>			
	<b>Montant</b>		
<b>- Nantissements</b>	<b>1,45 MD</b>	<b>BNA</b>	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>0,8 MD</b>	<b>ATTIJARI</b>	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>0,742 MD</b>	<b>STB</b>	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>4 MD</b>	<b>BNA</b>	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>5 MD</b>	<b>STB</b>	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>2,5 MD</b>	<b>STB</b>	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>2,54 MD</b>	<b>STB</b>	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>1,7 MD</b>	<b>STB</b>	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>4,8 MD</b>	<b>BH</b>	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>1,35 MD</b>	<b>UBCI</b>	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>7,3 MD</b>	<b>BH</b>	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
<b>6,05 MD</b>	<b>STB</b>	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce	

	<b>0,5 MD</b>	<b>BTK</b>	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>2,45 MD</b>	<b>BH</b>	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>1,4 MD</b>	<b>STB</b>	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>2,3 MD</b>	<b>UBCI</b>	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>1,75 MD</b>	<b>UBCI</b>	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>14,145 MD</b>	<b>BH</b>	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>4,8 MD</b>	<b>BNA</b>	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>4 MD</b>	<b>BTK</b>	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>2,8 MD</b>	<b>BTK</b>	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>6,855 MD</b>	<b>BH</b>	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>0,145 MD</b>	<b>BH</b>	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>4 MD</b>	<b>BNA</b>	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>1,8 MD</b>	<b>UBCI</b>	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	<b>4,4 MD</b>	<b>BH</b>	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels
	<b>3 MD</b>	<b>BH</b>	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels
<b>c) Effet escomptés et non échus et avance sur factures</b>	<b>12,3 MD</b>		

# **QUATERIEME CHAPITRE**

## **Assemblée Générale Ordinaire**

**Du 05 juillet 2021**

### **Ordre du jour**

Les actionnaires de la société SOMOCER sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire, qui se tiendra le lundi juillet 2021 à 8h à L'Hôtel Regency Ghammarth - Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture et approbation du rapport de gestion relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2020,
2. Lecture du rapport général des co-commissaires aux comptes relatif aux états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2020,
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. Approbation des états financiers arrêtés au 31 décembre 2020,
6. Affectation du résultat,
7. Quitus aux administrateurs,
8. Fixation du montant des jetons de présence des membres du conseil d'administration au titre de l'exercice 2019,
9. Election de deux administrateurs indépendants
10. Lecture et approbation des rapports de gestion du Groupe relatif à l'exercice 2020 et lecture des rapports des Co-commissaire aux comptes;
11. Approbation des états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020,
12. Questions diverses,
13. Pouvoir pour formalités.

#### **Projet des résolutions proposées à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle**

##### **Projet de la 1<sup>ière</sup> résolution :**

Après lecture du rapport de gestion à l'Assemblée sur l'exercice 2020, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve le rapport de gestion dans son intégralité et dans tous ses détails.

*Cette résolution est adoptée à .....*

##### **Projet de la 2<sup>ème</sup> résolution :**

Après lecture du rapport spécial des Co-commissaires aux comptes établi en exécution des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, l'assemblée Générale Ordinaire approuve les opérations et conventions citées par ce rapport spécial .

*Cette résolution est adoptée à.....*

**Projet de la 3<sup>ème</sup> résolution :**

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 2020, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve les états financiers arrêtés au 31 décembre 2020 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 2020 un résultat net bénéficiaire s'élevant à 650 202,969 dinars.

**Projet de la 4<sup>ème</sup> résolution :**

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter les bénéfices de l'exercice 2020 comme suit :

<b>Bénéfice net de l'exercice 2020</b>	650 202,969
(+) Résultats reportés	9 559 478,153
Base de calcul de la réserve légale	10 209 681,122
(-) Réserves légales (5%)	-
Bénéfice	10 209 681,122
Affectation Fond social	250 000,000
Bénéfice disponible	9 959 681,122
<b>Résultat à reporter</b>	9 959 681,122

*Cette résolution est adoptée à .....*

**Projet de la 5<sup>ème</sup> résolution :**

L'Assemblée Générale fixe à ..... dinars, le montant net annuel des jetons de présence à allouer aux membres du conseil d'administration au titre de l'exercice 2020.

L'Assemblée Générale donne pouvoir au conseil d'administration de répartir le montant global des jetons de présence au titre de l'exercice 2020 fixé ci-dessus sur les membres du conseil d'administration de la société.

*Cette résolution est adoptée à.....*

**Projet de la 6<sup>ième</sup> résolution :**

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 2020.

*Cette résolution est adoptée à.....*

**Projet de la 7<sup>ième</sup> résolution :**

Conformément à l'article 190 Bis de code des sociétés commerciales, l'assemblée Générale Ordinaire décide de désigner .....et .....administrateurs indépendants des actionnaires et ce, pour une période de deux années 2021, 2022 prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur l'exercice 2022.

*Cette résolution est adoptée à .....*

**Projet de la 8<sup>ième</sup> résolution :**

Après lecture du rapport de gestion du groupe et du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés, relatifs à l'exercice 2020, l'assemblée générale approuve le rapport du conseil d'administration dans son intégralité et dans tous ses détails.

*Cette résolution est adoptée à .....*

**Projet de la 9<sup>ième</sup> résolution :**

Après lecture du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés relatifs à l'exercice 2020, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve les états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2020 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 2019 un résultat net déficitaire s'élevant à -17 350 300.000 dinars.

*Cette résolution est adoptée à.....*

**Projet de la 10<sup>ième</sup> résolution :**

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 adoptée à.....*

***CINQUIEME CHAPITRE***  
***Documents d'information***

## ***Chers Actionnaires,***

Conformément aux dispositions du règlement portant sur l'appel public à l'épargne, nous vous soumettons le présent document d'information relatif à l'assemblée Générale Ordinaire.

Nous vous informons que les avis de convocation à la présente Assemblée ont été publiés au Journal Officiel de la République Tunisienne n° 46 du 11 Juin 2021 et dans le registre National des Entreprises, sous le n° 202141303 du 04 juin 2021 et ce, dans les conditions et les délais prescrits par la réglementation en vigueur et les statuts.

Les rapports d'activité et des commissaires aux comptes sont à la disposition des actionnaires au siège social de la société durant les délais légaux.

### ***I- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOCIETE.***

#### **Dénomination sociale :**



Société Moderne de Céramique

Siège social : Menzel el Hayet Zéramdine Monastir Tunisie

Tél : +216 73 410 416

Fax : +216 73 410 100

Site Web: [www.somocergroup.com](http://www.somocergroup.com)

#### **Forme juridique et législation 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 durée**

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 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

#### **Certification**

SOMOCER est certifiée selon le référentiel ISO 9001 : 2008

## **II- Renseignements Concernant l'assemblée.**

### **2.1- Le conseil d'Administration**

Le Conseil d'Administration se compose au 31 décembre 2020 comme suit :

Conseil d'administration	Qualité	Représenté par	Mandat
Mr Lotfi Abdennadher	Président	Lui-même	2019-2021
Société AGRIMED	Membre	Mr Yassine Laamouri	2019-2021
Mr Karim Abdennadher	Membre	Lui-même	2019-2021
Société AB Corporation	Membre	Mr Anas Abdennadher	2019-2021
Mr Abdelmajid Aoudni	Membre	Lui-même	2019-2021
Mr Riadh Jaidane	Membre	Lui-même	2019-2021
Mr Lassaad Bouzguenda	Membre	Lui-même	2019-2021
"Les petits porteurs"	Membre	Mr Abdelawaheb Bellaaj	2019-2021
"Les petits porteurs"	Membre	Mr Faouzi Karoui	2019-2021

### **2.2- Commissariat aux comptes.**

Le commissariat aux comptes se compose au 31 décembre 2020 comme suit :

Commissaires aux comptes	Représenté par	Mandat
Cabinet CAF	Mr AHMED SAHNOUN	2020-2022
Cabinet CRG Audit	Mme Chiraz DRIRA	2020-2022

### **2.3-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.

## **III- Renseignements Relatifs au Capital Social et aux Droits de Vote.**

### **3.1- Nombre de titres comportant droit de vote.**

**Le capital social de SOMOCER s'élève, au 31 décembre 2020, à 40 656 000 dinars divisé en 40 656000 actions de 1 dinar de nominal, toutes ordinaires, donnant droit aux mêmes droits de vote.**

### **3.2- Date d'inscription au registre des actionnaires.**

Le capital social de la société, étant de 40 656 000 Dinars au 31 décembre 2020 divisé en 40 656 000 actions, a connu l'évolution suivante :

### ***Evolution du capital social***

Décision	Nominal	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	1 500 000	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	487 580	4 879	10 244 850	2 048 970
		Transformation en Société Anonyme				
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
AGE du 06/12/2013	1	Augmentation par incorporation de réserves	1 558 480	1 558 480	28 831 880	28 831 880
AGE du 19/06/2014	1	Augmentation par incorporation de réserves	2 337 720	2 337 720	31 169 600	31 169 600
AGE du 24/06/2015	1	Augmentation par incorporation de réserves	1 355 200	1 355 200	32 524 800	32 524 800
AGE du 08/12/2015	1	Augmentation en numéraire	8 131 200	8 131 200	40 656 000	40 656 000

### 3.3-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 31/12/2020. Nous précisons que le capital social s'élève à 40 656 000 DT, divisé en 40 656 000 actions de Un dinar (1D) de nominal, toutes ordinaires, donnant droit aux mêmes droits de vote :

Désignation	2020	
	Solde	En %
AGRIMED	7 058 963	17,36 %
AB CORPORATION	4 521 851	11,12 %
LOTFI ABDENNADHER	2 191 448	5,39 %