



Bulletin Officiel

N°7203 Mardi 24 septembre 2024

www.cmf.tn

29^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS DES SOCIETES

COMMUNIQUE DE PRESSE

TAWASOL GROUP HOLDING

2

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

3

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU 10/09/2024)

ANNEXE II

INFORMATIONS POST AGO

- SOCIETE IMMIBILIERE TUNISO-SAUDIENNE -SITS-
- SODINO SICAR

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2024

- SOCIETE ATELIER DU MEUBLE INTERIEURS
- SOCIETE MODERNE DE CERAMIQUE -SOMOCER-
- SOCIETE TUNISIENNE D'EMAIL -SOTEMAIL-

AVIS DES SOCIÉTÉS(*)

COMMUNIQUE DE PRESSE

Tawasol Group Holding

Siège Social : Résidence du Lac, Rue du Lac Tanganyika, Immeuble H 3^{ème} étage
Les Berges du Lac 1053

La société Tawasol Group Holding porte à la connaissance de ses actionnaires et du public que le Conseil d'Administration, lors de sa réunion en date du 03 Septembre 2024, a décidé, à la suite de la démission de M. Mohamed Amine CHABCHOUB, de nommer M. Kaies TARRES au poste de Directeur Général pour un mandat de 3 ans à compter du 04/09/2024 au 03/09/2027.

() Le CMF n'entend donner aucune opinion ni émettre un quelconque avis quant au contenu des informations diffusées dans cette rubrique par la société qui en assume l'entière responsabilité*

2024 – AS – 1128

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL	
OPCVM DE CAPITALISATION						
SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION						
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92	116,483	121,820	121,841
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	161,974	170,136	170,168
3	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UNION CAPITAL **	01/02/99	133,909	140,236	140,261
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	145,572	152,772	152,801
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	139,251	145,474	145,514
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	142,304	150,034	150,064
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	133,870	138,854	138,876
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	53,810	56,452	56,463
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	39,375	41,471	41,480
10	POSTE OBLIGATAIRES SICAV TANT	BH INVEST	06/07/09	134,030	141,050	141,076
11	BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00	117,462	123,602	123,628
12	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	117,320	123,261	123,285
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE						
13	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	20,764	21,751	21,756
14	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	142,874	150,824	150,853
15	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP *	BH INVEST	25/02/08	En liquidation	En liquidation	En liquidation
16	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	139,085	144,843	144,868
17	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	13,339	13,829	13,831
18	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	199,359	209,300	209,341
19	FCP SALAMETT PLUS *	AFC	02/01/07	13,198	En liquidation	En liquidation
20	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	112,861	118,205	118,240
21	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21	116,840	123,071	123,096
22	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07	16,275	17,111	17,114
23	FCP AFC AMANETT	AFC	12/09/23	102,479	108,560	108,586
24	FCP LEPTIS OBLIGATAIRE CAP	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	103,575	103,600
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
25	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	2,191	2,299	2,302
SICAV MIXTES DE CAPITALISATION						
26	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	71,403	74,266	74,287
27	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	151,452	155,318	155,413
28	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	110,803	114,307	114,523
29	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	124,282	129,806	129,827
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE						
30	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	156,441	165,808	166,068
31	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	590,491	618,616	619,233
32	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	144,009	143,211	143,039
33	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	200,676	204,091	204,344
34	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	104,179	112,690	112,959
35	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	147,938	156,245	156,310
36	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	172,750	186,470	186,768
37	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	157,666	171,028	171,303
38	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	25,461	27,642	27,690
39	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	105,718	107,010	107,123
40	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,089	1,163	1,164
41	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,077	1,185	1,187
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
42	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2 523,691	2 654,900	2 655,253
43	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	237,303	253,051	253,157
44	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	3,183	3,487	3,480
45	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,838	3,077	3,074
46	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	52,948	49,941	49,721
47	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,443	1,485	1,486
48	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,240	1,340	1,338
49	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,245	1,359	1,357
50	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	15,405	17,931	17,900
51	FCP BIAT-CEA PNT TUNIS AIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	11,679	12,614	12,636
52	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	15,208	17,991	17,962
53	FCP VALEURS SERENITE 2028	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/04/23	5 143,999	5 525,531	5 526,215
SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION						
54	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UNION CAPITAL **	10/04/00	94,943	101,964	102,259
FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
55	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,247	1,386	1,389

OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>								
56 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	16/05/24	4,642	112,492	112,546	112,569	
57 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	22/05/24	5,447	101,715	100,500	100,516	
58 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	15/05/24	6,567	108,976	107,862	107,883	
59 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	20/05/24	5,887	106,522	105,402	105,419	
60 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	28/05/24	7,087	107,814	106,143	106,164	
61 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	30/05/24	5,222	111,530	110,934	110,953	
62 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	15/05/24	6,728	108,204	106,670	106,691	
63 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	22/04/24	7,041	105,763	103,735	103,756	
64 CAP OBLIG SICAV	UNION CAPITAL **	17/12/01	30/05/24	5,857	108,991	107,903	107,935	
65 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	30/05/24	7,070	109,856	108,261	108,282	
66 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/24	5,885	107,593	106,464	106,478	
67 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	15/03/24	6,300	107,384	106,251	106,270	
68 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	22/05/24	6,692	106,088	104,868	104,889	
69 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	05/06/08	30/05/24	3,542	108,299	108,717	108,738	
70 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	20/05/24	6,162	105,957	104,597	104,615	
71 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	29/05/24	4,313	102,982	101,699	101,710	
72 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	22/04/24	5,482	109,844	108,854	108,870	
73 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UNION CAPITAL **	15/11/93	16/04/24	6,058	105,470	104,155	104,173	
<i>FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE</i>								
74 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	15/05/24	5,372	115,302	113,827	113,845	
75 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	31/05/24	7,103	107,664	105,899	105,926	
76 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	31/05/24	5,640	111,628	111,070	111,095	
77 FCP SMART CASH	SMART ASSET MANAGEMENT	13/03/23	04/04/24	7,810	107,851	106,343	106,376	
78 FCP GAT OBLIGATAIRE	GAT INVESTISSEMENT	31/08/23	-	-	1 015,847	1 065,192	1 065,414	
79 FCP SMART CASH PLUS	SMART ASSET MANAGEMENT	29/01/24	-	-	-	10 552,107	10 555,086	
80 FCP LEPTIS OBLIGATAIRE	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	-	-	103,575	103,600	
<i>FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE</i>								
81 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	31/05/24	7,697	111,235	109,215	109,360	
82 FCP HELION SEPTIM II	HELION CAPITAL	22/12/23	-	-	99,895	105,354	105,501	
<i>SICAV MIXTES</i>								
83 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	16/05/24	0,944	62,861	61,566	61,811	
84 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	15/05/24	4,403	111,593	117,647	117,727	
85 SICAV SECURITY	UNION CAPITAL **	26/07/99	30/05/24	0,847	17,940	17,731	17,740	
86 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	15/03/24	15,604	329,803	342,076	342,645	
87 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	22/04/24	51,435	2 266,898	2 420,434	2 419,814	
88 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	21/05/24	2,671	70,568	69,148	69,206	
89 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	23/05/24	2,326	56,146	55,106	55,130	
90 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UNION CAPITAL **	17/05/99	16/04/24	1,712	108,631	108,420	108,547	
<i>FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE</i>								
91 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	16/05/24	0,120	11,437	10,969	10,975	
92 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	16/05/24	1,238	16,704	17,248	17,297	
93 ATTJARI FCP CEA	ATTJARI GESTION	30/06/09	13/05/24	0,571	17,930	18,792	18,846	
94 ATTJARI FCP DYNAMIQUE	ATTJARI GESTION	01/11/11	13/05/24	0,544	15,723	16,312	16,352	
95 FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	31/05/24	3,933	105,039	104,556	104,907	
96 FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	25/04/24	2,315	90,783	90,670	90,857	
97 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	07/05/24	2,252	94,735	94,281	94,472	
98 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/23	3,820	106,369	111,686	111,754	
99 UBCT - FCP CEA	UNION CAPITAL **	22/09/14	30/05/24	4,273	100,033	103,497	103,780	
100 FCP SMART CEA	SMART ASSET MANAGEMENT	06/01/17	31/05/24	0,329	11,001	11,896	11,895	
101 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	12/02/24	5,182	104,393	102,688	102,823	
102 FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	22/04/24	2,222	78,463	81,518	81,739	
<i>FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE</i>								
103 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	26/05/22	2,183	90,370	98,467	98,287	
104 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	31/05/24	2,609	124,098	126,812	126,858	
105 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	151,568	157,837	158,041	
106 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	29/05/24	6,689	156,449	161,029	160,589	
107 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	1,824	196,794	218,343	218,332	
108 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	3,330	186,237	201,120	201,138	
109 MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	3,985	181,047	196,783	196,380	
110 MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	27/05/24	0,281	25,149	29,471	29,438	
111 MAC HORIZON 2032 FCP	MAC SA	16/01/23	12/03/24	872,459	10 866,132	11 342,907	11 352,648	
112 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES *	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	139,448	En liquidation	En liquidation	
113 FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	15/05/24	3,107	97,599	104,427	104,124	
114 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	22/04/24	137,674	4 947,705	5 374,507	5 368,381	
115 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	05/04/24	0,401	10,736	11,267	11,266	
116 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/24	8,627	173,918	176,030	175,918	
117 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	22/04/24	377,263	11 448,885	12 002,463	12 014,698	
118 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	22/05/24	511,502	10 487,634	10 971,515	10 966,164	
119 FCP JASMIN 2033	MAXULA BOURSE	13/03/23	22/03/24	774,496	10 761,297	10 661,713	10 681,768	
120 MAC HORIZON 2033 FCP	MAC SA	08/05/23	12/03/24	646,688	10 636,069	11 163,925	11 172,946	
121 FCP FUTURE 10	MAXULA BOURSE	26/06/23	05/04/24	509,993	10 503,745	10 709,745	10 733,165	
122 FCP PROSPER + CEA	BTK CONSEIL	12/02/24	-	-	-	10,923	10,911	
123 MAC FCP DYNAMIQUE	MAC SA	13/05/24	-	-	-	109,951	109,868	
<i>FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE</i>								
124 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	31/05/24	5,196	126,098	126,570	126,853	
<i>FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE</i>								
125 FCP SMART TRACKER FUND	SMART ASSET MANAGEMENT	03/01/23	10/05/24	32,661	1 033,783	1 095,244	1 096,468	
OPCVM en liquidation anticipée								
* Initialement dénommé COFIB CAPITAL FINANCE								

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par la radiation du Marché principal de la Cote de la Bourse et le transfert au marché Hors-cote des sociétés «Electrostar » et «Maghreb International Publicité - MIP -», la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

**LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES
FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE ***

**I.- SOCIETES ADMISES A LA COTE
Marché Principal**

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
5. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
6.Assurances Maghreb S.A	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
7.Assurances Maghreb Vie	24, rue du Royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
10. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
11.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
12. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	Boulevard Beji Caid Essebsi -lot AFH- DC8, Centre Urbain Nord -1082 TUNIS-	71 112 000
13. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
14.Banque Nationale Agricole "BNA BANK"	Avenue Mohamed V 1002 Tunis	71 830 543
15.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
16.BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
17. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
18.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
19.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
20.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
21. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
24. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
25.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
26.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
27. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
28.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemman, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
29. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688

30. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
31.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
32. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
33. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
34. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
35.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
36. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
37.SMART TUNISIE S.A	9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis	71 115 600
38. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
39.Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
40. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
41. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
42. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082-	71 189 200
43. Société Immobilière et de Participations "SIMPAN"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
44. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
45. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
46. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
47. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
48.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
49. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
50.Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
51.Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435
52. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
53. Société de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
54.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
55. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de laTerre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
56. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
57. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	9, Rue de Palestine Cité des affaires Kheireddine 2060 La Goulette.	71 340 866
58.Société Tunisienne d'Automobiles « STA »	Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-	31 390 290
59. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Noura -1001 TUNIS-	71 340 477
60.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
61. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS-	71 713 100
62. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiyf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
63. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
64. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
65. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911

66. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
67. Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
68. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
69. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
70. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
71. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
72. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
73. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
74. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
75. Wifack International Bank SA- WIFAK BANK-	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1. Adwya SA	Route de la Marsa GP 9, Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2 Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4. Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac-Lac II	30 300 100
8. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
9. Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA" "- En Liquidation -	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
10. Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
11. Banque Franco-Tunisienne "BFT" - En Liquidation -	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
12. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
13. Banque Tuniso-Koweitienne -BTK-	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
14. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	Immeuble BTL Boulevard de la Terre – Lot AFH E12 – Centre Urbain Nord – 1082	71 901 350
15. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
16. BTK Leasing et Factoring	11, rue Hédi Noura, 8ème étage -1001 TUNIS-	70 241 402
17. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
18. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
19. Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
20 . Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
21 . Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400
22 . Compagnie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	Angle rue Winnipeg et Annecy, les Berges du lac	71 141 420
24. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00
25. Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
26. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500

27. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
28.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
29.ENDA Tamweel	Rue de l'assistance, cité El Khadra 1003 Tunis	71 804 002
30. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
31.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
32. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
33.International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
34. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
35.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
36. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
37.Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
38. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
39. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
40. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
41. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
42.QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Siences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
43.Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
44.SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I - 2035 Tunis-	70 730 250
45.Société Anonyme Carthage Médical-Centre International Carthage Médical-	Jinen El Ouest, Zone Touristique, -5000 Monastir-	73 524 000
46. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
47. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
48. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
49. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
50.Société Al Majed Investissement SA	Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-	71 196 950
51. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	36 010 101
52.Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
53. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
54. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeïtula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
55.Société de Développement & d'Investissement du Nord-Ouest " SODINO SICAR"	Avenue Taïb M'hiri –Batiment Société de la Foire de Siliana - 6100 SILIANA-	78 873 085
56. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
57. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
58. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
59.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
60. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
61. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
62.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
63.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170

64.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
65.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
66.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
67.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
68.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
69.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
70.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
71.Société LLOYD Vie	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 963 293
72.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
73.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
74. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
75.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
76. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Té Boulba-	73 604 149
77. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
78. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
79.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
80.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
81.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
82. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax.-	74 624 424
83.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
84.Société TECHNOLATEX SA	Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja -	78 449 022
85.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
86.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
87.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
88.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
89.Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
90.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
91.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
92.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 962 777
93.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
94.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
95.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA" "- En Liquidation -	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
96.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
97. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
98.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
99. société Unie des portefaix et Services Port de la Goulette	15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbô	71 979 792
100.Société Union de Factoring	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200

101.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
102.TAYSIR MICROFINANCE	2 , Place Mendès France Mutuelleville -1082 Tunis-	70 556 903
103.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
104.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
105. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
106. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
107.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
108.Zitouna Takaful	Boulevard qualité de la Vie, Immeuble LA RENNAISSANCE, Bloc « C » ZITOUNA TAKAFULbuilding, les jardins de Carthage, 1090, Tunis	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
2	AMEN ALLIANCE SICAV	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
3	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
4	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
5	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
6	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
7	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
8	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
9	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
10	BTK SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
11	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
12	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP (1)	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST (2)	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
13	FCP AFC AMANETT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
14	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
15	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
16	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
17	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
18	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
19	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
20	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 10/09/2024

21	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
22	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
23	FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
24	FCP BIAT- ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
25	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
26	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
27	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
28	FCP CEA MAXULA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
29	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
30	FCP FUTURE 10	MIXTE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
31	FCP GAT OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
32	FCP GAT PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
33	FCP GAT VIE MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
34	FCP GAT VIE CROISSANCE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
35	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
36	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
37	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
38	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
39	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
40	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
41	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
42	FCP HELION SEPTIM II	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
43	FCP ILBOURSA CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
44	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
45	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
46	FCP IRADETT CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
47	FCP JASMIN 2033	MIXTE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
48	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
49	FCP LEPTIS OBLIGATIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	Immeuble BTL Boulevard de la Terre Lot AFH E 12 - Centre Urbain Nord 1082 Tunis
50	FCP LEPTIS OBLIGATIRE CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	Immeuble BTL Boulevard de la Terre Lot AFH E 12 - Centre Urbain Nord 1082 Tunis
51	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex

52	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex
53	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex
54	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex
55	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
56	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
57	FCP OPTIMA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis
58	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
59	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis
60	FCP PROSPER + CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
61	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
62	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
63	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac -1053 Tunis
64	FCP SMART CASH	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
65	FCP SMART CASH PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
66	FCP SMART CEA (3)	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
67	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
68	FCP SMART TRACKER FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
69	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
70	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
71	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
72	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
73	FCP VALEURS SERENITE 2028	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
74	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac-1053 Tunis
75	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
76	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
77	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
78	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac -1053 Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 10/09/2024

79	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac-1053 Tunis.
80	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin -1001 Tunis
81	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
82	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
83	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
84	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
85	MAC FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
86	MAC HORIZON 2032 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
87	MAC HORIZON 2033 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
88	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
89	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
90	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
91	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
92	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
93	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
94	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
95	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
96	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
97	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
98	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
99	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
100	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
101	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
102	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
103	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
104	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
105	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
106	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
107	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
108	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène

109	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
110	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
111	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
112	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
113	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
114	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
115	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
116	TUNISIAN PRUDENCE FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
117	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
118	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH -DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis
119	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
120	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
121	UGFS BONDS FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
122	UGFS ISLAMIC FUND	MIXTE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
123	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
124	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
125	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène

(1) OPCVM en liquidation anticipée

(2) BH INVEST a été désigné comme chargé de l'expédition des affaires courantes de la CGF

(3) Initialement dénommé CGF TUNISIE ACTIONS FCP

LISTE DES FCC

	FCC	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	FCC BIAT CREDIMMO 1	TUNISIE TITRISATION	Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II- 1053 Tunis
2	FCC BIAT CREDIMMO 2	TUNISIE TITRISATION	Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II- 1053 Tunis

LISTE DES FONDS D'AMORÇAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	SOCIAL BUSINESS	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALEASE SEED FUND 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	ANAVA SEED FUND	FLAT6LABS Tunisia	15, Avenue de Carthage, Tunis
5	CAPITAL'ACT SEED FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
6	START UP MAXULA SEED FUND	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
7	HEALTH TECH FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

LISTE DES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT À RISQUE

		Gestionnaire	Adresse
1	FCPR ATID FUND I	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	FCPR FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Immeuble «Golden Towers», Bloc A, 11 ^{ème} étage, bureau 11-4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
4	FCPR GCT	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
5	FCPR GCT II	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
6	FCPR GCT III	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
7	FCPR GCT IV	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
8	FCPR ONAS	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
9	FCPR ONP	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
10	FCPR SNCPA	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
11	FCPR SONEDE	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
12	FCPR STEG	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
13	FCPR-TAAHIL INVEST	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
14	FRPR IN'TECH	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
15	FCPR-CB	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
16	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
17	FCPR MAX-ESPOIR	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
18	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
20	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
21	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
22	FCPR SWING	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
23	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

24	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
25	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR INTILAQ FOR GROWTH	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR FONDS CDC CROISSANCE 1	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
31	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
33	FCPR AZIMUTS	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
34	FCPR TUNISIA AQUACULTURE FUND	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 -Tunis
35	FCPR MAXULA JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
36	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR ESSOR FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
38	FCPR PHENICIA FUND II	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	FCPR MAXULA JASMIN PMN	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
40	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
41	FCPR AMENCAPITAL 4	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
42	FCPR SWING 2	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
43	FCPR GAT PRIVATE EQUITY 1	GAT INVESTISSEMENT	92-94, Avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
44	FCPR STB GROWTH FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
45	FCPR MOURAFIK	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
46	FCPR INKADH	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
47	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV - MUSANADA	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
48	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV – MUSANADA II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
49	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
50	FCPR BYRSA FUND I	DIDO CAPITAL PARTNERS	Avenue Elissa, La Percée Verte, 5ème étage, B5.2, Jardins de Carthage, 1053-Tunis
51	FCPR TANMYA	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
52	FCPR MOURAFIK II	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
53	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA III	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis

54	FCPR CAPITAL RETOURNEMENT	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
55	FCPR SWING 3	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
56	FCPR MOURAFIK III	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
57	FCPR MAXULA CAPITAL RETOURNEMENT	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
58	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA IV	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
59	FCPR GROWTH VENTURE CAPITAL	GAT INVESTISSEMENT	92-94 avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
60	FCPR RELANCE+	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
61	FCPR ADVANCED FUND	GMP CAPITAL	Bureau A12, Immeuble Green Center, Rue du Lac de Constance, Les Berges du Lac 1, 1053-Tunis
62	FCPR PROGRESS FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis

LISTE DES FONDS DE FONDS

		Gestionnaire	Adresse
1	FONDS DE FONDS ANAVA	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.

LISTE DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉS

		Gestionnaire	Adresse
1	FIS INNOVATECH	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.
2	FIS 216 CAPITAL FUND I	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
3	FIS EMPOWER FUND-B	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
5	Compartiment TITAN SEED FUND I – Dinars du FIS TITAN SEED FUND	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
6	Compartiment TITAN SEED FUND I - Euros du FIS TITAN SEED FUND	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
7	FIS INNOV INVEST	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
8	Compartiment GO LIVE LOCAL FUND du FIS GO LIVE FUND	GO BIG PARTNERS	Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis
9	Compartiment GO LIVE INTERNATIONAL FUND du FIS GO LIVE FUND	GO BIG PARTNERS	Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis

* Cette liste n'est ni exhaustive ni limitative. Les sociétés ne figurant pas sur cette liste et qui répondent à l'un des critères énoncés par l'article 1^{er} de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 peuvent se faire opposer le caractère de sociétés faisant appel public à l'épargne.

بلاغ الشركات

معلومات ما بعد الجلسة العامة العادية

الشركة العقارية التونسية السعودية

مقرها المركز العمراني الشمالي – مركز المدينة الدولي-برج المكاتب بتونس

إثر انعقاد الجلسة العامة العادية بتاريخ 14 جوان 2024 تنشر الشركة العقارية التونسية السعودية ما يلي :

- ♦ القرارات المعتمدة من قبل الجلسة العامة العادية
- ♦ الموازنة بعد تخصيص النتيجة المحاسبية.
- ♦ قائمة تطور الأموال الذاتية باعتبار قرار تخصيص النتيجة المحاسبية.
- ♦ قائمة أعضاء مجلس الإدارة .

1. القرارات المعتمدة من قبل الجلسة العامة العادية :

اللائحة الأولى:

تسجل الجمعية العامة العادية للشركة العقارية التونسية السعودية ان انعقادها تم طبقا لما هو محدد بالقانون الأساسي للشركة والتشريعات الجاري بها العمل، وتقر بأن دعوتها تمت بصفة قانونية وفق مقتضيات الفصل 276 جديد من مجلة الشركات التجارية والفصل 31 من القانون الأساسي للشركة، كما تقر بصحة انعقادها وما يترتب عنها من قرارات. وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالأغلبية بنسبة 84.53%.

اللائحة الثانية:

بعد اطلاعها على التقرير السنوي لنشاط الشركة العقارية التونسية السعودية والتقرير العام لمراقبي الحسابات المتعلق بالسنة المالية 2023، تصادق الجمعية العامة العادية على تقرير النشاط للسنة المالية 2023، كما تصادق على القوائم المالية الفردية المقفلة في 31 ديسمبر 2023 والتي تفرز نتيجة ايجابية قدرها 1.983.687 دينار. وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالأغلبية بنسبة 84.53%.

اللائحة الثالثة:

بعد اطلاعها على التقرير الخاص لمراقبي الحسابات للسنة المالية 2023 تصادق الجمعية العامة العادية على جميع الاتفاقيات والعمليات الواردة بهذا التقرير. وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالأغلبية بنسبة 84.53%.

اللائحة الرابعة:

بعد اطلاعها على تقرير نشاط المجمع والقوائم المالية المجمع للشركة لسنة 2023، وعلى تقرير مراقبي الحسابات لنفس الفترة، تصادق الجمعية العامة العادية على تقرير النشاط وعلى القوائم المالية المجمع المختومة في 31 ديسمبر 2023 والتي تفرز نتيجة ايجابية قدرها 1.913.013 دينار. وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالأغلبية بنسبة 84.53%.

اللائحة الخامسة:

تبرئ الجمعية العامة العادية للمساهمين ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن تصرفهم بعنوان السنة المالية 2023. وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالأغلبية بنسبة 84.53 %.

اللائحة السادسة:

تقرر الجمعية العامة العادية للمساهمين تخصيص النتيجة الصافية الإيجابية لسنة 2023 كما يلي:

أرباح سنة 2023 1.983.687,738 دينار

الأرباح المرحلة السابقة 7.817.273,784 دينار

مجموع النتائج المرحلة في نهاية 2023 9.800.960, 522 دينار

وتتم المصادقة على هذه اللائحة بالأغلبية بنسبة 84.53%

اللائحة السابعة:

تقرر الجمعية العامة العادية تعيين الآتي ذكرهم أعضاء بمجلس الإدارة:

- شركة بارتتار أنفيستمنت
- شركة فاوندس كبيتال بارتتار
- شركة كايبتال بزنس انفيستمنت
- شركة مجموعة بولينا القابضة
- شركة آل سعيدان للعقارات
- السيد عبد اللطيف مشعال

وذلك لمدة ثلاث سنوات (2024 و 2025 و 2026) تنتهي بانعقاد الجمعية العامة العادية التي تبت في القوائم المالية لسنة 2026.

وتتم المصادقة على هذه اللائحة بالأغلبية بنسبة 84.53%

اللائحة الثامنة:

تقرر الجمعية العامة العادية ضبط منحة الحضور الراجعة إلى كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة بـ 1000 دينار صافي من الأداء وذلك عن كل حضور للعضو فعلياً أو عن طريق تقنية الواب.

كما تقرر الجمعية العامة العادية ضبط المنحة الراجعة إلى كل عضو من أعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق بـ 1000 دينار صافي من الأداء وذلك عن كل حضور للعضو فعلياً أو عن طريق تقنية الواب.

وتتم المصادقة على هذه اللائحة بالأغلبية بنسبة 84.53%

اللائحة التاسعة:

تسجل الجمعية العامة العادية أن نيابة مكتب "تدقيق - تصريف - استشارة" تنتهي على إثر انعقاد جلستها لهذا اليوم وتقرّر تجديد تعيين مكتب "تدقيق- تصريف- استشارة" كمراقب حسابات لمدة ثلاث سنوات (2024 و 2025 و 2026) تنتهي على إثر انعقاد الجمعية العامة العادية التي تبت في القوائم المالية لسنة 2026.

وقد عبّر السيد شريف بن زينة نيابة عن مكتب "تدقيق- تصريف- استشارة" على قبوله لهذه المهامّ وأمضى هذا المحضر تأكيداً لهذا القبول.

وتتم المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع

اللائحة العاشرة:

عملاً بأحكام الفصل 192 من مجلة الشركات التجارية، يعلم الممثل القانوني للشركة الجمعية العامة العادية أنّ أعضاء مجلس الإدارة قد قاموا بإعلامه بتوليهم مناصب بشركات أخرى.

وعملاً بأحكام الفصل 209 من مجلة الشركات التجارية، يعلم رئيس مجلس الإدارة الجمعية العامة العادية أنّ المدير العام للشركة قد قام بإعلامه بتوليهم مناصب بشركات أخرى.

تسجل الجمعية العامة العادية للمساهمين هذا الإعلام وتبرئ ذمّة أعضاء مجلس الإدارة وذمّة المدير العامّ.

وتتم المصادقة على هذه اللائحة بالأغلبية بنسبة 84.53%

اللائحة الحادية عشر:

تفوض الجمعية العامة العادية للممثل القانوني للشركة أو من ينوبه القيام بإجراءات التسجيل والإيداع والنشر وكل العمليات المستوجبة قانوناً.

وتتم المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع

2. الموازنة بعد تخصيص النتيجة المحاسبية:

القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023		
الموازنة		
(محتسب بالدينار التونسي)		
2022 31 ديسمبر	2023 31 ديسمبر	المفردات التفسيرية
		الأصول
		الأصول غير الجارية
		الأصول الثابتة
22 059	22 059	- الأصول الثابتة غير المادية
-21 278	-21 649	- استهلاكات الأصول الثابتة غير المادية
781	410	4
1 914 586	1 795 518	- الأصول الثابتة المادية
-1 097 292	-1 131 596	- استهلاكات الأصول الثابتة المادية
817 294	663 922	4
10 939 503	10 932 018	الأصول المالية
-62 460	-62 460	مدخرات لإنخفاض قيمة الأصول المالية
10 877 043	10 869 558	5
11 695 117	11 533 890	مجموع الأصول الثابتة
11 695 117	11 533 890	مجموع الأصول غير الجارية
		الأصول الجارية
34 061 473	36 722 821	- المخزون
0	0	- مدخرات المخزونات
34 061 473	36 722 821	6
1 186 948	2 079 998	- حرقاء والحسابات المتصلة بهم
-257 073	-256 273	- مدخرات الحرقاء
929 875	1 823 725	7
7 009 564	7 320 027	- أصول جارية أخرى
-26 684	-26 684	- مدخرات الأصول الجارية
6 982 880	7 293 343	8
0	3 302 729	- توضيقات وأصول مالية أخرى
1 281 366	343 045	- السيولة وما يعادل السيولة
43 255 594	49 485 663	مجموع الأصول الجارية
54 950 711	61 019 553	مجموع الأصول

القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023
الموازنة

(محتسب بالدينار التونسي)

2022 31 ديسمبر	2023 31 ديسمبر	المذكرات التفسيرية	
			الأموال الذاتية والخصوم
			الأموال الذاتية
15 600 000	15 600 000		- رأس المال الإجتماعي
1 560 000	1 560 000		- احتياطات قانونية
11 430 300	11 430 300		- منح إصدار
36 359	30 520		# - احتياطات الصندوق الاجتماعي
4 436 921	4 436 921		- إحتياطات أخرى
7 817 273	9 800 960		- النتائج المؤجلة
-	-		- نتائج في انتظار التخصيص
40 880 852	42 858 701	10	مجموع الأموال الذاتية بعد التخصيص
-	-		نتيجة السنة
40 880 852	42 858 701		مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص
			الخصوم الغير الجارية
5 128 000	4 314 711		- قروض بنكية
460 367	260 367		- مدخرات للمخاطر والأعباء
5 588 367	4 575 078		مجموع الخصوم الغير الجارية
			الخصوم الجارية
1 096 552	1 890 822	11	- المزودون والحسابات المتصلة بهم
7 331 274	10 800 730	12	- الخصوم الجارية الأخرى
53 665	894 222	13	- المساعدات البنكية وغيرها من الخصوم المالية
8 481 491	13 585 774		مجموع الخصوم الجارية
14 069 858	18 160 852		مجموع الخصوم
54 950 711	61 019 553		مجموع الأموال الذاتية والخصوم

3. قائمة تطور الأموال الذاتية باعتبار قرار تخصيص النتيجة المحاسبية:

(محتسب بالدينار التونسي)

المجموع	نتيجة السنة	النتائج المؤجلة	إحتياطي إعادة إستثمار معفاة	احتياطيات الصندوق الإجتماعي	منح إصدار	الإحتياطي القانوني	رأس المال الإجتماعي	
40 880 852	564 636	7 252 636	4 436 921	36 359	11 430 300	1 560 000	15 600 000	الرصيد في 31 ديسمبر 2022
-	(564 636)	564 636	-	-	-	-	-	التخصيصات المصادق عليها من طرف الجلسة العامة العادية المنعقدة في 18 ماي 2023
(5 838)				(5 838)				
1 983 687	1 983 687	-	-	-	-	-	-	نتيجة السنة
42 858 701	1 983 687	7 817 273	4 436 921	30 520	11 430 300	1 560 000	15 600 000	الرصيد في 31 ديسمبر 2023
-	(1 983 687)	1 983 687	-	-	-	-	-	التخصيصات المصادق عليها من طرف الجلسة العامة العادية المنعقدة في 14 جوان 2024
-								
-								نتيجة السنة
42 858 701	-	9 800 960	4 436 921	30 520	11 430 300	1 560 000	15 600 000	الرصيد في 31 ديسمبر 2023 بعد التخصيص

4. قائمة أعضاء مجلس الإدارة :

Administrateur	Date d'expiration du mandat actuel	Poste occupé	Fonctions exercées dans d'autres sociétés			
			Société	Fonction occupée	Début de mandat	Fin du mandat
HAMMAMI Ahmed • شركة فاوندس كيبیتال بارتنا	2026	Administrateur	Poulina Group Holding	Directeur central		
			INTERNATIONAL CITY CENTER	Administrateur	2021	2023
MECHAAL Abdellatif	2026	Président du conseil	BTL	Membre indépendant		
			INTERNATIONAL CITY CENTER	Président du conseil	2021	2023
			BTL	Président comité de risques		
BEN SAIDANE Ahmed • شركة آل سعيدان للعقارات	2026	Administrateur	شركة العليا العقارية	Président du conseil	2020	-
			شركة نيون النجمة	Président du conseil	2020	-
			شركة بوابات الصحية	Président du conseil	2024	-
			شركة عقارات الخليج	Vice-Président du conseil	2022	-
			شركة آل سعيدان للعقارات	Vice-Président du conseil	2024	-
			شركة تباشير للتطوير والإستثمار العقاري	Vice-Président du conseil	2020	-
			شركة الديار للمجمعات السكنية	Administrateur	2010	-
			شركة الإمارات للمدن الصناعية	Administrateur	2015	-
			شركة روتانا إس للدعاية والإعلان	Administrateur	2021	-
			صندوق ثروات للطروحات الأولية	Membre indépendant	2015	-
			شركة أجياد كايیتال	Administrateur	2022	-
Ben Mahmoud Mhamed • شركة مجموعة بولينا القابضة			Poulina Group Holding	-Directeur Coordinateur Risque- Assurance-Stock -Directeur Pôle Emballage PGH -Actuel DG Opérationnel Groupe Poulina		
Koubaa Thammour • شركة بارتنا • أنفيستمنت	2026	Représentant permanent de SPI	MED FACOR	Directeur général	2022	2025
			AGROMED	Administrateur	2020	2023
			Tunisie LEASING et FACTORING	Administrateur Rep SPI	2024	2026
			SICAR AMEN	Administrateur Rep SNA	2023	2025
			INTERNATIONAL CITY CENTER	Administrateur Rep Poulina	2021	2023
			BH assurance	Administrateur Rep SPI	2022	2024

<p>Ali Guidara</p> <ul style="list-style-type: none"> • شركة كايبتال بزنس انفيستمنت 	2026	Représentant permanent de K.B INVEST	SOTEFI	Administrateur	2022	2024
			MAGHREB HYGIENE	Administrateur	2022	2024
			COMPTOIR TUNISIEN DES PAPIERS	Administrateur	2022	2024
			KAPITAL BUSINESS INVESTMENT	Administrateur	2022	2024
			SOCIETE HOTELIERE ET TOURESTIQUE OMAR KHAYEM	Administrateur	2023	2025
			SOCIETE HOTELIERE ET TOURESTIQUE KHAYAM GARDEN	Administrateur	2023	2025
			SPLENDID TOURS	Administrateur	2023	2025
			EPI SA	Représentant permanent de SOFIDE	2023	2025
			DISCOVERY INFORMATIQUE	Représentant permanent de SOFIDE	2023	2025
			MASTER RETAIL	Représentant permanent de K.B INVEST	2024	2026
			SOCIETE ALIMENTAIRE DU SUD SAS	Représentant permanent de SOFIDE	2022	2024
			GRANDS MOULINS DU SUD GMS	Représentant permanent de SOFIDE	2022	2024
			Sociétés DES INDUSTRIES ALIMENTAIRES MAGHREBINES SIAM	Représentant permanent de SOFIDE	2022	2024
			MSB	Représentant permanent de SOFIDE	2023	2025
			MEEDITERRANAN INSTITUTE OF TECHNOLOGY MED TECH	Représentant permanent de SOFIDE	2022	2024
			INTERNATIONAL CITY CENTER	Représentant permanent de SOFIDE	2021	2023
			Méditerrananean School of Health	Administrateur	2022	2024
			S.M.U Holding	Représentant permanent de SOFIDE	2023	2025

AVIS DES SOCIÉTÉS

INFORMATIONS POST AGO

Société de Développement et d'Investissement du Nord Ouest -SODINO SICAR-

Siège social : Av.Taïeb M'hiri –Batiment Société des Foires de Siliana -6100 SILIANA-

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 06 septembre 2024, la Société de Développement et d'Investissement du Nord Ouest -SODINO SICAR publie ci-dessous :

- ♦ Les résolutions adoptées,
- ♦ Le bilan après affectation du résultat comptable,
- ♦ L'état d'évolution des capitaux propres,
- ♦ La liste des membres du conseil d'administration.

- ♦ Les résolutions adoptées,

اللائحة الأولى:

ان الجلسة العامة العادية بعد اطلاعها على التأخير المسجل في انعقاد الجلسة بتاريخ 2024/09/06 والذي ليس له تأثير على السير العادي لنشاط الشركة ومصالحها، توافق على انعقاد الجلسة بهذا التاريخ.
وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة الثانية:

بعد فحص القوائم المالية المنفردة وبعد استماعها لتقرير مجلس الإدارة المنفرد والمصادقة عليه ولتقرير العام لمراقب الحسابات، تصادق الجلسة العامة العادية على القوائم المالية المنفردة لسنة 2023.
وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة الثالثة:

بعد الاستماع للتقرير الخاص لمراقب الحسابات، تصادق الجلسة العامة على العمليات المعنية بالفصلين 200 و 475 من مجلة الشركات التجارية الواردة بالتقرير الخاص لمراقب الحسابات.
وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة الرابعة:

بعد فحص القوائم المالية المجمعة وبعد استماعها لتقرير مجلس الإدارة المجمع والمصادقة عليه ولتقرير مراقب الحسابات على القوائم المالية المجمعة المتعلقة بالسنة المالية 2023، تصادق الجلسة العامة على القوائم المالية المجمعة كما وقع تقديمها.

وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة الخامسة:

تصادق الجلسة العامة العادية على الإبراء التام لئمة أعضاء مجلس الإدارة على تصرفهم خلال السنة المالية 2023.

وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة السادسة:

تصادق الجلسة العامة العادية على تبويب النتيجة الإيجابية الصافية للسنة المالية 2023 والبالغة 146.247 دينار على حساب النتائج المؤجلة.

وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة السابعة:

تصادق الجلسة العامة العادية على تحديد منحة حضور أعضاء مجلس الإدارة بعنوان سنة 2023 بقيمة سنوية قدرها 937,500 ديناراً خاماً لكل عضو وذلك بالنسبة لكل حضور اجتماع مجلس إدارة. وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة الثامنة:

تصادق الجلسة العامة العادية على تجديد عضوية كل من الشركة التونسية للبنك ممثلة من طرف السيد فاضل الشغال، والصندوق الوطني للضمان الاجتماعي ممثلاً من طرف السيدة زهرة الوسلاني وتنتهي مهامهم جميعاً بانقضاء الجلسة العامة العادية التي ستعقد في الحسابات المالية لسنة 2026. وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

اللائحة التاسعة:

تخول كل الصلاحيات لرئيس مجلس الإدارة أو من ينوبه للقيام بكل إيداع ونشر عند الاقتضاء. وتمت المصادقة على هذه اللائحة بالإجماع.

♦ Le bilan après affectation du résultat comptable,

SODINO SICAR S.A.
BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2023
(Montant exprimés en Dinars)

DESIGNATION	NOTES		
		AU 31-12-23	AU 31-12-22
<i>ACTIFS</i>			
ACTIFS IMMOBILISES			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	A1	36 311	23 506
Amortissements Immob. Incorp.		-24 687	-22 323
		11 624	1 183
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	A2	1 208 547	1 259 545
Amortissements Immob. corporelles		-638 473	-633 948
		570 075	625 596
IMMOBILISATION FINANCIERE	A3	32 570 046	32 699 876
Provisions Immob. Financières		-11 495 341	-11 641 757
		21 074 705	21 058 120
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		21 656 404	21 684 899
AUTRES ACTIF COURANT	A4	8 001 682	7 595 448
PROVISIONS		-854 801	-1 454 801
		7 146 881	6 140 647
PLACEMENTS ET AUT. ACTIFS FINANCIERS	A5	18 324 442	19 350 940
PROVISIONS		-3 135 132	-3 160 979
		15 189 309	16 189 962
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUID	A6	1 069 129	684 292
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		23 405 319	23 014 900
TOTAL DES ACTIFS		45 061 723	44 699 799

DESIGNATION	NOTES		
		AU 31-12-23	AU 31-12-22
CAPITAUX PROPRES			
CAPITAUX PROPRES	B1		
CAPITAL SOCIAL	B.1.1	38 051 690	38 051 690
RESERVES	B.1.2	863 660	848 429
RESERVES SPECIALES DE REEVALUATION		208 780	208 780
RESULTATS REPORTES		-19 504 688	-19 650 935
TOT. CAPITAUX PROPRES APRES AFFECT RT		19 619 442	19 457 964
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS	B2		
PROVISION POUR RISQUE		320 000	320 000
FINANCEMENT 21-21		555 724	555 724
FINANCEMENT FOPRODI		11 509 570	11 532 230
FINACEMENT RITI		45 885	45 885
FINANCEMENT IRADA		1 147 000	1 147 000
FONDS SODINO CDC		1 569 142	1 625 000
FOND DE RESTRECTORATION DES PME		2 595 000	2 595 000
AVANCES SUR CESSION D'ACTIONS		1 098 027	942 401
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		18 840 348	18 763 239
PASSIFS COURANTS			
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	B3	86 798	63 863
AUTRES PASSIFS COURANTS	B4	4 577 814	4 571 164
CONCOURS BANCAIRES ET AUT. PASS FIN	B5	1 937 322	1 843 568
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		6 601 933	6 478 595
TOTAL DES PASSIFS		25 442 281	25 241 835
TOTAL CAP. PROPRES & PASSIFS		45 061 723	44 699 799

♦ L'état d'évolution des capitaux propres,

المجموع	نتيجة السنة	نتائج مرحلة*	مساهمين رأس مال مطلوب غير مدفوع ع	رأس مال مطلوب غير مدفوع	احتياطي الصندوق الاجتماعي	احتياطي إعادة التقييم	احتياطي عادي	احتياطي قانوني	رأس المال	
20 389 178	0	-19 238 106	0	0	181 240		573 698	49 089	38 051 690	الرصيد لغاية 2019/12/31 بعد التخصيص
12 352					12 352					الاحتياطيات بالصندوق الاجتماعي
-393 256	393 256-									خسائر 2020
20 389 178	-393 256	-20 389 178	0	0	193 591		573 698	49 089	38 051 690	الرصيد لغاية 31/12/2020 قبل التخصيص
0	393 256	-393 256								تخصيص مصادق عليه من قبل الجلسة العامة العادية المنعقدة بتاريخ 24/09/2021
20 782 434	0	-20 782 434	0	0	193 591		573 698	49 089	38 051 690	الرصيد لغاية 31/12/2020 بعد التخصيص
13609					13609					الاحتياطيات بالصندوق الاجتماعي
-140808	-140808									خسائر 2021
20782434		-20782434	0	0	207200		573698	49089	38 051 690	الرصيد لغاية 31/12/2021 قبل التخصيص

19 619 442	0	-19 650 934	0	0	240873	208780	573698	49089	38 051 690	الرصيد لغاية 31/12/2023 التخصيص
0	-146 247	146 247								تخصيص مصادق عليه من قبل الجلسة العامة العادية المنعقدة 06/09/2024
19 619 442	0	-19 504 688	0	0	240873	208780	573698	49089	38 051 690	الرصيد لغاية 31/12/2023 التخصيص

♦ La liste des membres du conseil d'administration.

الوظائف التي يشغلها في شركات أخرى	الخطة الحالية	تاريخ انتهاء العضوية	اعضاء مجلس الإدارة
رئيسة مجلس ادارة شركة SOPINO	رئيسة مجلس الادارة	2025	سميحة السلماتي
-	عضو مجلس ادارة يمثل TSB	2024	فرح بده
-	عضو مجلس ادارة يمثل البنك القومي الفلاحي	2025	محمد حبيب العاصمي
-	عضو مجلس ادارة يمثل بنك الاسكان	2024	كريم ميارك
STB INVEST- STRC-ACTIVE HOTELS-GEVE-	عضو مجلس ادارة يمثل الشركة التونسية للبنك	2023	فاضل الشغال
-	عضو مجلس ادارة تمثل الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي	2023	زهرة الوسلاتي
-	عضو مجلس ادارة يمثل البنك التونسي للتضامن	2025	لطفي التوهيبي
SOTUGAR-	عضو مجلس ادارة يمثل بنك تمويل المؤسسات الصغرى و المتوسطة	2025	المدير العام لبنك بنك تمويل المؤسسات الصغرى و المتوسطة

-	عضو مجلس ادارة يمثل FINACORP	2024	عايدة الاتدلسي
-	عضو مجلس ادارة	2024	رضا بوعجينة
SAGES CAPITAL	عضو مجلس ادارة يمثل البنك العربي التونسي	2025	المياء البحوري

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs
Siege Social : Zone industrielle-Sidi Daoud - La Marsa- Tunis –Tunisie

La Société ATELIER DU MEUBLE intérieurs publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2024, accompagnés du rapport d'examen limité du commissaire aux comptes, Mr Karim DEROUICHE (FINOR).

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30 JUIN 2024**BILAN**

(Exprimé en dinars)

	<u>Notes</u>	<u>30 juin</u>		<u>31 décembre</u>
		<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2023</u>
ACTIFS				
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		260 326	246 026	246 026
Moins : amortissements		(244 771)	(240 726)	(241 823)
	4	<u>15 555</u>	<u>5 300</u>	<u>4 203</u>
Immobilisations corporelles		12 783 730	11 950 559	12 333 880
Moins : amortissements		(5 556 679)	(5 081 036)	(5 273 400)
	4	<u>7 227 051</u>	<u>6 869 523</u>	<u>7 060 480</u>
Immobilisations financières	5	1 885 235	1 763 941	1 881 868
		<u>9 127 841</u>	<u>8 638 764</u>	<u>8 946 551</u>
Total des actifs immobilisés		<u>9 127 841</u>	<u>8 638 764</u>	<u>8 946 551</u>
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		<u>9 127 841</u>	<u>8 638 764</u>	<u>8 946 551</u>
ACTIFS COURANTS				
Stocks		5 809 310	5 471 350	5 586 123
Moins : provisions		-	(19 532)	-
	6	<u>5 809 310</u>	<u>5 451 818</u>	<u>5 586 123</u>
Clients et comptes rattachés		11 351 085	7 353 455	11 885 991
Moins : provisions		(266 555)	(539 107)	(254 340)
	7	<u>11 084 530</u>	<u>6 814 348</u>	<u>11 631 651</u>
Autres actifs courants	8	1 243 650	1 088 810	1 386 794
Placements et autres actifs financiers		-	88 243	-
Liquidités et équivalents de liquidités	9	983 308	2 768 255	313 007
		<u>19 120 798</u>	<u>16 211 474</u>	<u>18 917 575</u>
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		<u>19 120 798</u>	<u>16 211 474</u>	<u>18 917 575</u>
TOTAL DES ACTIFS		<u>28 248 639</u>	<u>24 850 238</u>	<u>27 864 126</u>

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30 JUIN 2024

BILAN

(Exprimé en dinars)

	<u>Notes</u>	<u>30 juin</u>		<u>31</u> <u>décembre</u>
		<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2023</u>
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		5 561 635	5 561 635	5 561 635
Prime d'émission		1 453 040	1 453 040	1 453 040
Réserves		1 356 163	1 391 961	1 391 961
Résultats reportés		4 679 988	3 035 254	3 035 254
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE LA PERIODE		<u>13 050 826</u>	<u>11 441 890</u>	<u>11 441 890</u>
Résultat net de la période		1 930 788	1 438 924	4 389 754
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	10	<u>14 981 614</u>	<u>12 880 814</u>	<u>15 831 644</u>
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts et dettes assimilées	11	473 793	582 327	505 636
Provisions pour risques et charges		345 328	378 028	333 993
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		<u>819 121</u>	<u>960 355</u>	<u>839 629</u>
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	12	7 748 753	5 464 221	7 993 919
Autres passifs courants	13	4 452 752	4 859 593	2 708 626
Concours bancaires et autres passifs financiers	14	246 399	685 255	490 308
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		<u>12 447 904</u>	<u>11 009 069</u>	<u>11 192 853</u>
TOTAL DES PASSIFS		<u>13 267 025</u>	<u>11 969 424</u>	<u>12 032 482</u>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		<u>28 248 639</u>	<u>24 850 238</u>	<u>27 864 126</u>

Société Atelier du Meuble Intérieurs - SA

Z.I Sidi Daoud - La Marsa - Tunis

ETATS FINANCIERS DE LA PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2024

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

	Notes	30 Juin		31
		2024	2023	Décembre 2023
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	15	12 622 750	9 948 983	24 627 820
Autres produits d'exploitation	16	41 622	34 277	69 975
Production immobilisée		-	-	8 258
<u>Total des produits d'exploitation</u>		<u>12 664 372</u>	<u>9 983 260</u>	<u>24 706 053</u>
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks des produits finis et des encours	6	100 796	(46 272)	(381 259)
Achats consommés	17	7 097 487	5 927 481	14 770 056
Charges de personnel	18	1 520 680	1 412 459	2 746 308
Dotations aux amortissements et aux provisions	19	378 872	488 025	498 657
Autres charges d'exploitation	20	1 154 780	1 265 543	2 536 601
<u>Total des charges d'exploitation</u>		<u>10 252 615</u>	<u>9 047 236</u>	<u>20 170 363</u>
RESULTAT D'EXPLOITATION		<u>2 411 757</u>	<u>936 024</u>	<u>4 535 690</u>
Charges financières nettes	21	(87 544)	(93 407)	(198 559)
Produits des placements	22	40 442	776 005	790 445
Autres gains ordinaires	23	28 858	45 598	85 132
Autres pertes ordinaires	24	(15 839)	(10 864)	(9 814)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		<u>2 377 674</u>	<u>1 653 356</u>	<u>5 202 894</u>
Impôt sur les sociétés	25	(372 405)	(178 693)	(677 617)
Contribution sociale de solidarité	25	(74 481)	(35 739)	(135 523)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		<u>1 930 788</u>	<u>1 438 924</u>	<u>4 389 754</u>
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	34%	<u>1 930 788</u>	<u>1 438 924</u>	<u>4 389 754</u>
Résultat par action	10	0.347	0.259	0.789

Société Atelier du Meuble Intérieurs - SA

Z.I Sidi Daoud - La Marsa - Tunis

ETATS FINANCIERS DE LA PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2024

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(exprimé en dinars)

	<u>Notes</u>	<u>30 Juin</u> <u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>31 Décembre</u> <u>2023</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Encaissements reçus des clients	26	14 876 735	13 155 850	25 692 399
Sommes versées aux fournisseurs et à l'Etat	27	(11 035 025)	(8 990 127)	(18 756 279)
Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux	28	(1 842 056)	(1 623 223)	(3 243 107)
Intérêts payés	29	(92 458)	(93 086)	(199 297)
Impôts sur les bénéfices payés	30	(445 299)	(251 918)	(472 256)
Encaissements (décaissements) au titre des activités de placements	31	5 935	(31 543)	67 852
		<u>1 467 832</u>	<u>2 165 953</u>	<u>3 089 312</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	32	(445 411)	(217 980)	(783 717)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	33	25 000	37 000	81 850
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		-	-	(305 210)
Dividendes reçus	22	36 997	733 752	733 752
		<u>(383 414)</u>	<u>552 772</u>	<u>(273 325)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions		-	-	(2 224 654)
Encaissements suite à la cession d'actions propres		-	86 801	86 801
Remboursements des emprunts et dettes assimilées	11	(379 180)	(428 335)	(791 128)
		<u>(379 180)</u>	<u>(341 534)</u>	<u>(2 928 981)</u>
Variation de trésorerie				
		<u>705 238</u>	<u>2 377 191</u>	<u>(112 994)</u>
Trésorerie au début de l'exercice	34	278 070	391 064	391 064
Trésorerie à la fin de l'exercice	34	983 308	2 768 255	278 070

**SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION
PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2024**

(exprimé en dinars)

PRODUITS			CHARGES				SOLDES				
	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023		30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023		30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Produits exploitation	12 664 372	9 983 260	24 697 795	Coût des matières consommées	7 097 487	5 927 481	14 770 056	-	-	-	-
Production immobilisée	-	-	8 258	Déstockage de production	100 796	-	-	-	-	-	-
Production stockée	-	46 272	381 259								
<u>Production</u>	12 664 372	10 029 532	25 087 312	<u>Achats consommés</u>	7 198 283	5 927 481	14 770 056	<u>Marge sur coût matières</u>	5 466 089	4 102 051	10 317 256
Marge sur coût matières	5 466 089	4 102 051	10 317 256	Autres charges externes	1 080 997	1 199 235	2 370 950	-	-	-	-
<u>Sous total</u>	5 466 089	4 102 051	10 317 256	<u>Sous total</u>	1 080 997	1 199 235	2 370 950	<u>Valeur ajoutée brute</u>	4 385 092	2 902 816	7 946 306
Valeur ajoutée brute	4 385 092	2 902 816	7 946 306	Impôts et taxes	73 783	66 308	165 651	-	-	-	-
				Charges de personnel	1 520 680	1 412 459	2 746 308	-	-	-	-
<u>Sous total</u>	4 385 092	2 902 816	7 946 306	<u>Sous total</u>	1 594 463	1 478 767	2 911 959	<u>Excédent brut d'exploitation</u>	2 790 629	1 424 049	5 034 347
Excédent brut d'exploitation	2 790 629	1 424 049	5 034 347	Charges financières nettes	87 544	93 407	198 559	-	-	-	-
Produits des placements	40 442	776 005	790 445	Dotations aux amortissements et aux provisions	378 872	488 025	498 657	-	-	-	-
Autres gains ordinaires	28 858	45 598	85 132	Autres pertes ordinaires	15 839	10 864	9 814	-	-	-	-
				Impôt sur les sociétés	372 405	178 693	677 617	-	-	-	-
				Contribution sociale de solidarité	74 481	35 739	135 523	-	-	-	-
<u>Sous total</u>	2 859 929	2 245 652	5 909 924	<u>Sous total</u>	929 141	806 728	1 520 170	<u>Résultat des activités ordinaires</u>	1 930 788	1 438 924	4 389 754
								<u>Résultat net de la période</u>	1 930 788	1 438 924	4 389 754

I- LES NOTES DE PRESENTATION

Note 1 : Présentation de la société

La Société Atelier du Meuble - Intérieurs « SAM » est une société anonyme de droit tunisien constituée le 3 Octobre 1988 sous la forme de société à responsabilité limitée.

Elle a pour objet principal la fabrication, montage, assemblage et commercialisation de tout genre de meubles et d'article de décoration.

Son capital social s'élève au 30 juin 2024 à 5.561.635 dinars divisé en 5.561.635 actions d'une valeur nominale de un dinar chacune.

La société est la mère de quatre filiales :

- Société Mobilier Contemporain « SMC », société à responsabilité limitée de droit tunisien constituée en 1989 et détenue à concurrence de 99,95% par la société SAM ;
- La société Bureau Plus est une société à responsabilité limitée de droit tunisien constituée en 2008 et détenue à concurrence de 99,99% par la société SAM.
- La société "TALOS" est une société à responsabilité limitée de droit tunisien constituée en 2017 et détenue à concurrence de 66,22% par la société SAM.
- La société « INTERIEURS France SAS » est une société par actions simplifiée de droit français constituée en 2024 et détenue à concurrence de 99,89% par la société SAM.

La société « INTERIEURS COTE D'IVOIRE » est une société anonyme de droit ivoirien constituée en 2015 et détenue à concurrence de 35,36% par la société SAM. Elle n'est pas considérée en tant que filiale. La Société Atelier du Meuble ne dispose pas d'un pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles de la société, en vertu des statuts ou d'un contrat.

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

REFERENTIEL COMPTABLE

Note 2 : Déclaration de conformité

Les états financiers ont été établis en conformité avec les dispositions des normes comptables tunisiennes et compte tenu des hypothèses sous-jacentes et des conventions comptables fixées par le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel comptable.

Les règles, méthodes et principes adoptés pour l'enregistrement des opérations au courant ou à la fin de la période ne comportent pas de dérogations significatives par rapport à ceux prévus par les normes comptables en vigueur.

Note 3 : Principes comptables appliqués

Les états financiers ont été établis en adoptant le concept de capital financier et en retenant comme procédé de mesure celui du coût historique.

Les autres conventions et méthodes comptables les plus significatives appliquées par la société, pour l'élaboration des états financiers, sont les suivantes :

3.1 Unité monétaire

Les états financiers sont établis en dinars tunisiens.

3.2 Immobilisations

Seuls les éléments répondant aux critères de prise en compte d'un actif ont été immobilisés.

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat augmenté des droits et taxes supportés et non récupérables et les frais directs tels que les frais de transit et les frais d'installation.

Les immobilisations sont amorties dès leur mise en service, suivant le système linéaire et sur la base des taux suivants :

- Logiciels
- Concessions
- Constructions
- Matériel et outillage industriels
- Agencements, aménagements et installations
- Matériel de transport
- Matériel de transport acquis en leasing
- Mobilier et matériel de bureau
- Matériel informatique

3.3 Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de placements à long terme sont inclus dans le coût.

A la date de clôture de la période, 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.

3.4 Stocks

La société procède à la comptabilisation de son stock selon la méthode de l'inventaire intermittent. Ainsi, les achats sont comptabilisés en charges de la période en hors taxes récupérables. A la clôture de la période, les stocks font l'objet d'un inventaire physique; le stock initial est annulé en débitant le compte de résultat « variation des stocks » alors que le stock final est porté à l'actif en créditant le même compte.

Les stocks de matières premières, matières consommables, produits intermédiaires, marchandises et emballages sont valorisés au coût d'acquisition .

Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et taxes non récupérables par l'entreprise, ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport de réception et autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés.

Les stocks de produits finis et des encours sont valorisés au prix de revient déterminé en fonction des coûts directs et des charges de structure, estimés à chaque stade de production.

3.5 Taxe sur la valeur ajoutée

La société comptabilise les produits et les charges en hors taxes récupérables.

Ainsi, la TVA collectée est enregistrée directement au crédit du compte « Etat, TVA », alors que la TVA facturée à la société est portée au débit de ce même compte.

En fin de période, le solde du compte « Etat, TVA » fait l'objet d'une liquidation au profit du trésor s'il est créditeur, ou d'un report pour la période suivante s'il est débiteur.

3.6 Opérations en monnaies étrangères

Toutes les opérations en devises sont comptabilisées en dinar tunisien moyennant conversion au cours du jour de l'opération. Les pertes et gains de change réalisés lors du règlement de la créance ou dettes libellées en monnaies étrangères sont constatés dans le résultat de la période parmi les charges financières nettes.

A la clôture de la période, le solde des créances et des dettes libellées en monnaies étrangères sont converties en dinars au cours de clôture.

L'écart résultant de la conversion est porté en charges ou en produits de la période.

3.7 Emprunts

Le principal des emprunts obtenus est comptabilisé, pour la partie débloquée au passif du bilan sous la rubrique des passifs non courants. La partie à échoir dans un délai inférieur à une année est reclassée parmi les passifs courants.

3.8 Revenus

Les revenus de la société SAM proviennent des ventes de meubles et autres articles accessoires.

Les revenus sont pris en compte lors de la livraison.

II - LES NOTES AU BILAN

Note 4 : Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles totalisent au 30 juin 2024, un montant net de D : 7.242.606 contre D : 7.064.683 au 31 décembre 2023, et s'analysent comme suit :

	<u>Valeur</u> <u>Brute</u>	<u>Amortissement</u>	<u>Valeur</u> <u>Nette au 30/06/2024</u>	<u>Valeur</u> <u>Nette au 30/06/2023</u>	<u>Valeur</u> <u>Nette 2023</u>
- Immobilisations incorporelles	260 326	244 771	15 555	5 300	4 203
- Immobilisations corporelles	12 783 730	5 556 679	7 227 051	6 869 523	7 060 480
<u>Total</u>	<u>13 044 056</u>	<u>5 801 450</u>	<u>7 242 606</u>	<u>6 874 823</u>	<u>7 064 683</u>

Les mouvements intervenus sur les comptes d'immobilisations corporelles et incorporelles se détaillent dans le tableau ci-après :

Note 5 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières s'élèvent au 30 juin 2024 à D : 1.885.235 et s'analysent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Titres de participation (A)	2 443 360	2 138 150	2 138 150
- Avance sur prise de participation "Société Intérieurs France"	-	-	305 210
- Prêts aux sociétés du groupe	-	220 000	-
- Prêts au personnel	46 084	10 000	42 717
- Dépôts et cautionnements	1 412	1 412	1 412
<u>Total brut</u>	<u>2 490 856</u>	<u>2 369 562</u>	<u>2 487 489</u>
- Provisions pour dépréciation des titres de participation	(605 621)	(605 621)	(605 621)
<u>Total net</u>	<u>1 885 235</u>	<u>1 763 941</u>	<u>1 881 868</u>

(A) Les titres de participation représentent le coût d'acquisition ou de souscription des participations dans les sociétés filiales. Ils s'analysent comme suit :

<u>Société</u>	<u>Nombre de parts</u>	<u>Coût d'acquisition/ souscription</u>	<u>Montant total de la participation</u>	<u>% de détention</u>
- Société Bureau Plus	12 599	100	1 259 900	99.99%
- Société le Mobilier Contemporain	1 999	100	199 900	99.95%
- Société Intérieurs Côte d'Ivoire	7 739	49	380 350	35.36%
- Société TALOS	2 980	100	298 000	66.22%
- Société Intérieurs France	89 900	3	305 210	99.89%
<u>Total</u>			<u>2 443 360</u>	

Note 6 : Stocks

Les valeurs d'exploitation totalisent un montant de D : 5.809.310 au 30 juin 2024, contre D : 5.586.123 à la clôture de l'exercice précédent. Elles se détaillent par nature comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Matières premières	990 189	412 892	322 683
- Matières consommables	-	464	-
- Emballages	7 844	12 391	7 022
- Produits intermédiaires	3 157 979	3 852 762	3 619 225
- Marchandises	156 995	137 061	45 372
- Stocks en transit	507 699	301 367	502 421
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<u>Total des stocks de matières premières, consommables et marchandises</u>	<u>4 820 706</u>	<u>4 716 937</u>	<u>4 496 723</u>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
- Produits finis	988 604	754 413	1 089 400
<u>Total des stocks de produits finis et des encours</u>	<u>988 604</u>	<u>754 413</u>	<u>1 089 400</u>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
- Provisions pour dépréciation des stocks	-	(19 532)	-
<u>Total net</u>	<u>5 809 310</u>	<u>5 451 818</u>	<u>5 586 123</u>

Note 7 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent au 30 juin 2024 un solde, net de provisions, de D : 11.084.530, contre D : 11.631.651 à l'issue de l'exercice précédent. Ils s'analysent comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Clients ordinaires	7-1	9 833 312	7 010 133	10 450 671
- Clients, effets à recevoir		-	-	7 188
- Clients, retenues de garantie		159 652	10 115	710
- Clients, factures à établir		1 381 454	470 446	1 278 884
- Clients, factures d'avoir à établir		(330 467)	(522 908)	-
- Clients douteux		148 538	165 527	148 538
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
<u>Total brut</u>		<u>11 351 085</u>	<u>7 353 455</u>	<u>11 885 991</u>
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
- Provisions pour dépréciation des comptes clients		(266 555)	(539 107)	(254 340)
<u>Total net</u>		<u>11 084 530</u>	<u>6 814 348</u>	<u>11 631 651</u>

7-1 Clients ordinaires

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Clients, sociétés du groupe		6 294 892	3 930 417	5 566 579
- Clients, hors groupe		3 538 420	3 079 716	4 884 092
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
<u>Total</u>		<u>9 833 312</u>	<u>7 010 133</u>	<u>10 450 671</u>

Note 8 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Fournisseurs, avances et acomptes	196 548	160 111	299 431
- Personnel, avances et prêts	249 780	229 097	187 875
- Etat, impôts et taxes	8-1 156 308	297 742	155 805
- Associés, comptes courants	25 347	42 880	46 545
- Prêts aux sociétés du groupe	160 000	-	170 000
- Charges constatées d'avance	129 242	144 270	48 779
- Produits à recevoir	43 912	8 836	17 706
- Charges à récupérer	8-2 337 187	256 730	515 327
<u>Total brut</u>	<u>1 298 324</u>	<u>1 139 666</u>	<u>1 441 468</u>
- Provisions pour dépréciation des comptes d'actifs	(54 674)	(50 856)	(54 674)
<u>Total net</u>	<u>1 243 650</u>	<u>1 088 810</u>	<u>1 386 794</u>

8-1 Etat, impôts et taxes

Le solde de ce poste se détaille comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Etat, impôt sur les sociétés à reporter	-	141 937	-
- Etat, TVA à reporter	503	-	-
- Etat, redressement fiscal	(A) 155 805	155 805	155 805
	<u>156 308</u>	<u>297 742</u>	<u>155 805</u>

(A) La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal qui a porté sur les différents impôts et taxes auxquels elle est soumise, au titre de la période allant du 1er Janvier 2003 au 31 Décembre 2005. Ce contrôle a eu pour effet l'ajustement du report d'IS en le portant de D : 13.519 à D : 39.114, l'ajustement du report de TVA en le ramenant de D : 30.077 à D : 2.282 et la réclamation d'un complément d'impôt et de taxes pour un montant de D : 154.651 dont D : 36.231 de pénalités.

L'affaire a été portée devant la cour d'appel puis en cassation, qui a rendu son jugement définitif en février 2019 et a confirmé le jugement de l'appel en ramenant le montant réclamé à D : 110.346.

En juillet 2020, la société a déposé une demande en restitution du trop perçu, soit D : 43.675.

8-2 Charges à récupérer

Les charges à récupérer correspondent à la quote-part des charges communes non encore facturées à la société "SMC".

Note 9 : Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde de ce poste s'élève au 30 juin 2024 à D : 983.308, contre D : 313.007 à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- AMEN BANK	8 879	22 722	14 967
- UIB	44	116 313	133 789
- BIAT MARSА	130 832	2 335 857	4 259
- ZITOUNA BANK	1 879	21 168	312
- ATTIJARI BANK	181 681	60 894	-
- ATTIJARI BANK COMPTE EN DEVISE	-	38	-
- BTS	31 918	47 265	3 026
- WIFAK BANK	186 486	6 006	443
- BANQUE DE L'HABITAT	2 558	8 805	7 859
- BMCE	36	9 697	36
- UBCI	405 825	104 611	16 495
- BTK LA MARSА	70	7 911	3 680
- BIAT COMPTE EN DEVISE	25 765	-	128 101
- Caisses	1 781	110	40
- Régies d'avance et accreditifs	5 554	26 858	-
<u>Total</u>	<u>983 308</u>	<u>2 768 255</u>	<u>313 007</u>

Note 10 : Capitaux propres

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Capital social	(A)	5 561 635	5 561 635	5 561 635
- Prime d'émission		1 453 040	1 453 040	1 453 040
- Réserve légale		556 163	556 163	556 163
- Réserves pour réinvestissement exonéré		800 000	800 000	800 000
- Autres compléments d'apports		-	35 798	35 798
- Résultats reportés		4 679 988	3 035 254	3 035 254
<u>Total des capitaux propres avant résultat de la période</u>		<u>13 050 826</u>	<u>11 441 890</u>	<u>11 441 890</u>
- Résultat net de la période		1 930 788	1 438 924	4 389 754
<u>Résultat net de la période (1)</u>		<u>1 930 788</u>	<u>1 438 924</u>	<u>4 389 754</u>
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>	(C)	<u>14 981 614</u>	<u>12 880 814</u>	<u>15 831 644</u>
- Nombre d'actions (2)		5 561 635	5 561 635	5 561 635
Résultat par action (1)/(2)	(B)	0.347	0.259	0.789

(A) Le capital social s'élève, au 30 juin 2024, à D : 5.561.635 divisé en 5 561 635 actions de un dinar chacune.

(B) Le résultat par action correspond au résultat de base par action. Il est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actions ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période.

(C) Le tableau de mouvements des capitaux propres est présenté ci après :

Note 12 : Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de ce poste s'élève au 30 juin 2024 à D : 7.748.753, contre D : 7.993.919 à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Fournisseurs d'exploitation locaux	12-1	4 767 282	3 179 940	4 126 121
- Fournisseurs d'exploitation étrangers		953 118	683 639	1 152 029
- Fournisseurs, effets à payer		1 793 784	1 408 466	2 562 349
- Fournisseurs, retenues de garantie		60 860	8 445	39 168
- Fournisseurs, factures non parvenues		173 709	182 616	113 180
- Fournisseurs d'immobilisations		-	1 115	1 072
Total		<u>7 748 753</u>	<u>5 464 221</u>	<u>7 993 919</u>

12-1 Fournisseurs d'exploitation locaux

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Fournisseurs d'exploitation, sociétés du groupe	3 691 250	2 468 395	3 250 442
- Fournisseurs d'exploitation, hors groupe	1 076 032	711 545	875 679
Total	<u>4 767 282</u>	<u>3 179 940</u>	<u>4 126 121</u>

Note 13 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'analysent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Clients, avances et acomptes	87 262	731 665	468 015
- Personnel, rémunérations dues	2 678	6 952	-
- Etat, impôt sur les sociétés à payer (note 25)	199 796	-	136 649
- Etat, contribution sociale de solidarité à payer (note 25)	73 963	35 739	135 523
- Etat, divers impôts et taxes à payer	78 588	578 856	318 183
- Sociétés du groupe	600 000	600 000	600 000
- Actionnaires dividendes à payer	2 780 877	2 224 713	59
- CNSS	186 976	163 547	206 922
- Crédoeurs divers	10 669	14 364	14 672
- Charges à payer	420 233	460 103	376 514
- Produits constatés d'avance	-	30 208	450 409
- Compte d'attente	11 710	13 446	1 680
Total	<u>4 452 752</u>	<u>4 859 593</u>	<u>2 708 626</u>

Note 14 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Échéances à moins d'un an sur emprunts (note 11)	246 399	679 282	450 457
- Intérêts courus	-	5 973	4 914
- ATTIJARI BANK	-	-	34 937
<u>Total</u>	<u>246 399</u>	<u>685 255</u>	<u>490 308</u>

III - LES NOTES A L'ETAT DE RESULTAT

Note 15 : Revenus

Les revenus totalisent à la clôture de la période D : 12.622.750, contre D : 9.948.983 à l'issue de la même période de l'exercice précédent. Ils s'analysent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Ventes de marchandises taxables	10 192 506	8 219 954	20 572 946
- Ventes en suspension de taxes	1 020 457	1 011 303	2 814 399
- Ventes à l'exportation	1 408 280	678 799	1 198 325
- Prestations de services	1 507	1 132	4 310
- Prestations de services à l'export	-	37 795	37 840
<u>Total</u>	<u>12 622 750</u>	<u>9 948 983</u>	<u>24 627 820</u>

Note 16 : Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent, au 30 juin 2024 à D : 41.622, contre D : 34.277 au 30 juin 2023

et s'analysent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Ristournes perçues	17 358	18 013	41 647
- Subvention d'exploitation	15 000	7 000	9 800
- Produits locatifs	9 264	9 264	18 528
<u>Total</u>	<u>41 622</u>	<u>34 277</u>	<u>69 975</u>

Note 17 : Achats consommés

Les achats consommés se sont élevés, au 30 juin 2024 à D : 7.097.487, contre D : 5.927.481 à l'issue de la même période de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Bois et dérivés	2 284 381	1 510 105	3 649 159
- Articles de quincaillerie	231 118	325 736	800 171
- Accessoires bureaux	208 150	-	347 365
- Accessoires de chaises	1 849 796	1 238 917	3 159 678
- Produits semi-finis	702 251	588 607	1 443 915
- Tissu mousse et cuire	225 069	205 398	462 276
- Marbres et verrerie	102 242	110 403	213 758
- Emballages	76 583	59 711	125 332
- Produits chimiques	32 289	35 963	74 675
- Frais sur import	651 223	478 318	1 279 385
- Sous-traitance	193 047	118 001	251 871
- Achats de marchandises	686 160	418 921	1 713 979
- Carburant	108 891	107 160	215 518
- Eau électricité et gaz	34 940	43 256	87 758
- Fournitures de bureau	13 132	5 065	14 704
- Autres	22 198	20 846	49 224
<u>Total</u>	<u>7 421 470</u>	<u>5 266 407</u>	<u>13 888 768</u>
- Variation des stocks de matières	(323 983)	661 074	881 288
<u>Total achats consommés</u>	<u>7 097 487</u>	<u>5 927 481</u>	<u>14 770 056</u>

Note 18 : Charges de personnel

Les charges de personnel totalisent à la clôture de la période D : 1.520.680, contre D : 1.412.459 au 30 juin 2023 et se détaillent ainsi :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Salaires et compléments de salaires	1 461 646	1 251 983	2 731 079
- Charges sociales	274 933	220 378	488 080
- Autres charges du personnel	22 937	27 487	38 834
- Provisions pour congés payés	35 217	124 715	35 404
- Transfert de charges	(274 053)	(212 104)	(547 089)
<u>Total</u>	<u>1 520 680</u>	<u>1 412 459</u>	<u>2 746 308</u>

Note 19 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations de l'exercice aux comptes d'amortissements et de provisions s'analysent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31</u> <u>décembre</u> <u>2023</u>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	2 948	1 096	2 193
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	352 374	294 090	648 141
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de participation	-	16 722	16 722
- Dotations aux provisions pour risques et charges	21 800	53 000	54 965
- Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	-	19 532	-
- Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients	118 017	373 580	105 802
- Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes d'actifs	-	-	3 818
- Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks	-	(64 005)	(64 005)
- Reprises sur provisions pour dépréciation des comptes clients	(105 802)	(192 452)	(209 441)
- Reprises sur provisions pour dépréciation des prêts au personnel	-	(13 538)	(13 538)
- Reprises sur provisions pour risques et charges	(10 465)	-	(46 000)
<u>Total</u>	<u>378 872</u>	<u>488 025</u>	<u>498 657</u>

Note 20 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à la clôture de la période à D : 1.154.780, contre D : 1.265.543 au 30 juin 2023 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31</u> <u>décembre</u> <u>2023</u>
- Locations	19 919	8 158	34 200
- Entretiens et réparations	56 329	101 784	221 482
- Assurances	81 357	54 806	169 118
- Sous traitance générale	-	-	34 634
- Autres	10 950	20 296	1 976
<u>Total des services extérieurs</u>	<u>168 555</u>	<u>185 044</u>	<u>461 410</u>
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	208 137	395 803	680 837
- Personnel extérieur à l'entreprise	412 519	343 807	791 107
- Publicité, publications et relations publiques	134 157	121 033	259 873
- Transports	21 242	9 046	33 274
- Voyages et déplacements	134 258	132 061	234 659
- Réceptions	22 629	12 672	25 810
- Frais postaux et de télécommunications	25 311	29 922	46 229
- Services bancaires et assimilés	29 889	16 177	41 179
- Cotisations et dons	-	-	25 283
- Jetons de présence	10 500	17 500	28 000
- Autres	-	-	10 660
<u>Total des autres services extérieurs</u>	<u>998 642</u>	<u>1 078</u> <u>021</u>	<u>2 176 911</u>
- TFP	13 813	12 080	25 984
- FOPROLOS	13 813	12 080	25 984
- TCL	30 671	25 723	55 239
- Droits d'enregistrement et de timbre	11 604	11 649	41 214
- Taxes sur les véhicules	3 632	3 743	8 531
- Autres	250	1 033	8 699
<u>Total des impôts et taxes</u>	<u>73 783</u>	<u>66 308</u>	<u>165 651</u>
- Transfert de charges	(86 200)	(63 830)	(267 371)
<u>Total général</u>	<u>1 154</u> <u>780</u>	<u>1 265</u> <u>543</u>	<u>2 536 601</u>

Note 21 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes présentent un solde de D : 87.544, contre D : 93.407 au 30 juin 2023 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Intérêts des emprunts bancaires	19 491	36 891	67 235
- Intérêts des crédits à court terme	-	237	237
- Intérêts des dettes envers les sociétés de leasing	37 475	30 773	69 113
- Intérêts des comptes courants associés	24 000	24 000	48 000
- Intérêts créditeurs	(8 247)	(10 637)	(21 409)
- Pénalités	810	2 202	7 462
- Pertes de change	23 438	23 502	44 546
- Gains de change	(10 696)	(14 251)	(21 616)
- Autres	1 273	690	4 991
<u>Total</u>	<u>87 544</u>	<u>93 407</u>	<u>198 559</u>

Note 22 : Produits des placements

Les produits de placement présentent un solde de D : 40.442, contre D : 776.005 au 30 juin 2023 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Produits des participations	36 997	733 752	733 752
- Revenus des valeurs mobilières de placement	3 445	42 253	56 693
<u>Total</u>	<u>40 442</u>	<u>776 005</u>	<u>790 445</u>

Note 23 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires présentent un solde de D : 28.858, contre D : 45.598 au 30 juin 2023 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Plus-values sur cession d'immobilisations	25 000	37 000	77 648
- Plus-values sur cession des titres SICAV	2 490	3 359	-
- Apurement comptes créditeurs	1 368	5 239	7 484
<u>Total</u>	<u>28 858</u>	<u>45 598</u>	<u>85 132</u>

Note 24 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent un solde de D : 15.839, contre D : 10.864 au 30 juin 2023 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Charges nettes sur cession d'immobilisations	1 337	-	-
- Moins-values sur cession des titres SICAV	-	226	155
- Apurement de comptes débiteurs	14 502	10 638	9 659
<u>Total</u>	<u>15 839</u>	<u>10 864</u>	<u>9 814</u>

Note 25 : Impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés ainsi que la contribution sociale de solidarité ont été liquidés comme suit :

Résultat net de la période		1 930 788
Réintégrations		709 746
Impôt sur les sociétés	372 405	
Contribution sociale de solidarité	74 481	
Réceptions excédentaires	27 532	
Amendes et pénalités	810	
Dotations aux provisions	139 817	
Pertes exceptionnelles	14 502	
Charges relatives aux véhicules de tourisme d'une puissance fiscale supérieure à 9 CV	11 039	
Autres charges non déductibles	56 684	
Timbre de voyage	240	
Perte de change non réalisée 2024	6 363	
Gain de change non réalisé 2023	5 873	
Déductions		157 831
Dividendes	36 997	
Gain de change non réalisé 2024	1 344	
Perte de change non réalisée 2023	3 223	
Reprise sur provisions	116 267	
Résultat fiscal avant déduction des provisions		
Provisions pour créances litigieuses		
Résultat fiscal		
<u>Impôt sur les sociétés au taux de 15%</u>		
IS à reporter à la fin de l'exercice précédent		
Retenues à la source		
<u>Impôt sur les sociétés à payer</u>		
<u>Contribution sociale de solidarité (3%)</u>		
Report de la contribution sociale de solidarité de l'exercice précédent		
<u>Contribution sociale de solidarité à payer</u>		

IV - LES NOTES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Note 26 : Sommes reçues des clients

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Revenus	12 622 750	9 948 983	24 627 820
- Autres produits d'exploitation	41 622	34 277	69 975
- Transfert de charges	360 253	275 934	814 460
- Autres gains ordinaires	1 368	5 239	7 484
- Créances virées en pertes	(14 502)	(10 638)	(9 659)
- TVA collectée	1 999 566	2 207 197	4 080 913
- Clients et comptes rattachés en début de période	11 885 991	7 528 344	7 528 344
- Clients et comptes rattachés en fin de période	(11 351 085)	(7 353 455)	(11 885 991)
- Clients, avances et acomptes reçus en début de période	(468 015)	(292 976)	(292 976)
- Clients, avances et acomptes reçus en fin de période	87 262	731 665	468 015
- Prêts aux sociétés du groupe en début de période	170 000	220 000	220 000
- Prêts aux sociétés du groupe en fin de période	(160 000)	(220 000)	(170 000)
- Produits à recevoir en début de période	533 033	427 284	427 284
- Produits à recevoir en fin de période	(381 099)	(265 566)	(533 033)
- Produits constatés d'avance en début de période	(450 409)	(110 646)	(110 646)
- Produits constatés d'avance en fin de période	-	30 208	450 409
<u>Total</u>	<u>14 876 735</u>	<u>13 155 850</u>	<u>25 692 399</u>

Note 27 : Sommes payées aux fournisseurs et à l'Etat

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2023</u>
- Achats (exclusion faite de la variation des stocks)	7 421 470	5 266 407	13 888 768
- Autres charges d'exploitation	1 154 780	1 265 543	2 536 601
- Production immobilisée	-	-	(8 258)
- Transfert de charges	86 200	63 830	267 371
- TVA payée aux fournisseurs de biens et services	1 647 840	1 390 652	3 010 441
- TVA payée à l'Etat au cours de l'exercice	469 902	789 155	798 612
- Etat, autres impôts et taxes à payer en début de période	147 474	359 454	359 454
- Etat, autres impôts et taxes à payer en fin de période	(78 588)	(578 856)	(147 474)
- Fournisseurs d'exploitation en début de période	7 992 847	5 990 305	5 990 305
- Fournisseurs d'exploitation en fin de période	(7 748 753)	(5 463 106)	(7 992 847)
- Avances aux fournisseurs d'exploitation en début de période	(299 431)	(197 313)	(197 313)
- Avances aux fournisseurs d'exploitation en fin de période	196 548	160 111	299 431
- Autres créditeurs divers en début de période	616 352	618 027	618 027
- Autres créditeurs divers en fin de période	(622 379)	(627 810)	(616 352)
- Autres débiteurs divers en début de période	(46 545)	(44 486)	(44 486)
- Autres débiteurs divers en fin de période	25 347	42 880	46 545
- Charges constatées d'avance en début de période	(48 779)	(41 459)	(41 459)
- Charges constatées d'avance en fin de période	129 242	144 270	48 779
- Diverses charges à payer en début de période	202 777	142 911	142 911
- Diverses charges à payer en fin de période	(211 279)	(290 388)	(202 777)
<u>Total</u>	<u>11 035 025</u>	<u>8 990 127</u>	<u>18 756 279</u>

Note 28 : Sommes payées au personnel et aux organismes sociaux

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Charges de personnel	1 520 680	1 412 459	2 746 308
- Transfert de charges	274 053	212 104	547 089
- Avances et prêts au personnel en début de période	(230 592)	(230 036)	(230 036)
- Avances et prêts au personnel fin de période	295 864	239 097	230 592
- Personnel, rémunérations dues en fin de période	(2 678)	(6 952)	-
- Personnel, charges à payer en début de période	173 737	113 333	113 333
- Personnel, charges à payer en fin de période	(208 954)	(169 715)	(173 737)
- C.N.S.S en début de période	206 922	216 480	216 480
- C.N.S.S en fin de période	(186 976)	(163 547)	(206 922)
<u>Total</u>	<u>1 842 056</u>	<u>1 623 223</u>	<u>3 243 107</u>

Note 29 : Intérêts payés

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Charges financières nettes	87 544	93 407	198 559
- Intérêts courus en début de période	4 914	5 652	5 652
- Intérêts courus en fin de période	-	(5 973)	(4 914)
<u>Total</u>	<u>92 458</u>	<u>93 086</u>	<u>199 297</u>

Note 30 : Impôt sur les bénéfices payé

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Charge d'impôts sur les sociétés de l'exercice	372 405	178 693	677 617
- Charge de contribution sociale de solidarité de l'exercice	74 481	35 739	135 523
- Etat, IS à payer en début de période	136 649	-	-
- Etat, IS à payer en fin de période	(199 796)	-	(136 649)
- Etat, contribution sociale de solidarité à payer en début de période	135 523	109 077	109 077
- Etat, contribution sociale de solidarité à payer en fin de période	(73 963)	(35 739)	(135 523)
- Etat, IS à reporter en début de période	-	(177 789)	(177 789)
- Etat, IS à reporter en fin de période	-	141 937	-
<u>Total</u>	<u>445 299</u>	<u>251 918</u>	<u>472 256</u>

Note 31 : Encaissements (décaissements) au titre des activités de placements

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31</u> <u>décembre</u> <u>2023</u>
- Solde des placements en début de période	-	11 314	11 314
- Solde des placements en fin de période	-	(88 243)	-
- Plus-values sur cession des titres SICAV	2 490	3 359	-
- Moins-values sur cession des titres SICAV	-	(226)	(155)
- Revenus des valeurs mobilières de placement	3 445	42 253	56 693
<u>Total</u>	<u>5 935</u>	<u>(31 543)</u>	<u>67 852</u>

Note 32 : Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Ces décaissements se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31</u> <u>décembre</u> <u>2023</u>
- Investissements en immobilisations incorporelles	14 300	-	-
- Investissements en immobilisations corporelles	377 003	190 166	682 099
- Fournisseurs d'immobilisations en début de période	1 072	1 539	1 539
- Fournisseurs d'immobilisations en fin de période	-	(1 115)	(1 072)
- TVA payée aux fournisseurs d'immobilisations	53 036	27 390	101 151
<u>Total</u>	<u>445 411</u>	<u>217 980</u>	<u>783 717</u>

Note 33 : Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles

Ces encaissements se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Valeur nette comptable des immobilisations cédées	1 337	-	4 202
- Produits nets sur cessions d'immobilisations	25 000	37 000	77 648
- Charges nettes sur cessions d'immobilisations	(1 337)	-	-
<u>Total</u>	<u>25 000</u>	<u>37 000</u>	<u>81 850</u>

Note 34 : Trésorerie à la fin de l'exercice

	<u>30 juin</u> <u>2024</u>	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>31 décembre</u> <u>2023</u>
- Comptes courants bancaires affichant des soldes débiteurs	975 973	2 741 287	312 967
- Régies d'avance et accréditifs	5 554	26 858	-
- Caisse	1 781	110	40
- Comptes courants bancaires affichant des soldes créditeurs	-	-	(34 937)
Total	983 308	2 768 255	278 070

Note 35 : Les parties liées

SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN

Opérations commerciales

• La société a acheté des marchandises auprès de la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN pour un montant de D : 685.574 TTC.

Le compte fournisseur "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de la période un solde de D : 2.891.691.

• La société a vendu des marchandises à la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN pour un montant de D : 5.120.127 TTC.

Le compte client "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de la période un solde de D : 5.768.439.

Répartition des charges communes

• La société a fait supporter la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN, une quote-part des charges communes pour un montant de D : 358.477 dont D : 337.187 HT correspondant à la partie non encore facturée et figurant au compte charges à récupérer.

• La SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN a fait supporter la société une quote-part des charges communes pour un montant de D : 102.734 HT et correspondant à la partie non encore facturée et figurant au compte charges à payer.

SOCIETE BUREAU PLUS

• Le compte fournisseur "BUREAU PLUS" présente à la clôture de la période un solde de D : 792.684.

SOCIETE INTERIEURS COTE D'IVOIRE

• La société a vendu des marchandises à la société "INTERIEURS COTE D'IVOIRE" pour un montant de 114 511 E soit 386.769 DT.

Le compte client "Intérieurs Côte d'Ivoire" présente à la clôture de la période un solde de D : 598.124.

SOCIETE TALOS

Opérations commerciales

• La société a vendu des marchandises à la société "TALOS" pour un montant de D : 65.664 TTC.

Le compte client "TALOS" présente à la clôture de la période un solde de D : 526.453.

• La société a acheté des marchandises auprès de la société "TALOS" pour un montant de D : 22.531 TTC. Le compte fournisseur "TALOS" présente à la clôture de la période un solde de D : 6.875.

Location

• La société a conclu avec la société "TALOS" un contrat portant sur la location d'un local sis à la zone industrielle de Sidi Daoud pour une durée de trois années renouvelable par tacite reconduction et commençant le 1er Janvier 2018.

Le loyer constaté en produit de la période, s'est élevé à 9.264 DT HT.

Répartition des charges communes

• La société a fait supporter la société "TALOS", une quote-part des charges communes pour un montant de D : 1.776 HT.

Avances en comptes courants

• Le compte courant associés "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de la période un solde débiteur de D : 23.571.

• Le compte courant associés de la société "TALOS" présente à la clôture de la période un solde débiteur de D : 1.776.

• La société a obtenu en date du 20 Décembre 2018, de la Société "BUREAU PLUS" une avance en compte courant d'un montant de D : 200.000, remboursable en Avril 2019 et productif d'intérêt au taux de 8% l'an. Cette avance a été portée à D : 600.000 à partir du 2 Janvier 2019 et elle sera remboursable dans un délai de 24 mois. Ce délai a été prorogé de 24 mois supplémentaires à partir du 2 Janvier 2021.

La charge d'intérêts, constatée à ce titre, a été de D : 24.000.

• La société a conclu au 31 décembre 2021 un protocole d'accord avec la société "TALOS" qui a pour objet le règlement d'une partie du solde client pour un montant de D : 220.000 par le biais d'un prêt productif d'intérêt au taux de 8% l'an. Ce prêt est remboursable à partir du 31 janvier 2023 moyennant une échéance mensuelle en principal de D : 10.000 et des intérêts payables à la fin de chaque année.

Le remboursement effectué en 2024 s'élève à D : 10 000.

L'encours du prêt s'élève au 30 juin 2024 à D : 160 000, et les produits financiers y afférents, constatés au titre de l'exercice, ont été de D : 6.619.

Rémunérations des dirigeants sociaux

• Le Conseil d'Administration réuni le 15 Septembre 2023 a nommé Mr Hatem BEN SLIMANE en qualité de Président du Conseil d'Administration et a décidé de lui octroyer une rémunération sous forme d'une prime annuelle.

Le Conseil d'Administration réuni le 2 Mai 2024 a décidé d'octroyer une prime au Président du Conseil, au titre de l'année 2023, pour un montant brut de D : 115.000. La charge relative à cette prime a été comptabilisée en 2023 et restant non encore servie jusqu'à la fin de la période, elle figure encore en charges à payer parmi les autres passifs courants.

• Le Conseil d'Administration réuni le 15 Septembre 2023 a nommé Mr Mohamed Aziz BEN SLIMANE en qualité de Directeur Général et lui a fixé une rémunération mensuelle nette de D : 6.000.

Le montant brut des rémunérations servies par la Société Atelier du Meuble à Mr Mohamed Aziz BEN SLIMANE en sa qualité de Directeur Général, et constaté en charges s'est élevé à D : 53.432.

Aussi, la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE Intérieurs « SAM » a mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents.

Par ailleurs, Mr Mohamed Aziz BEN SLIMANE assure la fonction de gérant de la filiale « SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN », qui lui sert à ce titre une rémunération mensuelle nette de D : 3.000. Le montant brut des rémunérations servies s'élève à D : 26.039.

• L'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 25 juin 2024 a nommé le Directeur Administratif et Financier Mr Anis ARFI en qualité d'administrateur.

Le montant brut des rémunérations servies durant le premier semestre de l'année 2024 à Mr Anis ARFI et constaté en charges s'est élevé à D : 59.844 dont D : 11.685 de charges sociales.

Par ailleurs, la société a mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents.

• L'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 25 juin 2024 a nommé le Directeur Central Mr Mohamed Walid BELLALOUNA en qualité d'administrateur.

Le montant brut des rémunérations servies durant le premier semestre de l'année 2024 à Mr Mohamed Walid BELLALOUNA et constaté en charges s'est élevé à D : 51.230 dont D : 9.624 de charges sociales.

Par ailleurs, la société a mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents.

Note 38 : Engagements sur contrats de location-financement

<u>Rubrique</u>	Paiements minimaux HT au 30/06/2024	Valeur actualisée des paiements minimaux HT au 30/06/2024
Moins d'un an	306 933	246 399
Plus d'un an et moins de 5 ans	525 071	473 793
Plus de 5 ans	-	-
Total des paiements minimaux futurs au titre de la location	832 004	720 192
Moins les montants représentant des charges financières	(111 812)	
Valeurs actualisées des paiements minimaux futurs		720 192

Note 39 : Evènements postérieurs à la date de clôture

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 20 Septembre 2024. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

Sur la base de la revue des évènements postérieurs, nous n'avons relevé aucun impact sur les comptes et la continuité d'exploitation n'est pas menacée.

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2024

Messieurs les actionnaires de la
SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA

Introduction

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 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA couvrant la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2024, et faisant apparaître à cette date un total bilan de 28.248.639 DT et un bénéfice net de 1.930.788 DT.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA, comprenant le bilan au 30 juin 2024, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période close à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

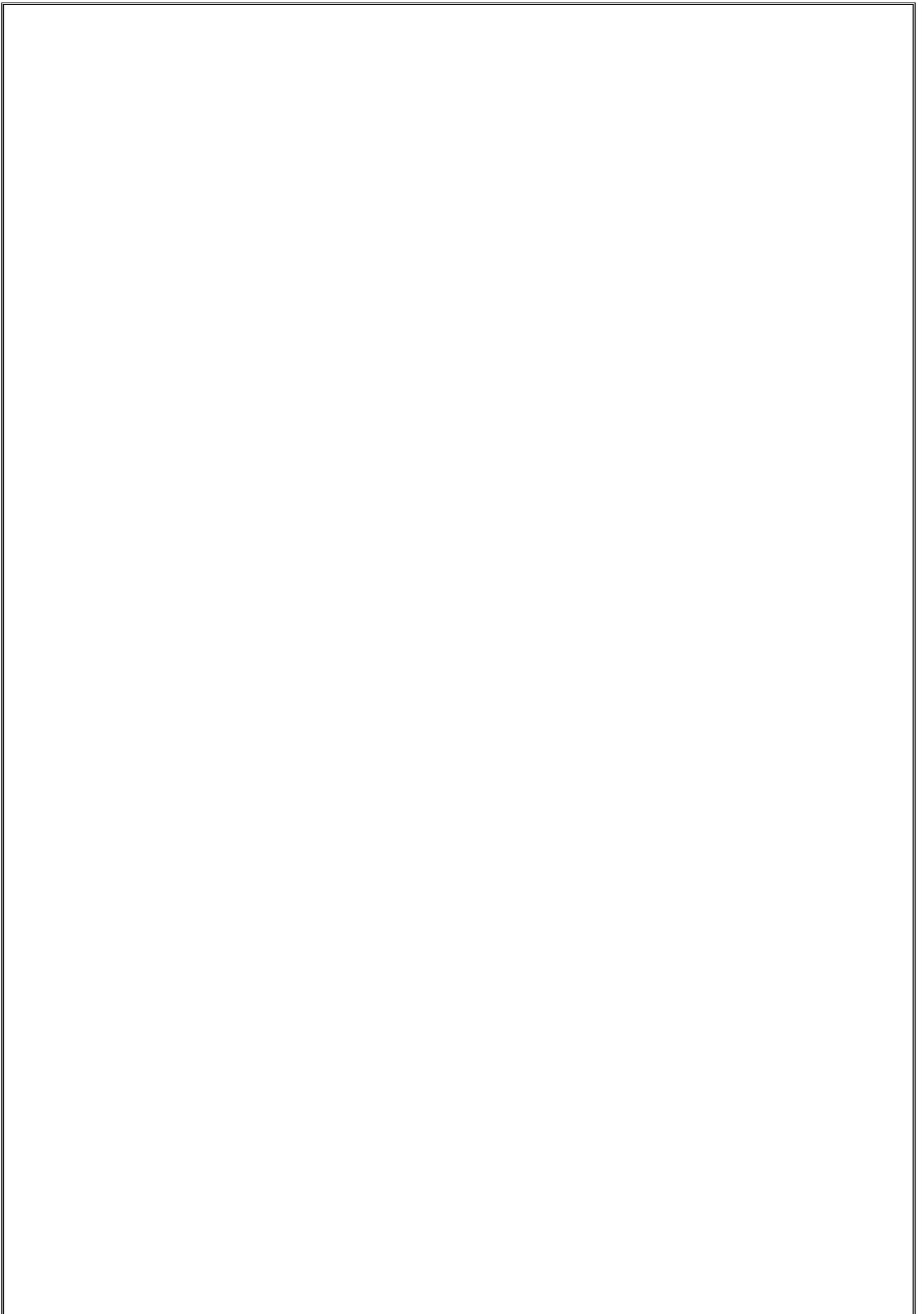
Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les informations financières intermédiaires ci-jointes ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA au 30 juin 2024, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 23 septembre 2024

FINOR

Karim DEROUICHE





Avis des Sociétés

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Société Moderne de Céramique-SOMOCER

Siège social : Route de SFAX Menzel Hayet –5033– Monastir

La Société Moderne de Céramique SOMOCER publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2024 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes M Ahmed SAHNOUN (Les Commissaires aux comptes associés MTBF) & Mme Chiraz DRIRA (CRG AUDIT).

Bilan SOMOCER S.A.
Arrêté au
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Note	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Actifs non courants				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations incorporelles		1 785 707	1 785 707	1 785 707
Moins : amortissements		<1 497 344>	<1 443 587>	<1 470 834>
	IV.1	288 363	342 120	314 873
Immobilisations corporelles		156 570 058	152 737 632	155 266 936
Moins : amortissements		<103 729 754>	<97 877 200>	<100 344 741>
Moins : provisions		<593 645>	<593 644>	<593 645>
	IV.2	52 246 659	54 266 788	54 328 550
Immobilisations financières		67 005 849	67 918 232	66 941 019
Moins : provisions		<1 461 188>	<1 437 643>	<1 437 643>
	IV.3	65 544 661	66 480 589	65 503 376
Total des actifs immobilisés		118 079 683	121 089 497	120 146 799
Autres actifs non courants	IV.4	4 142 186	4 794 988	4 894 364
Total des actifs non courants		122 221 869	125 884 485	125 041 163
Actifs courants				
Stocks		38 914 190	56 942 987	49 878 392
Moins : provisions		<1 486 396>	<1 618 853>	<1 486 396>
	IV.5	37 427 794	55 324 134	48 391 996
Clients et comptes rattachés		52 887 945	47 187 965	48 186 773
Moins : provisions		<13 597 462>	<12 717 088>	<13 626 740>
	IV.6	39 290 483	34 470 877	34 560 033
Autres actifs courants		21 589 967	21 684 073	20 905 335
Moins : provisions		<1 007 799>	<971 139>	<949 372>
	IV.7	20 582 168	20 712 934	19 955 963
Autres actifs financiers	IV.8	12 204 462	14 273 445	13 786 707
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.9	1 334 538	1 021 898	407 034
Total des actifs courants		110 839 445	125 803 288	117 101 733
Total des actifs		233 061 314	251 687 773	242 142 896

Bilan SOMOCER S.A.
Arrêté au
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Capitaux propres				
Capital		40 656 000	40 656 000	40 656 000
Actions propres		<1 000 000>	<1 000 000>	<1 000 000>
Réserves		22 867 967	22 867 967	22 867 967
Autres capitaux propres		8 977 881	8 328 478	9 115 022
Résultats reportés		5 223 575	5 223 575	5 223 575
Résultats en instance d'affectation		<11 906 314>	-	-
Capitaux propres avant résultat de la période		64 819 109	76 076 020	76 862 564
Résultat de la période/l'exercice		<14 697 080>	<921 601>	<11 906 314>
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>	IV.10	<u>50 122 029</u>	<u>75 154 419</u>	<u>64 956 250</u>
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	IV.11	55 924 423	44 535 826	59 319 168
Provision pour risques et charges		3 775 455	2 693 805	3 826 926
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>59 699 878</u>	<u>47 229 631</u>	<u>63 146 094</u>
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.12	43 779 538	37 170 297	39 456 910
Autres passifs courants	IV.13	17 366 686	31 918 000	12 596 777
Autres passifs financiers	IV.14	43 350 985	40 880 550	44 884 746
Concours bancaires	IV.15	18 742 198	19 334 876	17 102 119
<u>Total des passifs courants</u>		<u>123 239 407</u>	<u>129 303 723</u>	<u>114 040 552</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>182 939 285</u>	<u>176 533 354</u>	<u>177 186 646</u>
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		<u>233 061 314</u>	<u>251 687 773</u>	<u>242 142 896</u>

Etat de résultat SOMOCER S.A.
Période du 1^{er} janvier au
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<i>Note</i>	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<i>Produits d'exploitation</i>				
Revenus	V.1	31 145 189	47 780 698	88 679 938
Autres produits d'exploitation	V.2	361 689	372 083	1 207 192
<i>Total des produits d'exploitation</i>		31 506 878	48 152 781	89 887 130
<i>Charges d'exploitation</i>				
Variation stocks des produits finis		<6 072 011>	5 446 211	1 499 240
Achats d'approvisionnements consommés	V.3	<20 202 326>	<32 790 943>	<60 681 119>
Charges de personnel	V.4	<5 227 546>	<6 250 702>	<10 987 604>
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.5	<5 006 517>	<4 224 721>	<10 544 046>
Autres charges d'exploitation	V.6	<3 366 482>	<4 271 189>	<8 278 551>
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<39 874 882>	<42 091 344>	<88 992 080>
<u><i>Résultat d'exploitation</i></u>		<u><8 368 004></u>	<u>6 061 437</u>	<u>895 050</u>
Charges financières nettes	V.7	<4 845 535>	<5 976 106>	<11 865 208>
Produits des placements	V.8	541 943	574 685	1 155 869
Autres gains ordinaires	V.9	-	3 059	670 247
Autres pertes ordinaires	V.10	<1 953 484>	<1 476 676>	<2 538 944>
<u><i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i></u>		<u><14 625 080></u>	<u><813 601></u>	<u><11 682 986></u>
Impôt sur les sociétés		<72 000>	<108 000>	<223 328>
<u><i>Résultat net de la période / l'exercice</i></u>		<u><14 697 080></u>	<u><921 601></u>	<u><11 906 314></u>

Etat de flux de trésorerie SOMOCER S.A
Période du 1er janvier au
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<i>Note</i>	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>				
Encaissements reçus des clients		27 797 910	47 739 242	93 789 367
Autres encaissements		<9 274>	359 125	378 370
Autres décaissements		-	-	<279 295>
Sommes versées aux fournisseurs		<17 374 334>	<28 699 643>	<51 998 388>
Sommes versées au personnel		<3 582 043>	<5 117 552>	<9 968 604>
Frais financiers payés		<2 741 433>	<2 697 884>	<5 448 850>
Encaissements placements		25 525	2 000 000	2 040 872
Décaissements placements		-	<2 010 000>	<4 020 000>
Impôt et taxes		<212 970>	<2 136 470>	<5 140 481>
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>		<u>3 903 381</u>	<u>9 436 818</u>	<u>19 352 991</u>
<u>Flux de trésorerie liés à l'investissement</u>				
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-	<479 075>	< 3 869 267>
Encaissements provenant de la cession d'une immobilisation financière		-	-	92 000
<u>Flux de trésorerie affectés à l'investissement</u>		<u>-</u>	<u><479 075></u>	<u>< 3 777 267></u>
<u>Flux de trésorerie liés au financement</u>				
Subvention d'investissement		-	-	1 458 926
Remboursement d'emprunts LT		<1 160 494>	<4 678 643>	<8 145 780>
Décaissements nets provenant des moyens de financements CT	VI.	<3 455 462>	<5 757 057>	<8 748 934>
<u>Flux de trésorerie affectés au financement</u>		<u><4 615 956></u>	<u><10 435 700></u>	<u><15 435 788></u>
<u>Variation de trésorerie</u>		<u><712 575></u>	<u><1 477 957></u>	<u>139 936</u>
<u>Trésorerie au début de la période/l'exercice</u>		<u><16 695 085></u>	<u><16 835 021></u>	<u><16 835 021></u>
<u>Trésorerie à la clôture de la période/l'exercice</u>		<u><17 407 660></u>	<u><18 312 978></u>	<u><16 695 085></u>

Notes aux Etats Financiers

I. Présentation de la société

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 30 juin 2024 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 Hayet.

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

II. Les faits marquants de la période

1) Difficultés opérationnelles et financières

La société SOMOCER a connu des difficultés opérationnelles et financières courant les exercices 2022, 2023 et le premier semestre 2024 qui ont impacté négativement les performances et la situation financière de la société. Ces difficultés sont dues à diverses raisons externes et internes dont notamment :

- La conjoncture économique difficile qu'a connue la Tunisie au cours des dernières années et le contexte inflationniste qui impacté négativement les taux d'endettement et en conséquence le niveau des charges financières ainsi que la hausse du taux de défaut des clients et des retards de paiements importants par rapport aux échéanciers contractuels ;
- Les conséquences négative de la crise sanitaire Covid-19 ainsi que la guerre de l'Ukraine ayant impacté significativement les chaines d'approvisionnement en matière premières et ont résulté aussi à une hausse significative des coûts de matières première au niveau mondial ;
- Les importations illégales des matériaux de construction à bas prix en provenance notamment de l'Inde ayant entraîné une baisse significative des prix de vente sur le marché local.

Ces facteurs combinés avec d'autres, sont à l'origine des pertes enregistrées par SOMOCER en 2023 et 2022 s'élevant respectivement à 11.906 mille DT et 5.914 mille DT. Au 30 juin 2024 les pertes enregistrées par SOMOCER s'élèvent à 14.697 mille DT

Face à cette situation, la société a entrepris un nombre d'actions afin de redresser la situation financière de la société. Les principales actions menées sont les suivantes :

- Des réunions tenues courant 2023 avec les autorités et les administrations tunisiennes afin de demander le renforcement du contrôle sur les importations illégales à bas prix en provenance notamment de l'Inde. Ces discussions ont abouti à la prise de mesures de la part de l'administration tunisienne pour un renforcement de contrôle sur les importations illégales
- Elargissement de la gamme des produits de la société (notamment des produits économiques) et renforcement des équipes commerciales dédiées à certains secteurs porteurs à l'instar du secteur hôtelier;

- Une meilleure gestion des impayés clients moyennant de la limitation de l'octroi des crédits de paiement aux clients ayant des antécédents de paiement et le renforcement du dispositif de réalisation des garanties pour les clients défaillants;
- Identification des nouveaux circuits d'approvisionnement (Espagne, Turquie, Algérie) pour faire face aux problèmes de pénurie et de hausse des prix de matière première en provenance des pays traditionnels d'approvisionnement;
- Diversification du relationnel bancaire pour assurer des nouvelles sources de financement avec un coût acceptable. Des négociations sont aussi en cours avec les autres institutions financières pour le rééchelonnement des autres dettes bancaires.
- Bénéfice des mesures prévues par les lois de finances 2023 et 2024 pour bénéficier des amnisties fiscales et sociales ainsi que des calendriers de paiement aménagés des dettes de la société envers l'administration fiscale et la sécurité sociale;
- Des actions d'optimisation des charges d'exploitation notamment les charges de personnel grâce à la mise en place des plans de départs volontaires.

Sur la base de ces éléments, le management de la société a établi un business plan pour la période 2024-2027 et sur lequel il estime que la société serait en mesure d'honorer ses engagements et redresser sa situation financière.

2) Contrôle douanier

La société a fait l'objet en 2024 d'un contrôle douanier. Au 30 juin 2024, le montant en cours de justification s'élève à 8,5 millions de dinars. Des provisions pour risques et charges ont été constituées, en 2023, afin de couvrir les pertes qui seront probablement supportées par la société suite à ce contrôle. Le degré d'incertitude grevant l'estimation des montants provisionnés n'est pas négligeable eu égard aux circonstances actuelles.

Il est à noter que la société a déjà fait objet d'un contrôle douanier qui a abouti en 2022 à la conclusion d'un accord avec les services de douanes pour le paiement d'un montant de 3,7 millions de dinars totalement provisionné.

Par ailleurs, le juge d'instruction auprès du pôle judiciaire économique et financier a décidé en date du 12 Avril 2024 le gel des comptes bancaires de SOMOCER et sa mise sous administration d'un mandataire judiciaire. Ce gel est levé suite à la désignation, par décision du tribunal de première instance de Monastir en date du 09 Mai 2024, d'un mandataire de justice chargé de la gestion de la société jusqu'à la levée de l'administration judiciaire.

3) Amnistie fiscale

Dans le cadre de l'amnistie fiscale, SOMOCER a convenu, le 19 mars 2024, d'un échéancier de règlement avec l'administration fiscale pour un montant de 46.189 mille dinars et a ainsi bénéficié de l'abandon des pénalités d'un montant de 443 mille dinars au 31 décembre 2023.

III. Principes, règles et méthodes comptables

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

au système comptable des entreprises et plus particulièrement la NCT 19 relative aux états financiers intermédiaires.

Les conventions comptables fondamentales concernant les éléments des états financiers et les procédés de prise en compte de l'information financière, sont présentées conformément au cadre conceptuel de la comptabilité. Les méthodes comptables retenues par la société sont en conformité avec les normes comptables tunisiennes « NCT » mises en vigueur par l'arrêté du ministre des finances du 30 décembre 1996 et plus particulièrement la NCT 19 relative aux états financiers intermédiaires.

Les états financiers intermédiaires doivent être lus en liaison avec les états financiers annuels au 31 décembre 2023.

Les principes comptables appliqués pour l'élaboration des états financiers intermédiaires au 30 juin 2024 sont identiques à ceux appliqués pour l'arrêté des états financiers au 31 décembre 2023.

III.1 Immobilisations

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

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 :

Nature	Taux
- Fonds de commerce	5%
- Logiciels	33%
- Constructions	3% (35 ans)
- Installations techniques, matériels et outillages industriels	De 4% à 20%
- Matériels de transport	20%
- Equipements de bureau et matériels informatiques	10%
- Installations générales, agencements et aménagements	3% (35 ans)

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 la 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 la 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

Il est procédé 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 Provision 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 dinar 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 résultant 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.13 Note sur les événements postérieurs à l'arrêté des états financiers

Le management de la société n'a identifié aucun événement survenu entre la date de clôture de la période et la date de publication des états financiers intermédiaires nécessitant une information dans les notes aux états financiers.

IV. Notes relatives au bilan

IV.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles nettes se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Logiciels	342 779	342 779	342 779
Fonds de commerce SOMOCER	298 000	298 000	298 000
Fonds de commerce Pyramide du lac	269 493	269 493	269 493
Fonds de commerce Hammamet	681 250	681 250	681 250
Fonds de commerce Hachicha plus	194 185	194 185	194 185
Immobilisations incorporelles brutes	1 785 707	1 785 707	1 785 707
Amortissements cumulés Immob Incorp	<1 497 344>	<1 443 587>	<1 470 834>
Immobilisations incorporelles nettes	288 363	342 120	314 873

IV.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Terrains	3 178 822	3 178 822	3 178 822
Constructions	22 961 819	22 912 010	22 947 345
Installations techniques matériels et outillages	112 245 612	103 938 420	105 804 933
Matériels de transport	4 604 385	2 277 991	2 077 868
Installations générales, agencements et aménagement	11 070 265	11 052 239	11 070 265
Equipements de bureau et matériels informatiques	1 842 926	1 820 026	1 837 911
Immobilisations en cours	81 178	2 783 859	3 271 203
Immobilisations à statut juridique particulier	585 051	4 774 265	5 078 589
Immobilisations corporelles brutes	156 570 058	152 737 632	155 266 936
Amortissements cumulés Immob Corp	<103 729 754>	<97 877 200>	<100 344 741>
Provisions sur terrains	<593 645>	<593 644>	<593 645>
Immobilisations corporelles nettes	52 246 659	54 266 788	54 328 550

IV.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Titres de participations	55 963 991	55 963 991	55 963 991
Dépôts et Cautionnements	1 668 326	2 083 268	1 621 880
Prêt SOMOCER NEGOCE	6 630 452	7 459 259	7 044 855
Prêt AB corporation	2 743 080	2 411 714	2 310 293
Immobilisations financières brutes	67 005 849	67 918 232	66 941 019
Provision pour dépréciation	<1 461 188>	<1 437 643>	<1 437 643>
Immobilisations financières nettes	65 544 661	66 480 589	65 503 376

IV.3.1 Titres de participation

Les titres de participations au 30 juin 2024 se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien	Solde Brut au 30/06/2024	Provision pour dépréciation	Solde Net au 30/06/2024
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	1 990 000	-	1 990 000
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	<46 750>	51 850
SMC	531 000	-	531 000
3S TRADING	1 000 000	-	1 000 000
Idéale transport	705 000	-	705 000
MEDIA PLUS	45 000	-	45 000
Société Périmètre de Gestion	12 804 000	-	12 804 000
Total	55 963 991	<1 461 188>	54 502 803

(*) 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 2018, 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 se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Frais préliminaires	3 328 143	3 328 143	3 328 143
Charges à répartir (*)	16 520 617	13 439 897	15 352 049
Autres actifs non courants bruts	19 848 760	16 768 040	18 680 192
Résorption des frais préliminaires	<15 706 574>	<11 973 052>	<13 785 828>
Autres actifs non courants nets	4 142 186	4 794 988	4 894 364

(*) Les charges à répartir de l'exercice sont relatifs aux charges supportées par la société dans le cadre du développement de nouveaux articles de produits finis appartenant à la catégorie grès et faïence.

IV.5 Stocks

Le solde net des stocks se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Stocks de matières premières	19 971 006	27 630 273	24 610 076
Stocks de matières consommables et PDR	3 910 641	4 261 189	4 163 762
Stocks de produits finis	15 032 543	25 051 525	21 104 554
Total des stocks bruts	38 914 190	56 942 987	49 878 392
Provisions pour dép. des stocks de matières premières et PDR	<694 583>	<582 542>	<694 583>
Provisions pour dép. des stocks de produits finis	<791 813>	<1 036 311>	<791 813>
Total des stocks nets	37 427 794	55 324 134	48 391 996

IV.6 Clients et comptes rattachés

Le solde net des clients et comptes rattachés se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Clients ordinaires	32 952 938	28 043 927	28 727 173
Clients effets à recevoir	6 343 686	6 429 273	5 832 860
Clients douteux ou litigieux	13 591 321	12 714 765	13 626 740
Total des comptes clients bruts	52 887 945	47 187 965	48 186 773
Provisions pour dépréciation Clients	<13 597 462>	<12 717 088>	<13 626 740>
Total des comptes clients nets	39 290 483	34 470 877	34 560 033

IV.7 Autres actifs courants

Le solde net des autres actifs courants se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Personnel, prêts et avances	564 176	707 575	627 382
Etat impôts et taxes	8 154 175	8 388 970	7 941 975
Avances fournisseurs	54	54	54
Créances envers les sociétés du groupe	7 559 835	6 618 221	7 970 479
Débiteurs divers	4 837 173	4 266 678	3 060 058
Loyer à recevoir	188 864	256 903	72 626
Blocage sur crédits documentaires	61 099	568 904	93 094
Charges constatées d'avance	224 591	876 768	720 556
Subvention à recevoir	-	-	151 995
Dividendes à recevoir	-	-	267 116
Total des autres actifs courants bruts	21 589 967	21 684 073	20 905 335
Provisions des autres actifs courants	<1 007 799>	<971 139>	<949 372>
Total des autres actifs courants nets	20 582 168	20 712 934	19 955 963

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

IV.8 Autres actifs financiers

Le solde des autres actifs financiers se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Billets de trésorerie ABC Gros	500 000	500 000	500 000
Titres SICAV	-	66 469	-
Titres de placement SOTEMAIL	10 253 012	9 787 960	10 253 013
Titres de placement AFC	4 846	394 566	5 982
Titres de placement SANIMED	-	2 000 000	2 000 000
Prêt Somocer Négoce échéance à moins d'un an	1 243 210	1 243 210	828 807
Prêt AB Corporation échéance à moins d'un an	203 394	281 240	198 905
Total des autres actifs financiers	12 204 462	14 273 445	13 786 707

IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Banques	1 324 467	1 002 503	402 683
Caisse	10 071	19 395	4351
Total des liquidités et équivalents de liquidités	1 334 538	1 021 898	407 034

IV.10 Capitaux propres

Le solde des capitaux propres se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Capital social	40 656 000	40 656 000	40 656 000
Réserve légale	4 065 600	4 065 600	4 065 600
Réserves statutaires	1 081 645	1 081 645	1 081 645
Prime d'émission	14 755 568	14 755 568	14 755 568
Prime de fusion	2 965 154	2 965 154	2 965 154
Actions propres	<1 000 000>	<1 000 000>	<1 000 000>
Subventions d'investissement (*)	1 977 881	1 328 478	2 115 022
Réserve spéciale de réinvestissement	7 000 000	7 000 000	7 000 000
Résultats reportés	5 223 575	5 223 575	5 223 575
Résultats en instance d'affectation	<11 906 314>		
Capitaux propres avant résultat	64 819 109	76 076 020	76 862 564
Résultat de l'exercice	<14 697 080>	<921 601>	<11 906 314>
Capitaux propres avant affectation	50 122 029	75 154 419	64 956 250

(*) Le détail des subventions d'investissements se présente comme suit :

Nature des sub. D'investissements	Date d'acquisition	Taux	Valeur Brute	Amort. Antérieurs	VCN au 31/12/2023	Résorption	VCN au 30/06/2024
Plan de mise à niveau	Avant 2012		2 929 679	<2 929 679>	-	-	-
4 ^{ème} plan de mise à niveau	02/04/2014	6,67%	56 175	<36 496>	19 679	<1 873>	17 806
4 ^{ème} plan de mise à niveau	09/06/2014	6,67%	906 682	<579 004>	327 678	<30 238>	297 440
5 ^{ème} plan de mise à niveau	01/01/2015	6,67%	422 278	<253 192>	169 086	<14 083>	155 003
Subvention ANME	31/12/2016	6,67%	570 000	<265 800>	304 200	<19 010>	285 190
Plan de mise à niveau	01/01/2018	6,67%	698 101	<278 786>	419 315	<23 282>	396 033
Plan de mise à niveau 2023 (**)	31/12/2023	6,67%	1 458 926	<583 862>	875 064	<48 655>	826 409
Total			7 041 841	<4 926 819>	2 115 022	<137 141>	1 977 881

IV.11 Emprunts

Le solde des emprunts à long terme se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Échéances à plus d'un an sur emprunts bancaires (Voir note VIII.7)	15 044 632	21 159 709	18 030 693
Échéances à plus d'un an sur emprunts Leasing (Voir note VIII.6)	403 551	-	454 895
Autres dettes envers l'Etat	40 476 240	23 376 117	40 833 580
Total des emprunts	55 924 423	44 535 826	59 319 168

IV.12 Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Fournisseurs d'exploitation	41 408 620	32 156 149	37 156 544
Fournisseurs d'exploitation - effets à payer	2 368 015	5 011 245	2 297 463
Fournisseurs d'immobilisations – retenue de garantie	2 903	2 903	2 903
Total des dettes fournisseurs et comptes rattachés	43 779 538	37 170 297	39 456 910

IV.13 Autres passifs courants

Le solde des autres passifs courants se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Dettes dues au personnel	1 414 994	1 459 496	1 427 758
Sécurité sociale	1 392 547	963 956	-
Etat, impôts et taxes	6 979 487	6 766 455	1 131 785
Etat, reconnaissance de dette	4 934 373	19 346 880	7 893 852
Obligations cautionnées	470 453	1 608 293	1 550 422
Autres créiteurs divers	50 631	36 603	47 789
Dividendes à payer	1 383	1 383	1 383
Charges à payer	2 122 818	1 734 934	543 788
Total des autres passifs courants	17 366 686	31 918 000	12 596 777

IV.14 Autres passifs financiers

Le solde des autres passifs financiers se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Emprunts à moins d'un an (Voir note VIII.7)	10 211 961	7 935 858	8 386 391
Emprunts leasing à moins d'un an (Voir note VIII.6)	99 417	6 218	93 083
Intérêts courus	1 199 332	838 665	829 322
Charge à payer échelle d'intérêt	553 387	349 258	518 788
Préfinancement export	4 330 000	4 280 000	4 280 000
Préfinancement stock	7 150 000	6 850 000	6 850 000
Billets de trésorerie	1 350 000	3 500 000	3 500 000
Mobilisation de créances	726 540	<460>	726 677
Crédits de financement	17 730 348	17 121 011	19 700 485
Total des autres passifs financiers	43 350 985	40 880 550	44 884 746

IV.15 Concours bancaires

Les concours bancaires s'élèvent au 30 juin 2024 à 18.742.198 DT contre 17.102.119 DT au 31 décembre 2023 et correspondent à des découverts bancaires.

V. Notes relatives à l'état de résultat

V.1 Revenus

Les revenus se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Ventes locales	16 487 711	26 795 433	49 345 376
Ventes à l'exportation	4 311 929	3 705 117	8 311 868
Ventes électricité	1 964 605	1 693 467	3 218 356
Autres Ventes	8 380 944	15 586 681	27 804 338
Total des revenus	31 145 189	47 780 698	88 679 938

V.2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Loyers	63 754	62 022	131 383
Subventions d'exploitation	-	60 000	760 834
Subventions d'investissements	137 141	88 452	60 000
Mise à disposition du personnel	160 794	161 609	254 975
Total des autres produits d'exploitation	361 689	372 083	1 207 192

V.3 Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Achats consommés de M.P et consommables	11 615 796	19 487 998	36 254 192
Consommations énergétiques	5 529 419	7 573 088	14 092 668
Achats non stockés	3 033 806	5 616 354	10 076 822
Achats consommés de PSF	16 555	112 403	248 149
Achats sous-traitance	6 750	1 100	9 288
Total des achats d'approvisionnement	20 202 326	32 790 943	60 681 119

V.4 Charges de personnel

Les charges de personnel se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Salaires et compléments de salaires	4 247 585	5 348 171	9 272 258
Charges sociales et autres	979 961	902 531	1 715 346
Total des charges de personnel	5 227 546	6 250 702	10 987 604

V.5 Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Dotations aux amortissements des immobilisations	3 239 896	2 667 363	5 625 924
Dotations aux amortissements capitalisées	<131 804>	-	<340 560>
Résorption des frais préliminaires et des charges à répartir	1 920 746	1 439 753	3 252 529
Dotation aux provisions des stocks	-	475 394	230 895
Dotations aux provisions des créances clients	-	-	1 027 376
Dotations aux provisions des autres actifs courants	58 427		
Dotations aux provisions pour risques et charges	300 000	-	1 800 000
Total des dotations aux provisions	5 387 265	4 582 510	11 596 164
Reprise sur provisions des créances clients	<29 278>	<162 696>	<280 420>
Reprise sur provisions pour risques et charges	<351 470>	<51 470>	<718 349>
Reprise sur provisions des autres actifs courants	-	-	<21 767>
Reprise sur provisions des stocks	-	<143 623>	<31 582>
Total des reprises sur dotations aux provisions	<380 748>	<357 789>	<1 052 118>
Total dotations aux amortissements et aux provisions	5 006 517	4 224 721	10 544 046

V.6 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Loyers et charges locatives	150 696	171 133	342 465
Assurances	216 000	210 000	427 887
Entretiens et réparations	218 451	349 964	675 639
Honoraires	354 000	199 000	706 619
Publicité et propagande	120 000	285 000	430 080
Autres services extérieurs	110 430	132 313	318 736
Frais de transport	869 009	917 434	1 951 029
Carburant	-	-	-
Missions et réceptions	180 030	299 870	421 383
Dons et subventions	9 000	5 000	17 159
Jetons de présence	49 998	-	-
Services bancaires	370 907	517 572	954 420
Impôts et taxes	107 438	162 875	259 724
Commissions sur ventes	1 163 002	1 092 360	2 023 151
Remboursements d'assurances et de frais de formation	<552 479>	<71 332>	<249 741>
Total des autres charges d'exploitation	3 366 482	4 271 189	8 278 551

V.7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Intérêts bancaires	4 975 615	5 703 852	11 414 494
Pertes de change (nettes)	227 245	357 853	843 748
Gain de change	<357 325>	<85 471>	<393 034>
Escompte obtenue	-	<128>	-
Total des charges financières nettes	4 845 535	5 976 106	11 865 208

V.8 Produits des placements

Les produits des placements se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Produits financiers sur prêt AB Corporation	-	106 824	210 015
Produits financiers sur prêt Somocer Négoce	-	-	686 989
Autres produits financiers	541 943	467 861	258 865
Produits des participations	-	-	-
Total des produits de placements	541 943	574 685	1 155 869

V.9 Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Plus-value de cession d'immobilisations	-	3 059	92 000
Autres	-	-	135 110
Gain suite l'amnistie fiscale	-	-	443 137
Total des autres gains ordinaires	-	3 059	670 247

V.10 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 30 juin 2024 à 1953.484 DT contre 1.476.676 DT au 30 juin 2023 et correspondent à des amendes et pénalités

VI. Notes sur l'état de flux de trésorerie

Les encaissements provenant des moyens de financement à court terme

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

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	Déc.23
Décaissements nets billets de trésorerie	<150 000>	<2 500 000>	<650 309>
Encaissements <Décaissements> nets MCNE	<727 000>	-	704 757
Décaissements nets crédits préfinancement export	50 000	-	<982 226>
Décaissements nets crédits préfinancement stocks	300 000	-	<630 075>
Décaissements nets crédits de Financement.	<2 928 462>	<3 257 057>	<7 191 081>
Total	<3 455 462>	<5 757 057>	<8 748 934>

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 hors taxes réalisé avec les parties liées se détaille comme suit :

En Dinar Tunisien	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Société ABC	1 094 420	2 575 166	3 235 137
Société Somocer Négoce	-	8 349	10 770
Société SOTEMAIL	8 075 274	14 985 378	23 648 723
Société SANIMED	71 599	139 115	192 495
Société Moderne de conditionnement (SMC)	719 026	204 886	322 964
Société AGRIMED	8 400	-	-
3 S TRADING	607 227	390 115	673 095
SANIMED France	-	-	-
AB CORPORATION	377	510	510
SOMOCER TRANSPORT	234 152	264 310	499 793
Société SOMOCER FRANCE 3S	450 955	-	1 181 786
Total du chiffre d'affaires hors taxes	11 261 430	18 567 829	29 765 273

VII.2 Achats

Les achats hors taxes effectués auprès des parties liées se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Société ABC	272	862	862
Société SOTEMAIL	1 017 559	6 326 177	12 362 753
Société SOMOCER TRANSPORT	366 448	627 931	1 199 477
Société Périmètre de Gestion (SPG)	20 843	-	-
Société Moderne de conditionnement (SMC)	1 040 257	2 963 029	5 063 620
Total achats hors taxes	2 445 379	9 917 999	18 626 712

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%. Un nouvel échéancier a été établi en date du 3 Janvier 2024, portant sur le rééchelonnement du montant restant dû au 31 décembre 2023, s'élevant à 2.509.198 ainsi que la transformation de la créance de la société AB Corporation d'un montant de 437.276 DT soit un total de 2.946.474 DT remboursable annuellement sur une période de 10 ans avec un taux fixe de 8% et la première échéance sera remboursé au 31 décembre 2024. Le solde restant dû au 30 juin 2024 s'élève à 2.946.474 DT dont 203.394 DT payables à moins d'un an.

- En date du 1er janvier 2023, SOMOCER a transformé les créances de la société SOMOCER NEGOCE en un prêt pour un montant de 8.702.469 DT payable semestriellement sur une période de 10 ans et rémunéré à un taux annuel fixe de 8%. Le solde restant dû au 30 juin 2024 s'élève à 7.873.662 DT dont 1.243.210 DT payables à moins d'un an.
- 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.
- La location au profit de la société « SOMOCER Transport SARL » d'un bureau sis à Manzel El Hayet pour un loyer annuel de 1.200 DT hors taxes.
- La location au profit de la société « STE PERIMETRE DE GESTION » d'un bureau sis à Manzel El Hayet pour un loyer annuel de 1.200 DT hors taxes.
- La location auprès de la société « STE PERIMETRE DE GESTION » d'un local commercial (showroom) pour un loyer annuel de 41.686 DT hors taxes.
- La location au profit de la société « A.B.C » d'un fonds de commerce pour un loyer annuel de 60.662 DT hors taxes.
- Courant l'exercice 2021, 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 aux sociétés du groupe : les ventes de l'électricité par SOMOCER aux sociétés du groupe durant premier semestre 2024 se détaillent comme suit :
 - Société Périmètre de gestion : 13.429 DT
 - Société ABC : 6.944 DT
 - Société SOTEMAIL : 774.999 DT

Le prix de vente appliqué et le même que celui appliqué par la STEG. L'excédent produit est exclusivement vendu à la STEG conformément à la législation et à la réglementation en vigueur.

- Courant le premier semestre de l'année 2024, SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer de l'atelier sis à Menzel El Hayet, pour la société « SMC » pour une valeur de 30.631 DT, hors taxes.
- Courant le premier semestre de l'année 2024 SOMOCER a constaté des produits relatifs aux services de contrôle gestion et d'assistance financière assurés par son personnel pour la société SMC et ce à raison de 195.314 DT.
- 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 ne 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.

En 2023, un avenant a été signé entre les deux parties en ramenant le taux de 2,5% à 3,5% sur les ventes réalisées sur le marché local et export.

En 2024, un avenant a été signé entre les deux parties en ramenant le taux de 3,5% à 5% sur les ventes réalisées sur le marché local et export.

Le montant de la commission facturé par la société SOMOCER Négocier au titre de l'année 2024 s'élève à 1.122.048 DT hors taxes

II.4 Billets de trésorerie

- SOMOCER a souscrit à des billets de trésorerie, non encore remboursés au 30 juin 2024, émis par les parties liées et se détaillent comme suit :

Société	Date d'émission	Montant en TND	Date d'échéance	Taux d'intérêts	Solde au 30.06.2024
ABC Gros	26/04/2018	500 000	03/08/2018	8.75%	500 000

VII.5 Soldes avec les parties liées

Les soldes débiteurs avec les parties liées au 30 juin 2024 se détaillent comme suit :

En DT	Autres actifs courants	Billets de trésorerie	Prêts (CT et LT)	Total
ABC GROS	619 788	500 000	-	1 119 788
3S TRADING	<214 411>	-	-	<214 411>
SOTEMAIL	<182 573>	-	-	<182 573>
SOMOCER Négocce	2 222 240	-	7 873 662	10 095 902
SOMOSAN	2 169 236	-	-	2 169 236
SAPHIR	18 045	-	-	18 045
AGRIMED	88 719	-	-	88 719
SANIMED	867 633	-	-	867 633
SMC	260 919	-	-	260 919
ABC	48 228	-	-	48 228
INCOMA	4 922	-	-	4 922
AB COPORATION	-	-	2 946 474	2 946 474
STE SOMOCER TRANSPORT	181 533	-	-	181 533
STE PERIMETRE DE GESTION	1 475 556	-	-	1 475 556
Total	7 559 835	500 000	10 820 136	18 878 971

Les soldes débiteurs avec les parties liées au 30 juin 2023 se détaillent comme suit :

En DT	Autres actifs courants	Billets de trésorerie	Prêts (CT et LT)	Total
ABC GROS	619 788	500 000	-	1 119 788
3S TRADING	22 020	-	-	22 020
SOTEMAIL	150 956	-	-	150 956
SOMOCER Négocce	209 407	-	8 702 469	8 911 876
SOMOSAN	1 908 075	-	-	1 908 075
SAPHIR	16 875	-	-	16 875
AGRIMED	88 719	-	-	88 719
SANIMED	867 633	2 000 000	-	2 867 633
SMC	713 853	-	-	713 853
ABC	85 024	-	-	85 024
INCOMA	4 922	-	-	4 922
AB COPORATION	-	-	2 692 954	2 692 954
STE SOMOCER TRANSPORT	476 800	-	-	476 800
STE PERIMETRE DE GESTION	1 454 149	-	-	1 454 149
Total	6 618 221	2 500 000	11 395 423	20 513 644

Les soldes débiteurs avec les parties liées au 31 décembre 2023 se détaillent comme suit :

En DT	Autres actifs courants	Billets de trésorerie	Prêts (CT et LT) (*)	Total
ABC Gros	619 788	500 000	-	1 119 788
ABC	106 402	-	-	106 402
SANIMED	899 501	2 000 000	-	2 899 501
3S TRADING	<38 393>	-	-	<38 393>
SOTEMAIL	69 968	-	-	69 968
SOMOCER NEGOCE	1 899 480	-	7 873 662	9 773 142
SOMOSAN	2 135 192	-	-	2 135 192
AB CORPORATION	408 474	-	2 509 198	2 917 672
STE AGRIMED	88 719	-	-	88 719
SMC	255 768	-	-	255 768
STE SOMOCER TRANSPORT	24 866	-	-	24 866
STE SAPHIR	23 855	-	-	23 855
STE PERIMETRE DE GESTION INCOMA (INVEST COMPLEX FOR BUILDING)	1 471 937	-	-	1 471 937
	4 922	-	-	4 922
Total	7 970 479	2 500 000	10 382 860	20 853 339

Les comptes de SOMOCER font état de soldes d'exploitation, clients et fournisseurs, sur les sociétés du groupe au 30 juin 2024 qui se détaillent comme suit :

En DT	Créances clients	Dettes /Avances fournisseurs	Total
SOTEMAIL	4 475 368	<706 123>	3 769 245
SOMOCER Négocce	14 230	17 405	31 635
ABC	5 149 819	<1 352>	5 148 467
3S TRADING	582 584	-	582 584
SMC	246 184	<1 947 299>	<1 701 115>
SOMOSAN	21 608	<220 663>	<199 055>
SANIMED	885 934	<754 562>	131 372
AGRIMED	11 099	-	11 099
IDEAL TRANSPORT	394 155	<484 445>	<90 290>
AB Corporation	1 649	-	1 649
Société de Périmètre de Gestion	<24 002>	5 732	<18 270>
3S France	615 799	-	615 799
Total	12 374 427	<4 091 307>	8 283 120

En outre, les comptes de SOMOCER font état de soldes d'exploitation, clients et fournisseurs, sur les sociétés du groupe au 30 juin 2023 qui se détaillant comme suit :

En DT	Créances clients	Dettes /Avances fournisseurs	Total
SOTEMAIL	3 939 030	<3 342 382>	596 648
SOMOCER Négoce	11 031	1 222 339	1 233 370
ABC	2 825 045	<1 028>	2 824 017
3S TRADING	<446 181>	-	<446 181>
SMC	156 761	<2 802 598>	<2 645 837>
SOMOSAN	21 608	<8 741>	12 867
SANIMED	766 104	<804 572>	<38 468>
SANIMED France	394 763	-	394 763
IDEAL TRANSPORT	419 229	<862 929>	<443 700>
AB Corporation	29 953	-	29 953
Société de Périmètre de Gestion	<60 595>	54 156	<6 439>
Total	8 056 748	<6 545 755>	1 510 993

En outre, les comptes d'exploitation au 31 décembre 2023 sont détaillés dans le tableau suivant :

En DT	Créances clients	Dettes /Avances fournisseurs	Total
SOTEMAIL	319 934	<1 221 910>	<901 976>
SOMOCER Négoce	52 181	<246 078>	<193 897>
ABC	1 838 740	<1 028>	1 837 712
3S TRADING	<362 016>	-	<362 016>
SMC	<235 781>	<1 625 682>	<1 861 463>
SOMOSAN	21 608	<8 741>	12 867
SANIMED	836 610	<754 562>	82 048
STE SOMOCER TRANSPORT	115 506	<177 677>	<62 171>
AB Corporation	29 953	-	29 953
Société de Périmètre de Gestion	<39 989>	30 535	<9 454>
SANIMED FRANCE	394 763	-	394 763
STE SOMOCER France 3S	492 694	-	492 694
Total	3 464 203	<4 005 143>	<540 940>

VII.6 Engagements hors bilan avec les parties liées

- Le montant des effets escomptés et non échus avec les parties liées s'élève au 30 juin 2024 à 2.400.577 DT et est détaillé comme suit :

En Dinar Tunisien	Solde au 30/06/2024
SOTEMAIL	2.369.231
SANIMED	31.346
Total	2 400 577

- 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.
- Pour garantir les engagements de la filiale SOTEMAIL, courant l'exercice 2021, SOMOCER a octroyé au profit de la BNA :
 - Hypothèque en rang utile sur la propriété objet des TF N° 70046 TUNIS, 70047 TUNIS et 70048 TUNIS
 - Hypothèque en rang utile sur la propriété objet des TF N° 38216 et 38218 réservés à l'usine sur un terrain d'une superficie de 167.861 m²
 - Un engagement d'hypothéquer la propriété objet du TF N° 50557 d'une superficie de 9684 m² dès modification de sa vocation agricole.
 - Un nantissement en rang utile sur le fonds de commerce et matériels, ainsi que sur les actions SOTEMAIL.

D'autre part, SOMOCER s'est portée caution en couverture des crédits bancaires suivants au profit de la société SOTEMAIL :

- BNA : Crédit moyen terme de 7.000.000 DT
 - STB : Crédit moyen terme de 8.224.000 DT
- 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 ;
 - 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

VIII. Autres notes complémentaires

VIII.1 Etat 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
Total	6 599 209		1 437 643

Placements à long terme dans des sociétés filiales

En Dinar Tunisien	Coût d'acquisition	Pourcentage de détention	Provision constituée
SOTEMAIL	24 393 781	67,75%	-
ABC	7 896 000	77,61%	-
SOMOCER Négoce	1 990 000	99,38%	-
SMC	531000	39,47%	-
3S Trading	1 000000	90,91%	-
Idéale transport	705 000	39,70%	-
MEDIA PLUS	45 000	45%	-
Société Périmètre de Gestion	12 804 000	99,95%	-
Total	49 364 781		-

Placements à court terme

En Dinar Tunisien	Valeur comptable	Coût d'acquisition	+/- Value	Provision constituée
Titre de placements SOTEMAIL (*)	10 253 012	4 644 596	5 608 416	-
Billets de trésorerie ABC Gros	500 000	500 000	-	-
Total	10 753 012	5 144 596	5 608 416	-

(*) dont 3 150 637 des titres de placements très liquides

VIII.2 Résultat par action

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2022
Nombre moyen pondéré d'actions	40 656 000	40 656 000	40 656 000
Résultat net	<14 697 080>	<921 601>	<5 913 526>
Résultat par action	<0,361>	<0,023>	<0,146>

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

Produits	30.06.2024	30.06.2023	Charges	30.06.2024	30.06.2023	Soldes	30.06.2024	30.06.2023
CA Local	16 487 711	26 795 433	Stockage	<6 072 011>	5 446 211			
CA Export	4 311 929	3 705 117						
Autres Ventes	8 599 957	15 586 681						
Vente électricité	1 964 605	1 693 467						
Total	31 364 202	47 780 698	Total	<6 072 011>	5 446 211	Production	25 292 191	53 226 909
Production	25 292 191	53 226 909	Achats consommés	20 202 326	32 790 943	Marge sur coût matière	5 089 865	20 435 966
Marge sur coût matière	5 089 865	20 435 966	Autres charges externes	3 259 044	4 108 314	Valeur ajoutée	1 830 821	16 327 652
Valeur ajoutée	1 830 821	16 327 652	Charges de personnel	5 227 546	6 250 702			
			Impôts et taxes	165 657	162 875			
Total	1 830 821	16 327 652		5 393 203	6 413 577	Excédent<Insuffisance > brut<e> d'exploitation	<3 562 382>	9 914 075
Excédent <Insuffisance> brut<e> d'exploitation	<3 562 382>	9 914 075						
Autre produits ordinaires	-	3 059	Charges financières nettes	4 845 535	5 976 106			
Produits de placement	541 943	574 685	Autres Pertes ordinaires	1 602 014	1 476 676			
Autres produits d'exploitation	200 895	372 083	Dotations aux amort et prov	5 357 987	4 224 721			
			Impôt sur les bénéfices	72 000	108 000			
Total	<2 819 544>	10 863 902	Total	11 877 536	11 785 503	Résultat des activités ordinaires	<14 697 080>	<921 601>
Résultat des activités ordinaires	<14 697 080>	<921 601>	Pertes extraordinaires			Résultat après modifications	<14 697 080>	<921 601>

VIII.4 Tableau de variation des capitaux propres

En Dinar Tunisien	Solde au 31.12.2023	Résultats reportés	Quote-part Sub. D'investissement	Résultat de la période	Solde au 30.06.2024
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	14 755 568	-	-	-	14 755 568
Prime de fusion	2 965 154	-	-	-	2 965 154
Actions propres	<1 000 000>	-	-	-	<1 000 000>
Subventions d'investissement (*)	2 115 022	-	<137 141>	-	1 977 881
Réserve spéciale de réinvestissement	7 000 000	-	-	-	7 000 000
Résultats reportés	5 223 575	-	-	-	5 223 575
Résultats en instance d'affectation	-	<11 906 314>	-	-	<11 906 314>
Capitaux Propres	76 862 564	<11 906 314>	<137 141>	-	64 819 109
Résultat de la période / l'exercice	<11 906 314>	11 906 314	-	<14 697 080>	<14 697 080>
Total capitaux propres	64 956 250	-	<137 141>	<14 697 080>	50 122 029

VIII.5 Tableau de variation des immobilisations

Libellé	Valeur brute au 31/12/2023	Acquisitions	Reclass et régul	Valeur brute au 30/06/2024	Amortiss. et prov. Cumulés au 31/12/2023	Dotations	Reclass et régul	Amortiss. Et prov. Cumulés au 30/06/2024	V.C.N au 31/12/2023	V.C.N au 30/06/2024
Logiciels	342 779	-	-	342 779	338 645	575	-	339 220	4 134	3 559
Fonds de commerce	1 442 928	-	-	1 442 928	1 132 189	25 935	-	1 158 124	310 739	284 804
Total des immobilisations incorporelles	1 785 707	-	-	1 785 707	1 470 834	26 510	-	1 497 344	314 873	288 363
Terrains	3 178 822	-	-	3 178 822	593 644	-	-	593 644	2 585 178	2 585 178
Constructions	22 947 345	14 474	-	22 961 819	14 885 567	205 298	38 194	15 129 059	8 061 778	7 832 760
ITMOI	105 804 933	524 899	5 915 780	112 245 612	69 187 711	2 649 751	1 309 749	73 147 211	36 617 222	39 098 401
Matériels de transport	2 077 868	-	2 526 517	4 604 385	1 875 769	51 604	2 560 883	4 488 256	202 099	116 129
Installations générales, agencements et aménagements	11 070 265	-	-	11 070 265	8 901 883	212 172	117 102	9 231 157	2 168 382	1 839 108
Equipements de bureau et matériels informatiques	1 837 911	5 015	-	1 842 926	1 665 408	27 135	<2 350>	1 690 193	172 503	152 733
Immobilisations à statut juridique particulier	5 078 589	-	<4 493 538>	585 051	3 828 404	43 879	<3 828 404>	43 879	1 250 185	541 172
Immobilisations en cours	3 271 203	551 194	<3 741 219>	81 178	-	-	-	-	3 271 203	81 178
Total des immobilisations corporelles	155 266 936	1 095 582	207 540	156 570 058	100 938 386	3 189 839	195 174	104 323 399	54 328 550	52 246 659
Total	157 052 643	1 095 582	207 540	158 355 765	102 409 220	3 216 349	195 174	105 820 743	54 643 423	52 535 022

**Il est à noter que ce montant tient compte d'une partie de la résorption des frais préliminaire de l'exercice et qui s'élèvent à 131 804 DT*

X. Engagements hors bilan

X.1 Engagements donnés : Effets escomptés non échus

Le montant des effets escomptés et non échus au 30 juin 2024 est de l'ordre de 13 131 398 DT.

X. 2 Engagements donnés au profit des sociétés du groupe

SOMOCER a donné des cautions solidaires au profit des sociétés du groupe notamment SOMOSAN, SOTEMAIL, SMC et ABC (cf note VII.6)

X. 3 Engagements donnés relatifs aux emprunts(cf le tableau suivant)

Nature du crédit	Montant du crédit (En DT)	Banque	
<i>Crédits de gestion</i>	25 850 000	STB	
<i>CMT STB 347</i>	347 000	STB	
<i>CMT STB 900</i>	900 000	STB	Titre Foncier n° 70 048 sis à El-bouhaira Tunis "Mayssa I" d'une superficie de 1348 m ²
<i>CMT STB 220</i>	220 000	STB	Titre foncier n° 70 046 Tunis sis à El-bouhaira Tunis "Mayssa II" d'une superficie de 499 m ²
<i>CMT STB 232</i>	232 000	STB	Titre foncier n° 70 047 Tunis sis à El-bouhaira Tunis "Mayssa III" d'une superficie de 505 m ²
<i>CMT STB 880</i>	880 000	STB	Terrain situé à Menzel El Hayet d'une superficie de 77 600 m ² , objet de deux actes SSP Enregistrés à Zermeddine le 22.06.99 à distraire du titre foncier n° 215 100
<i>CMT STB 356</i>	356 000	STB	Terrain sis à Menzel Hayet d'une superficie de 40 000 m ² , objet d'un acte notarié enregistré le 19.01.95 à distraire du titre foncier n° 215 100
<i>CMT STB 172</i>	172 000	STB	Terrain sis à Menzel El Hayet d'une superficie d 28 890 m ² , 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>CMT STB 5200</i>	5 200 000	STB	
<i>CMT STB 5926</i>	5 926 000	STB	
	4 0083 000		
<i>Crédit de gestion</i>	4 250 000	AB	Terrain sis à Menzel El Hayet Zeramdine, nommé Souk Essaydi, sous le n° 50557 Monastir, superficie 9 684 m ²
<i>CMT AMEN BANK 2500</i>	2 500 000	AB	

	6 750 000	
Crédit de gestion	7 700 000	BNA
CMT 1540	1 540 000	BNA
CMT 2000	2 000 000	BNA
CMT 1000	1 000 000	BNA
CMT 1000	1 000 000	BNA
CMT 8000	8 000 000	
	21 240 000	
Crédit de gestion	5 020 000	UIB
	5 020 000	
Crédit de gestion	2 490 000	BIAT
	2 490 000	
Crédit de gestion	5 700 000	ATTIJARI BANK
	5 700 000	
CMT 1066	1 066 666	UBCI
CMT 1 500	1 500 000	BIAT
Total général	81 283 000	

X.4 Engagements reçus :

Type d'engagement	Valeur totale	Société	Observation
a) Garanties réelles			
Hypothèque titre 3270 Bizerte	1,2 MD	Ben Rejab	hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
Hypothèque terrain agricole	1,4 MD	Ghadhab	hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
Hypothèque titre 30399 Monastir	5 MD	Naguez	hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
Hypothèque titre 110789 Monastir	1 MD	Naguez	hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
Nantissement fonds de commerce	0,25 MD	Turquoise	hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
Hypothèque titre 104481 Tunis	0,15 MD	Turquoise	hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
Hypothèque titre 97538 Monastir	0,453 MD	GLC	hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
Hypothèque titre 27317 Gabes	0,15 MD	Delta Ceram	hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.

Rapport d'examen limité sur les Etats Financiers Intermédiaires arrêtés au 30 juin 2024

Tunis, le 23 Septembre 2024

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

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Société Moderne de Céramique («SOMOCER» ou « Société »), comprenant le bilan au 30 juin 2024, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers intermédiaires font apparaître des capitaux propres s'élevant à 50.122.029 dinars tunisiens, y compris le résultat déficitaire de la période qui s'élève à 14.697.080 dinars tunisiens.

La direction est responsable de l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité d'informations financières intermédiaires. Un examen limité d'états financiers intermédiaires consiste à obtenir les informations nécessaires, principalement auprès des personnes responsables des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques ainsi que toute autre procédure d'examen appropriée. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit effectué selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Il ne permet donc pas d'obtenir l'assurance d'avoir identifié tous les points significatifs qui auraient pu l'être dans le cadre d'un audit et, de ce fait, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Justification de notre conclusion avec réserves

Sur la base de notre examen limité des états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2024, les réserves suivantes ont été soulevées :

- Ainsi qu'il en est fait mention dans la note IV.3.1 aux états financiers intermédiaires, SOMOCER détient des participations dans le capital des sociétés SOMOSAN et SOMOCER Négoce pour des montants respectifs de 3.200 mille DT et 1.990 mille DT. Ces participations n'ont pas fait l'objet d'une provision pour dépréciation. Nous estimons, qu'au vu de l'examen de la performance historique et la situation financière de ces sociétés, une provision pour dépréciation devrait être constatée pour ramener leurs valeurs comptables à leurs valeurs recouvrables estimées.
- Ainsi qu'il en est fait mention dans la note IV.8 aux états financiers intermédiaires, SOMOCER détient des titres de placements dans le capital de la société SOTEMAIL pour un montant de 10.253 mille DT. Au 30 juin 2024, la valeur boursière de dits titres s'élève à 6.519 mille DT, enregistrant ainsi une moins-value de 3.734 mille DT ce qui constitue un indicateur de perte de valeur de ces titres. Aucune provision pour dépréciation n'a été constatée par la société au titre de ces titres..
- SOMOCER détient des soldes débiteurs (net des soldes créditeurs) sur les sociétés SOMOSAN et ABC Gros (parties liées) pour des montants respectifs de 2.169 mille DT et 1.120 mille DT. Ces créances n'ont pas fait l'objet d'une provision pour dépréciation. Par ailleurs, SOMOCER s'est portée caution solidaire au profit de SOMOSAN en couverture des crédits bancaires contractés par cette dernière pour un montant en principal de 14.500 mille DT. Étant donné les retards constatés dans le recouvrement de ces créances et les cas des impayés et au vu de l'examen de la situation financière de ces sociétés, nous estimons qu'une provision devrait être estimée et constatée au niveau des états financiers intermédiaires en couverture du risque de défaut potentiel lié à ces créances ainsi qu'au titre de la caution octroyée à SOMOSAN.

Conclusion avec réserves

Sur la base de notre examen limité et sous réserve de l'incidence éventuelle sur les états financiers intermédiaires des situations évoquées dans le paragraphe «Justification de notre conclusion avec réserves», nous n'avons pas relevé d'autres faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de SOMOCER au 30 juin 2024, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables tunisiennes.

Observations

Nous attirons l'attention sur :

- La Note II-1 aux états financiers qui fait état des difficultés financières et opérationnelles rencontrées par la société courant les années 2022, 2023 et qui se sont poursuivies au cours du premier semestre 2024 et qui étaient à l'origine des pertes cumulées ayant atteint un montant de 21.380 mille DT au 30 juin 2024 (en tenant compte de la perte enregistrée courant le premier semestre 2024).

- Par ailleurs, le juge d'instruction auprès du pôle judiciaire économique et financier a décidé en date du 12 Avril 2024 le gel des comptes bancaires de SOMOCER et sa mise sous administration d'un mandataire judiciaire. Ce gel est levé suite à la désignation, par décision du tribunal de première instance de Monastir en date du 09 Mai 2024, d'un mandataire de justice chargé de la gestion de la société jusqu'à la levée de l'administration judiciaire. Le management de la société nous a confirmé que certaines actions ont été déjà entreprises et d'autres actions sont planifiées afin de redresser la situation financière de la société. Sur la base de ces éléments, le management de la société a établi un business plan et un plan prévisionnel de trésorerie pour la période 2024-2027 sur lequel il estime que la société serait en mesure d'honorer ses engagements financiers. Il est à noter que compte tenu du niveau élevé de son endettement, la capacité de la société d'honorer ses engagements financiers reste tributaire de la réalisation des performances prévues au niveau du business plan.
- La note II.2 aux états financiers intermédiaire, qui fait état du contrôle douanier dont a fait l'objet SOMOCER début 2024. La société a constitué la provision requise permettant de couvrir raisonnablement les risques rattachés à ce contrôle. Les procédures liées à ce contrôle sont toujours en cours à la date du présent rapport, et les issues finales ne peuvent pas ainsi être déterminées.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ces points

Les Commissaires aux Comptes Associés MTBF

CRG Audit

Ahmed Sahnoun

Chiraz DRIRA

Avis des Sociétés

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Société Tunisienne d'Email-Sotemail

Siège social : *Route de SFAX Menzel Hayet –5033– Monastir*

La Société Tunisienne d'Email-SOTEMAIL publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2024 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes M Ahmed SAHNOUN (Les Commissaires aux comptes associés MTBF) & Mme Chiraz DRIRA (CRG AUDIT).

Bilan SOTEMAIL S.A.
Arrêté au 30 juin 2024
(Exprimé en dinar tunisien)

Actifs	Note	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Actifs non courants				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations incorporelles		248 027	248 027	248 027
Amortissements des Immo Incorp		<216 890>	<205 351>	<211 654>
	IV.1	31 137	42 676	36 373
Immobilisations corporelles		85 123 891	83 347 472	84 549 304
Amortissements des Immo Corp		<38 513 404>	<34 901 886>	<36 713 505>
	IV.2	46 610 487	48 445 586	47 835 799
Immobilisations financières		13 184 498	13 277 887	13 019 192
Provisions des Immo financières		<1 958 900>	<437 750>	<1 708 193>
	IV.3	11 225 598	12 840 137	11 310 999
Total des actifs immobilisés		57 867 222	61 328 399	59 183 170
Autres actifs non courants	IV.4	4 529 486	5 252 855	5 690 348
Total des actifs non courants		62 396 708	66 581 254	64 873 518
Actifs courants				
Stocks		23 222 060	30 731 900	27 161 772
Provisions sur Stocks		<513 448>	<303 448>	<513 448>
	IV.5	22 708 612	30 428 452	26 648 324
Clients et comptes rattachés		37 408 000	42 009 571	38 142 638
Provisions sur Clients		<4 068 854>	<3 123 636>	<3 930 628>
	IV.6	33 339 146	38 885 935	34 212 010
Autres actifs courants		10 457 563	10 318 630	9 918 159
Provisions sur autres actifs courants		<205 033>	<205 033>	<205 033>
	IV.7	10 252 530	10 113 597	9 713 126
Autres actifs financiers	IV.8	3 258 063	8 720 662	6 946 974
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.9	1 055 126	226 265	363 672
Total des actifs courants		70 613 477	88 374 911	77 884 106
Total des actifs		133 010 185	154 956 165	142 757 624

Bilan SOTEMAIL S.A.
Arrêté au 30 juin 2024
(Exprimé en dinar tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Capitaux propres				
Capital	IV.10	34 513 514	34 513 514	34 513 514
Réserve légale	IV.10	656 890	656 890	656 890
Autres capitaux propres	IV.10	13 770 556	13 949 555	13 860 056
Résultats reportés	IV.10	<11 256 225>	<11 256 225>	<11 256 225>
Résultats en instance d'affectation		<9 767 631>		
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		27 917 104	37 863 734	37 774 235
Résultat de la période/ l'exercice	IV.10	<7 106 989>	<1 859 575>	<9 767 631>
Total des capitaux propres avant affectation		20 810 115	36 004 159	28 006 604
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	IV.11	32 797 094	28 262 297	38 207 356
Autres passifs non courants	IV.12	1 565 721	1 265 721	1 415 721
Total des passifs non courants		34 362 815	29 528 018	39 623 077
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.13	23 556 731	25 514 825	23 466 103
Autres passifs courants	IV.14	17 831 073	23 028 851	10 492 711
Concours bancaires et autres passifs financiers	IV.15	36 449 452	40 880 312	41 169 129
Total des passifs courants		77 837 255	89 423 988	75 127 943
Total des passifs		112 200 070	118 952 006	114 751 020
Total des capitaux propres et passifs		133 010 185	154 956 165	142 757 624

Etat de résultat SOTEMAIL S.A.
Arrêté au 30 juin 2024
(Exprimé en dinar tunisien)

	<i>Note</i>	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<i>Produits d'exploitation</i>				
Revenus	V.1	21 137 575	32 606 725	56 513 500
Autres produits d'exploitation	V.2	89 500	89 499	211 756
<i>Total des produits d'exploitation</i>		21 227 075	32 696 224	56 725 256
<i>Charges d'exploitation</i>				
Variation stocks des produits finis		<2 199 912>	1 249 588	<2 435 612>
Achats d'approvisionnements consommés	V.3	<13 139 051>	<21 268 510>	<35 559 676>
Charges de personnel	V.4	<2 725 260>	<3 407 093>	<6 215 408>
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.5	<4 208 671>	<3 580 863>	<9 742 129>
Autres charges d'exploitation	V.6	<2 275 063>	<2 833 340>	<5 169 883>
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<24 547 957>	<29 840 218>	<59 122 708>
<u>Résultat d'exploitation</u>		<3 320 882>	2 856 006	<2 397 452>
Charges financières nettes	V.7	<2 901 623>	<4 452 222>	<7 643 337>
Produits des placements	V.8	293 094	480 401	792 468
Autres gains ordinaires		<1 484>	374	93 300
Autres pertes ordinaires	V.9	<1 121 094>	<669 134>	<550 643>
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>		<7 051 989>	<1 784 575>	<9 705 664>
Impôt sur les sociétés		55 000	75 000	61 967
<u>Résultat net de la période/ l'exercice</u>		<7 106 989>	<1 859 575>	<9 767 631>

Etat de flux de trésorerie SOTEMAIL S.A .
Arrêté au 30 juin 2024
(Exprimé en dinar tunisien)

	Note	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		<7 106 989>	<1 859 575>	<9 767 631>
Retraitements pour :				
Amortissements et provisions		4 208 671	3 580 863	9 742 129
Quote-part subvention d'investissement		<89 499>	<89 499>	<178 999>
Provision des titres de placements / participation		<138 860>	-	-
Encaissements liés aux titres de placement		2 000 000	4 000 000	11 619 250
Déc. affectés à l'acquisition de titres de placement		<172 228>	<6 212 766>	<12 212 766>
Variation des :				
Stocks		3 939 712	<564 994>	3 005 134
Créances clients		734 638	<5 671 025>	<1 804 092>
Autres actifs courants		<539 405>	1 722 854	2 277 825
Fournisseurs et autres dettes		4 724 745	14 401 649	13 509 712
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>	VI.1	<u>7 560 784</u>	<u>9 307 507</u>	<u>16 190 564</u>
Déc. liés à l'acq. d'immo. et AA non courants		<1 278 328>	<3 770 622>	<7 315 856>
Déc. affectés à l'acquisition d'immobilisations fin.		<165 306>	<5 054 823>	<4 796 127>
Enc. provenant de la cession d'immobilisations fin.				
<u>Flux de trésorerie affectés à l'investissement</u>	VI.2	<u><1 443 635></u>	<u><8 825 445></u>	<u><12 111 983></u>
Flux de trésorerie liés au financement				
Encaissements des emprunts et crédits à CT		8 984 524	32 417 842	56 150 553
Remboursements des emprunts et crédits à CT		<16 322 072>	<32 932 203>	<62 427 477>
<u>Flux de trésorerie affectés aux activités de financement</u>	VI.3	<u><7 337 548></u>	<u><514 361></u>	<u><6 276 924></u>
Variation de trésorerie		<1 220 399>	<32 299>	<2 198 344>
Trésorerie au début de la période / l'exercice		<7 808 729>	<5 610 384>	<5 610 383>
Trésorerie à la clôture de la période / l'exercice		<9 029 128>	<5 642 683>	<7 808 729>

**Notes aux Etats Financiers
Intermédiaires**

I. Présentation de la société

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 30 Juin 2024 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, grés 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.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles de droit commun au taux de 10% conformément à l'article 20 de la loi de finance de l'année 2018 portant sur l'unification du régime fiscal des entreprises implantées dans les zones de développement régional.

SOTEMAIL détient des participations de 99% dans la filiale russe "LTD KIT", 58,5% dans la filiale tunisienne "IDEALE DE TRANSPORT SARL" créée en 2019 et 30% dans la filiale tunisienne « Media plus » créée en 2020.

La société "LTD KIT" a été créée en 2015 en vue de promouvoir les exportations de la société dans la zone Eurasie. Toutefois, cette filiale a connu des difficultés opérationnelles depuis sa création. "LTD KIT" est actuellement en arrêt d'activité et n'a pas préparé d'états financiers depuis sa création. En l'absence d'information financière sur cette filiale, SOTEMAIL ne peut pas établir des états financiers consolidés. Il est à noter que SOTEMAIL est elle-même filiale de la Société Moderne de Céramiques ("SOMOCER"), société cotée qui publie des états financiers consolidés incluant SOTEMAIL.

La société « Somocer de Transport SARL » est détenue à raison de 58,5% par SOTEMAIL, 39,7% par SOMOCER et 1,8% par SMC. Le contrôle exclusif effectif sur cette filiale est exercé par la société mère SOMOCER et non pas par la société SOTEMAIL. En effet, le Directeur Général de SOMOCER est lui-même Gérant de la société « Somocer de Transport SARL ». Par ailleurs, les politiques opérationnelles et financières sont fixées au niveau du management de SOMOCER. Par conséquent, SOTEMAIL n'a pas de contrôle exclusif sur cette société et n'est pas tenue, par voie de conséquence, d'établir des états financiers consolidés à ce titre.

II. Les faits significatifs de la période

1) Difficultés opérationnelles et financières

La société SOTEMAIL a connu des difficultés opérationnelles et financières courant les exercices 2022 et 2023 qui se sont poursuivies au cours du premier semestre 2024 et qui ont impacté négativement les performances et la situation financière de la société. Ces difficultés sont dues aux diverses raisons externes et internes dont notamment :

- La conjoncture économique difficile qu'a connue la Tunisie au cours des dernières années et le contexte inflationniste qui a impacté négativement les taux d'endettement et en conséquence le niveau des charges financières ainsi que la hausse du taux de défaut des clients et des retards de paiements importants par rapport aux échéanciers contractuels ;

- Les conséquences négative de la crise sanitaire Covid-19 ainsi que la guerre de l'Ukraine ayant impacté significativement les chaînes d'approvisionnement en matière premières et ont résulté aussi à une hausse significative des coûts de matières première au niveau mondial ;
- Les importations illégales des matériaux de construction à bas prix en provenance notamment de l'Inde ayant entraîné une baisse significative des prix de vente sur le marché local.

Ces facteurs combinés avec d'autres, sont à l'origine des pertes cumulées enregistrées par SOTEMAIL et ayant atteint un niveau de 28.131 mille DT au 30 juin 2024 (y compris la perte enregistrée au cours du premier semestre 2024 s'élevant à 7.107 mille DT).

Face à cette situation, la société a entrepris un nombre d'actions afin de redresser la situation financière de la société. Les principales actions menées sont les suivantes :

- Des réunions tenues courant 2023 avec les autorités et les administrations tunisiennes afin de demander le renforcement du contrôle sur les importations illégales à bas prix en provenance notamment de l'Inde. Ces discussions ont abouti à la prise de mesures de la part de l'administration tunisienne pour un renforcement de contrôle sur les importations illégales
- Elargissement de la gamme des produits de la société (notamment des produits économiques) et renforcement des équipes commerciales dédiées à certains secteurs porteurs à l'instar du secteur hôtelier;
- Une meilleure gestion des impayés clients moyennant de la limitation de l'octroi des crédits de paiement aux clients ayant des antécédents de paiement et le renforcement du dispositif de réalisation des garanties pour les clients défaillants;
- Identification des nouveaux circuits d'approvisionnement (Espagne, Turquie, Algérie) pour faire face aux problèmes de pénurie et de hausse des prix de matière première en provenance des pays traditionnels d'approvisionnement;
- Diversification du relationnel bancaire pour assurer des nouvelles sources de financement avec un coût acceptable. Des négociations sont aussi en cours avec les autres institutions financières pour le rééchelonnement des autres dettes bancaires.
- Bénéfice des mesures prévues par les lois de finances 2023 et 2024 pour bénéficier des amnisties fiscales et sociales ainsi que des calendriers de paiement aménagés des dettes de la société envers l'administration fiscale et la sécurité sociale;
- Des actions d'optimisation des charges d'exploitation notamment les charges de personnel grâce à la mise en place des plans de départs volontaires.

Sur la base de ces éléments, le management de la société a établi un business plan pour la période 2024-2027 et sur lequel il estime que la société serait en mesure d'honorer ses engagements et redresser sa situation financière.

2) Amnistie fiscale

Dans le cadre de l'amnistie fiscale, SOTEMAIL a convenu, le 19 mars 2024, d'un échéancier de règlement avec l'administration fiscale pour un montant de 34.222 milles dinars et a ainsi bénéficié de l'abandon des pénalités d'un montant de 92 milles dinars au 31.12.2023.

III. Principes, règles et méthodes comptables

Les états financiers intermédiaires de la société sont présentés selon les dispositions du système comptable des entreprises, prévu par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et plus particulièrement la NCT 19 relative aux états financiers intermédiaires.

Les conventions comptables fondamentales concernant les éléments des états financiers et les procédés de prise en compte de l'information financière, sont présentées conformément au cadre conceptuel de la comptabilité. Les méthodes comptables retenues par la société sont en conformité avec les normes comptables tunisiennes « NCT » mises en vigueur par l'arrêté du ministre des finances du 30 décembre 1996 et plus particulièrement la NCT 19 relative aux états financiers intermédiaires.

Les états financiers intermédiaires doivent être lus en liaison avec les états financiers annuels au 31 décembre 2023.

Les principes comptables appliqués pour l'élaboration des états financiers intermédiaires au 30 juin 2024 sont identiques à ceux appliqués pour l'arrêté des états financiers au 31 décembre 2023.

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

III.1 Immobilisations

Les immobilisations sont amorties sur leurs durées de vie estimées selon le mode linéaire.

Par ailleurs, les biens immobilisés d'une valeur inférieure ou égale à 500 dinars, sont amortis intégralement. Les immobilisations sont enregistrées à leur prix d'achat hors taxes déductibles augmenté des frais directs d'acquisition.

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.

Nature	Taux
Logiciels	33%
Constructions	2%
Matériel industriel - Constructions métalliques	3,33%
Installations techniques, matériel et outillage	3,33% et 6,67%
Matériel industriel à statut juridique particulier	3,33% et 6,67%
Matériel de transport	6,67% et 10%
Mobilier et matériel de bureau	10%
Matériel informatique	15%
Grosses réparations	10%
Agencement, aménagement et installation	5%, 10% et 33%

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 la 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 servent pour le financement de la construction d'un actif qualifié, sont capitalisées au niveau du coût dudit actif. 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.

Les charges à répartir sont les charges engagées au cours d'un exercice, dans le cadre d'opérations spécifiques, ayant une rentabilité globale démontrée et dont la réalisation est attendue au cours des exercices ultérieurs tels que des frais de marketing spécifiques.

Les frais préliminaires et les charges à répartir 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.

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

Les placements à long terme comprennent :

- 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 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 les évènements postérieurs à l'arrêté des états financiers

Le management de la société n'a identifié aucun évènement survenu entre la date de clôture de la période et la date de publication des états financiers intermédiaires nécessitant une information dans les notes aux états financiers.

IV. Notes relatives au bilan

IV.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Logiciels	218 027	218 027	218 027
Fonds commercial	30 000	30 000	30 000
Immobilisations incorporelles brutes	248 027	248 027	248 027
Amortissement Logiciel	<207 515>	<197 476>	<203 029>
Amortissement Fonds commercial	<9 375>	<7 875>	<8 625>
Immobilisations incorporelles nettes	31 137	42 676	36 373

IV.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Terrains	2 327 442	2 327 442	2 327 442
Constructions	12 763 027	12 751 708	12 763 027
Constructions à statut juridique particulier	1 363 387	1 363 387	1 363 387
Matériels de transport	327 024	327 024	327 024
Matériels de transport à statut juridique particulier	1 216 079	1 216 079	1 216 079
Matériels industriels à statut juridique particulier	4 028 957	4 028 957	4 028 957
Matériels informatiques	308 050	306 443	306 443
Matériels de bureaux	110 302	108 032	108 032
Matériels industriels	56 476 092	55 801 338	56 154 098
Agencements et aménagements divers	5 071 873	5 071 873	5 071 873
Immobilisations en cours	1 131 658	45 189	882 942
Immobilisations corporelles brutes	85 123 891	83 347 472	84 549 304
Amortissements cumulés	<38 513 404>	<34 901 886>	<36 713 505>
Immobilisations corporelles nettes	46 610 487	48 445 586	47 835 799

IV.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Titres de participations (*)	8 553 128	8 553 128	8 553 128
Titres de placements (**)	447 202	447 202	447 202
Dépôts et cautionnements	632 809	632 809	632 809
Prêt à long terme envers AB Corporation	1 613 966	1 492 776	1 429 999
Prêt à long terme Somocer Négoce	1 655 597	1 862 547	1 759 072
Fonds de garantie	281 795	289 425	196 982
Immobilisations financières brutes	13 184 498	13 277 887	13 019 192
Provisions pour dépréciation des participations	<1 958 900>	<437 750>	<1 708 193>
Immobilisations financières nettes	11 225 598	12 840 137	11 310 999

(*) Les titres de participations au 30 juin 2024 se détaillent comme suit :

Titre de participation	Solde	Solde	Solde
-------------------------------	--------------	--------------	--------------

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
ABC	2 700 000	2 700 000	2 700 000
SANIMED	3 003 000	3 003 000	3 003 000
SAPHIR	75 000	75 000	75 000
SOMOSAN	50 000	50 000	50 000
SOMOCER NEGOCE	1 010 000	1 010 000	1 010 000
LTD KIT	214 128	214 128	214 128
SMC	340 000	340 000	340 000
3S Trading	100 000	100 000	100 000
SOMOCER DE TRANSPORT	1 025 000	1 025 000	1 025 000
Medias plus	30 000	30 000	30 000
Périmètre de gestion	6 000	6 000	6 000
Total	8 553 128	8 553 128	8 553 128

(**) Les titres de placements au 30 Juin 2024 se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2022	31.12.2022
Placement STB	197 200	197 200	197 200
Placement SANIMED	250 002	250 002	250 002
Total	447 202	447 202	447 202

IV.4 Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Frais préliminaires (i)	15 863 008	12 514 971	15 089 083
Charges à répartir (ii)	1 884 620	1 884 620	1 884 620
Autres actifs non courants bruts	17 747 628	14 399 591	16 973 703
Résorptions	<13 218 142>	<9 146 736>	11 283 355
Autres actifs non courants nets	4 529 486	5 252 855	5 690 348

(i) La résorption des frais préliminaires a été calculée sur la base d'un taux annuel de 33%.

(ii) La résorption des charges à répartir se fait conformément à la méthode linéaire. La période de résorption est répartie comme suit :

- Les frais de participation aux foires et la location de l'espace publicitaire : 2 ans
- Les frais de publicité : 3 ans

Les frais préliminaires de la période sont relatifs aux frais de recherche et de développement de nouveaux produits.

IV.5 Stocks

Les stocks se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Stocks de matières premières & consommables	5 463 374	7 088 104	7 203 174
Stocks de produits finis et en cours	17 758 686	23 643 796	19 958 598
Total des stocks bruts	23 222 060	30 731 900	27 161 772
Provisions pour dép. des stocks de produits finis	<492 337>	<282 337>	<492 337>
Provisions pour dép. des stocks de matières premières	<21 111>	<21 111>	<21 111>
Total des stocks nets	22 708 612	30 428 452	26 648 324

IV.6 Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Clients ordinaires	29 756 314	37 721 755	23 199 981
Clients effets à recevoir	4 760 006	3 564 900	5 276 046
Clients avoirs à établir	<1 177 174>	<2 400 720>	5 735 983
Clients douteux ou litigieux	4 068 854	3 123 636	3 930 628
Total des comptes clients bruts	37 408 000	42 009 571	38 142 638
Provisions sur créances clients	<4 068 854>	<3 123 636>	<3 930 628>
Total des comptes clients nets	33 339 146	38 885 935	34 212 010

IV.7 Autres actifs courants

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Avances et prêts au personnel	152 422	233 164	182 710
Etat et collectivités publiques	4 156 796	4 232 533	4 088 216
Fournisseurs débiteurs	832 798	974 726	1 015 177
Créances envers les sociétés du groupe (*)	4 282 352	3 762 529	3 901 606
Charges constatées d'avance	484 408	511 581	351 905
RRR à obtenir	192 001	153 687	173 512
Produits à recevoir	151 753	115 277	-
Blocage et déblocage	-	130 100	-
Compte d'attente provisionné	205 033	205 033	205 033
Total des autres actifs courants Brut	10 457 563	10 318 630	9 918 159
Provisions des autres actifs courants	<205 033>	<205 033>	<205 033>
Total des autres actifs courants nets	10 252 530	10 113 597	9 713 126

(*) Les créances envers les sociétés du groupe sont présentées au niveau de la note VII.3.

IV.8 Autres actifs financiers

Les autres actifs financiers se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Échéances à -1 an sur prêt AB Corporation	191 982	174 079	123 116
Échéances à -1 an sur prêt SOMOCER Négoce	310 425	310 425	206 950
Titres de Placements (*)	2 755 656	8 236 158	6 616 908
Total des autres actifs financiers	3 258 063	8 720 662	6 946 974

(*) Les titres de placements Bruts au 30 juin 2024 se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
STB SICAV	2 505 640	4 226 086	2 606 836
BTK SICAV	239 944	-	-
Sanadett Sicav	7 878	7 878	7 878
Salamet CAP	2 194	2 194	2 194
Placement ATB	-	2 000 000	2000000
Billet de trésorerie SANIMED	-	2 000 000	2000000
Total des autres actifs financiers	2 755 656	8 236 158	6 616 908

IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Banques	1 050 233	224 496	345 199
Caisse	4 893	1 769	18 473
Total des liquidités & équivalents de liquidités	1 055 126	226 265	363 672

IV.10 Capitaux propres

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Capital social	34 513 514	34 513 514	34 513 514
Réserve légale	656 890	656 890	656 890
Prime d'émission	12 986 487	12 986 487	12 986 487
Subventions d'investissements	784 069	963 068	873 569
Résultats reportés	<11 256 225>	<11 256 225>	<11 256 225>
Résultats en instance d'affectation	<9 767 631>	-	-
Capitaux propres avant résultat	27 917 104	37 863 734	37 774 235
Résultat de l'exercice (**)	<7 106 989>	<1 859 575>	<9 767 631>
Capitaux propres avant affectation	20 810 115	36 004 159	28 006 604

Les mouvements des capitaux propres au 30 juin 2024 se résument dans le tableau suivant :

Désignation	Solde au 31/12/2023	Résultat en instance d'affectation	Résultat de la période	Amort. Subvent.	Solde au 30/06/2024
Capital	34 513 514	-	-	-	34 513 514
Réserve légale	656 890	-	-	-	656 890
Prime d'émission	12 986 487	-	-	-	12 986 487
Résultats reportés	<11 256 225>	-	-	-	<11 256 225>
Subv. d'investissement	873 569	-	-	<89 500>	784 069
Résultat en instance d'affectation	-	<9 767 631>			<9 767 631>
Résultat de la période/ l'exercice (**)	<9 767 631>	9 767 631	<7 106 989>	-	<7 106 989>
Total	28 006 604	-	<7 106 989>	<89 500>	20 810 115

(**) Le résultat par action de la société se présente comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Résultat net	<7 106 989>	<1 859 575>	<9 767 631>
Nombre moyen pondéré d'actions	34 513 514	34 513 514	34 513 514
Résultat par action	<0,206>	<0,054>	<0,283>

IV.11 Emprunts

Les emprunts à long terme se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Emprunt leasing	344 618	487 535	447 878
Echéance à plus d'un an sur emprunts bancaires	6 785 993	10 966 613	8 644 865
Engagement créance fiscale	25 666 483	16 756 285	29 088 681
Engagement dette sociale CNSS	-	51 863	25 932
Total des emprunts	32 797 094	28 262 297	38 207 356

(*) Les échéances à plus d'un an sur emprunts bancaires sont présentées au niveau de la note IX.2.

IV.12 Autres passifs non courants

Les autres passifs non courants se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Provision pour risques et charges	1 391 383	1 091 383	1 241 383
Provision pour départ à la retraite	174 338	174 338	174 338
Total des autres passifs non courants	1 565 721	1 265 721	1 415 721

IV.13 Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Fournisseurs d'exploitation	19 106 754	22 339 381	18 662 605
Fournisseurs effets à payer	4 219 336	3 131 590	4 759 643
Fournisseurs d'immobilisations	230 640	43 854	43 854
Total des dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 556 731	25 514 825	23 466 103

IV.14 Autres passifs courants

Les autres passifs courants se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Dettes dues au personnel	332 833	272 556	302 642
Dettes sociales CNSS	1 125 055	891 607	690 362
Congés à payer	140 975	336 038	179 270
Etat, impôts et taxes	12 828 111	17 357 898	5 910 967
Actionnaires dividendes à payer	15 833	15 833	15 833
Dettes envers les sociétés du groupe (*)	67 633	1 031 747	73 523
Obligations cautionnées	287 839	741 166	957 301
Débiteurs créditeurs divers	7 000	-	7 000
Charges à payer	2 979 276	2 355 673	2 320 289
Créditeurs divers	46 519	26 335	35 524
Total des autres passifs courants	17 831 073	23 028 851	10 492 711

(*) Les dettes envers les sociétés du groupe sont présentées au niveau de la note VII.3.

IV.15 Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Découverts bancaires	10 084 254	5 868 948	8 172 401
Crédits de gestion à court terme	5 880 000	5 880 000	5 880 000
Billet de trésorerie	-	2 000 000	2 000 000
Factures escomptées	4 426 936	13 262 287	10 718 226
Financement en devises	5 708 887	1 814 637	5 849 739
Intérêts courus et non échus	682 338	354 288	504 301
Emprunts leasing à moins d'un an	208 976	171 085	203 056
Echéance à plus d'un an sur emprunts bancaires	7 489 529	6 096 567	6 693 519
Crédits immobilisables	1 968 532	5 432 500	1 147 887
Total concours bancaires et autres passifs financiers	36 449 452	40 880 312	41 169 129

(*) Les échéance à plus d'un an sur emprunts bancaires sont présentées au niveau de la note IX.2.

V. Notes relatives à l'état de résultat

V.1 Revenus

Les revenus se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>30.06.2024</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>31.12.2023</i>
Ventes locales	19 176 403	27 976 306	47 985 242
Ventes à l'exportation	1 453 660	5 120 805	8 289 501
Ventes en suspension	13 109	-	-
R.R.R accordés	494 403	<490 386>	238 756
Total des revenus	21 137 575	32 606 725	56 513 500

V.2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 30 juin 2024 ainsi qu'au 30 juin 2023 à 89.499 DT et sont relatifs à la quote-part des subventions d'investissements inscrite au résultat de la période.

V.3 Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>30.06.2024</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>31.12.2023</i>
Achats Matières	6 555 364	12 832 817	21 717 603
Achats d'approvisionnements	1 990 499	4 009 930	7 200 944
Variations de stocks MP & approvisionnements	1 757 444	684 594	-
Achats non stockés	2 835 745	3 741 169	6 641 129
Total des achats d'approvisionnement	13 139 051	21 268 510	35 559 676

V.4 Charges de personnel

Les charges de personnel se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	<i>30.06.2024</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>31.12.2023</i>
Salaires et compléments de salaires	2 039 079	2 698 217	4 891 447
Charges sociales légales	578 472	508 075	990 691
Autres charges de personnel	107 709	200 801	333 270
Total des charges de personnel	2 725 260	3 407 093	6 215 408

V.5 Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Dotations aux amortissements et aux résorptions	1 734 951	1 601 118	3 188 330
Résorptions des autres actifs non courants	1 934 787	1 707 645	3 844 264
Dotations aux provisions sur stocks	-	97 100	307 100
Dotation aux provisions des soldes clients	138 226	-	806 992
Dotation aux provisions pour risques et charges	150 000	175 000	325 000
Dotation aux prov. pour dép. des Immo. Fin	250 707	-	1 270 443
Total des dotations aux amortissements et aux provisions	4 208 671	3 580 863	9 742 129

V.6 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Loyers et charges locatives	55 600	43 805	133 122
Entretiens et réparations	61 667	141 412	244 680
Assurances	132 000	59 095	-39 763
Autres services extérieurs	744	86 748	22 628
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	216 000	150 000	440 392
Frais de formations professionnelles	-	12 000	-
Publicité	96 000	120 000	180 226
Transport sur ventes	315 367	568 198	1 078 549
Dons et subventions	72 000	60 000	137 345
Jetons de présence	<62 502>	<107 500>	-
Voyages et déplacements	10 200	30 000	19 199
Missions & réceptions	10 512	14 090	22 934
Frais postaux et de télécommunication	24 872	18 847	142 649
frais de gardiennage	46 762	-	40 781
Commissions sur ventes	1 051 345	1 156 902	2 029 908
Commissions bancaires	223 454	436 296	680 522
Impôts et taxes	21 042	43 445	36 711
Total des autres charges d'exploitation	2 275 063	2 833 340	5 169 883

V.7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Intérêts sur opérations d'escomptes	492 001	1 159 354	1 895 458
Intérêts débiteurs	572 089	495 352	1 049 343
Intérêts sur crédits de gestion	141 009	487 809	770 563
Intérêts des emprunts et des dettes	687 808	1 200 857	1 677 504
Intérêts leasing	51 624	47 468	42 355
Intérêts sur financement en devise	172 359	54 513	165 353
Intérêts sur ouverture de lettres de crédits	31 635	23 872	75 901
Intérêts liés aux avances sur factures	220 736	360 333	825 185
Escomptes accordées	212 639	551 281	746 926
Intérêts de retard	245 335	98 969	683 187
Pertes de change	118 786	200 838	297 084
Total des charges financières	2 946 020	4 680 646	8 228 860
Gains de change	<28 936>	<214 279>	<539 281>
Intérêt sur prorogation clients	<15 462>	<14 145>	<46 242>
Total des produits financiers	<44 397>	<228 424>	<585 523>
Total des charges financières nettes	2 901 623	4 452 222	7 643 337

V.8 Produits des placements

Les produits des placements se sont élevés au 30 juin 2024 à 293.094 DT contre 480.401 DT au 30 juin 2023 et sont relatifs aux intérêts à recevoir sur le prêt envers AB Corporation ainsi que des produits de participation.

V.9 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 30 juin 2024 à 1.121.094 DT contre 669.134 DT au 30 juin 2023 et correspondent principalement à des pénalités de retard fiscales.

VI. Notes relatives à l'état de flux de trésorerie

Pour la détermination de la variation de la trésorerie, la société a choisi le modèle autorisé pour la présentation des flux de trésorerie et ce, conformément à la norme comptable générale. Les différentes variations sont les suivantes :

VI.1 Flux de trésorerie provenant de l'exploitation

Les flux provenant de l'exploitation ont atteint 7.560.784 DT et sont principalement retracés par les variations des postes du bilan et l'ajustement du résultat de l'exercice par les dotations aux amortissements et aux provisions, l'actualisation des titres de placements et la quote-part des subventions d'investissement.

VI.2 Flux de trésorerie liés à l'investissement

Les flux affectés à l'investissement ont dégagé un décaissement net de 1.443.635 DT et se détaillent comme suit :

- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles et autres actifs non courants pour 1.278.823 DT ;
- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations financières de 165.306 DT ;

VI.3 Flux de trésorerie liés au financement

Les flux provenant du financement ont dégagé un décaissement net de 7.337.548 DT lié aux encaissements et aux décaissements des crédits de gestion et des emprunts bancaires et leasing.

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.

Les transactions et les soldes avec les parties liées se présentent ainsi :

VII.1 Ventes

Le chiffre d'affaires hors taxes réalisé au cours du premier semestre de 2024 avec la société mère SOMOCER et les autres parties liées totalise un montant de 2.386.374 DT et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Société A.B.C.	872 389	1 766 807	3 137 520
Société Moderne de Conditionnement « SMC »	224 551	600 754	1 355 496
Société SOMOCER	1 020 840	6 321 194	12 362 753
Société AB Corporation	2 534	-	-
Société AGRIMED	8 401	-	6 624
Société 3S TRADING	158 164	465 484	911 834
Société SOMOCER TRANSPORT	99 495	123 605	256 757
Société SOMOCER NEGOCE	-	9 764	20885
Total du chiffre d'affaires (HTVA)	2 386 374	9 287 608	18 051 869

VII.2 Achats

Les achats effectués auprès de la société mère SOMOCER et les autres parties liées au cours du premier semestre de 2024 totalisent un montant de 9.686.034 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Société SOMOCER	8 100 189	14 884 268	23 648 723
Société A.B.C.	-	94	94
Société Moderne de Conditionnement « SMC »	1 252 909	2 242 463	3 800 849
SOMOCER Transport	330 486	464 801	862 668
Société SOMOCER NEGOCE	2 450	-	-
Total des achats (HTVA)	9 686 034	17 591 626	28 312 334

VII.3 Soldes avec les parties liées

La situation des soldes avec les parties liées au 30 juin 2024 se résume au tableau ci-dessous :

En Dinar Tunisien	Autres actifs courants	Soldes Clients	Prêt (Long & Court termes)	Solde Fournisseurs (*)	Autres passifs courants	Billet de trésorerie	Total
A.B.C.		2 692 891					2 692 891
SOMOCER	184 815	851 782		<3 966 566>			<2 929
AB Corporation	971 761	3 349	1 805 948				2 781 058
SANIMED	67 633	82					67 715
SOMOCER NEGOCE	629 503	27 594	1 966 022	939 667			3 562 786
AGRIMED	-	19 904			<67 633>		<47 728>
3S TRADING	244 978	2 420 861					2 665 839
KIT							-
SMC	30 965	549 395		594 633			1 174 992
STE SOMOCER DE TRANSPORT	24 113	500 267		<225 849>			298 531
SOCIETE PERIMETRE DE GESTION	2 128 584						2 128 584
Total	4 282 352	7 066 126	3 771 970	<2 658 115>	<67 633>	-	12 394 699

La situation des soldes avec les parties liées au 31 décembre 2023 se résume au tableau ci-dessous :

En Dinar Tunisien	Autres actifs courants	Soldes Clients	Prêt (Long & Court termes)	Solde Fournisseurs (*)	Autres passifs courants	Billet de trésorerie	Total
A.B.C.		2 543 693					2 543 693
SOMOCER		1 553 815		<259 442>	<66 418>		1 227 955
AB Corporation	1 224 594		1 553 115				2 777 710
SANIMED		82				2 000 000	2 000 082
SOMOCER NEGOCE	551 095	27 594	1 966 022	<514 616>			3 059 327
AGRIMED		8 805				<2 000 000>	<1 991 195>
3S TRADING		2 382 616		<5 556>	<7 105>		2 381 066
SMC		282 177		<1 686 253>			<1 404 076>
STE SOMOCER DE TRANSPORT	2 000	381 863		<22 589>			361 274
SOCIETE PERIMETRE DE GESTION	2 123 917						2 123 917
Total	3 901 606	7 180 644	3 519 137	<1 448 112>	<73 523>	-	13 079 752

VII.4 Autres transactions avec les parties liées

- Courant le premier semestre 2024, SOTEMAIL a acheté de l'électricité auprès de SOMOCER, par l'intermédiaire de la Société Tunisienne d'électricité et de Gaz. Le montant constaté par la société « SOTEMAIL » au titre du premier semestre 2024 s'élève à 1.125.024 DT hors taxes.

- 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 remboursable trimestriellement sur une période de 10 ans et rémunéré à un taux annuel fixe de 8%.

Un nouvel échéancier a été établi en date du 1^{er} Janvier 2023, portant sur le rééchelonnement du montant restant dû au 31 décembre 2022, s'élevant à 1.666.855 DT remboursable trimestriellement sur une période de 10 ans à partir du 31 Mars 2023 et rémunéré à un taux annuel fixe de 8%.

Un deuxième échéancier a été établi en date du 3^{er} Janvier 2024, portant sur le rééchelonnement du montant restant dû au 31 décembre 2023, s'élevant à 1.805.948 DT remboursable annuellement sur une période de 10 ans à partir du 31 décembre 2024 et rémunéré à un taux annuel fixe de 8%

Le solde restant dû au 30 juin 2024 s'élève à 2.691.395 DT dont 269.139 DT payables à moins d'un an. Les intérêts constatés par la société « SOTEMAIL » au titre du premier semestre 2024 s'élèvent à 72.238 DT hors taxes.

- Le Conseil d'Administration a autorisé en 2016 la convention d'assistance entre la société SOTEMAIL et la société SOMOCER Négoce qui porte sur la gestion et l'administration des ventes à partir du 01 octobre 2016. En vertu de cette convention, SOMOCER Négoce est rémunérée par une commission égale à 1,5% du montant des revenus réalisés par SOTEMAIL et ce, pour une période de 5 ans renouvelable par tacite reconduction.

Un premier avenant a été signé le 1er juillet 2019 portant sur la révision à la hausse du taux de la commission passant de 1,5% à 2,5% avec une date d'effet le 1er janvier 2019.

Un deuxième avenant signé en 2023 portant sur la révision à la hausse du taux de la commission passant, à partir du 1er Janvier 2023, de 2,5% à 3,5%.

Un troisième avenant signé en 2024 portant sur la révision à la hausse du taux de la commission passant, à partir du 1er Janvier 2024, de 3,5% à 5%.

Le montant des commissions constaté par la société SOTEMAIL au titre du premier semestre 2024 s'élève à 1.031.503 DT hors taxes.

- La société loue auprès de la société « SOMOCER » un bureau sis à Menzel El Hayet pour un loyer annuel de 1.200 DT TTC. Le loyer constaté au titre du premier semestre 2024 s'élève à 600 DT TTC.

- En date du 1^{er} janvier 2023, SOTEMAIL a transformé les créances de la société SOMOCER NEGOCE en un prêt en compte courant pour un montant de 2.172.972 DT payable semestriellement sur une période de 10 ans et rémunéré à un taux annuel fixe de 8%. Le solde restant dû au 30 juin 2024 s'élève à 1.966.022 DT dont 310.424 DT payables à moins d'un an. Les intérêts constatés par la société au titre du premier semestre 2024 s'élèvent à 79.515 DT hors taxes.

- AGRIMED a souscrit à un billet de trésorerie émis par SOTEMAIL pour un montant de 2.000.000 DT, commençant le 08 mai 2023 et échéant le 05 septembre 2023 avec un taux de 10,5% par an.
- SOTEMAIL a souscrit à un billet de trésorerie émis par SANIMED pour un montant de 2.000.000 DT, commençant le 08 mai 2023 et échéant le 05 septembre 2023 avec un taux de 10,5% par an. Le produit d'intérêt constaté par SOTEMAIL jusqu'au 30 juin 2023 s'est élevé à 29.871 DT hors taxes.

Ces deux billets de trésorerie ont été soldés suite à la conclusion d'une convention quadripartite, entre SANIMED, SOMOCER, SOTEMAIL et AGRIMED, en date du 22 Mars 2024, par laquelle SOTEMAIL a délégué sa créance détenue sur la société SANIMED à la société AGRIMED à concurrence de 2.000.000 DT.

VIII.1 Soldes intermédiaires de gestion (En Dinar Tunisien)

PRODUITS	30/06/2024	30/06/2023	CHARGES	30/06/2024	30/06/2023	SOLDES	30/06/2024	30/06/2023
Ventes des Marchandises et autres produits d'exploitation			Coût d'achat des marchandises vendues	-	-	Marges commerciale	-	-
Revenus et autres produits d'exploitation	21 137 576	32 606 725		-	-		-	-
Production stockée	-2 199 912	1 249 588	Ou (Déstockage de production)	-	-		-	-
Total	18 937 664	33 856 313	Total	-	-	Production	18 937 664	33 856 313
Production	18 937 664	33 856 313	Achats consommés	13 139 051	21 268 511	Marge sur Coût matières	5 798 613	12 587 802
Marge sur cout matière	5 798 613	12 587 802	Autres charges externes	2 254 021	2 789 894			
Total	5 798 613	12 587 802	Total	2 254 021	2 789 894	Valeur ajoutée Brute	3 544 591	9 797 907
Valeur Ajoutée Brute	3 544 591	9 797 907	Impôt et taxes	21 042	43 445			
			Charges de personnel	2 725 260	3 407 093			
			Total	2 746 302	3 450 538	Excédent Brut ou insuffisance D'exploitation	798 290	6 347 369
Excédent brut d'exploitation	798 290	6 347 369	Ou insuffisance brute d'exploitation	-	-		-	-
Autres produit ordinaires	-1 484	375	Autres pertes ordinaires	1 121 094	669 134		-	-
Produits financiers	293 094	480 401	Charges financières	2 901 623	4 452 222		-	-
Quôtes parts des subventions d'investissement	89 499	89 499	DAP ordinaires	4 208 671	3 580 863		-	-
-	-	-	Impôt sur le résultat ordinaire	55 000	75 000		-	-
Total	1 179 398	6 917 644	Total	8 286 388	8 777 219	Résultat des activités Ordinaires (positif ou négatif)	-7 106 989	-1 859 575
Résultat positif des Activités ordinaires	-7 106 989	-1 859 575	Résultat négatif des activités ordinaires	-	-		-	-
Gains extraordinaires	-	-	Pertes extraordinaires	-	-		-	-
Effets positif des modifications comptables	-	-	Effet négatif des modifications comptables	-	-		-	-
	-	-	Impôt sur les éléments extraordinaires et sur les modification comptables	-	-		-	-
Total	-7 106 989	-1 859 575	Total	-	-	Résultat Net après Modifications Comptables	-7 106 989	-1 859 575

IX.1 Tableau de variation des immobilisations

Libellé	V.B	Acquisit°	V.B	Amortiss. Cumulés 2023	Dotat°	Amortiss. Cumulés 06- 2024	V.C.N 2023	V.C.N 06-2024
	2023		06-2024					
Logiciels informatiques	218 027	-	218 027	203 029	4 486	207 515	14 998	10 512
Fond commercial	30 000	-	30 000	8 625	750	9 375	21 375	20 625
Total I.Incorporelles	248 027	-	248 027	211 654	5 236	216 890	36 373	31 137
Terrains	2 327 442	-	2 327 442	-	-	-	2 327 442	2 327 442
Constructions	12 763 027	-	12 763 027	4 089 776	143 049	4 232 825	8 673 251	8 530 202
AGEN. AMEN ET INST.	5 071 873	-	5 071 873	3 167 055	131 900	3 298 955	1 904 818	1 772 918
Matériels de transport	327 024	-	327 024	146 529	9 051	155 580	180 495	171 444
Matériels industriels	56 154 098	321 994	56 476 092	25 384 969	1 341 269	26 726 238	30 769 129	29 749 854
Equipements de bureau	108 032	2 270	110 302	87 857	3 792	91 649	20 175	18 653
Matériels informatiques	306 443	1 607	308 050	244 058	10 075	254 133	62 385	53 917
Constructions à ST.JR.PR	1 363 387	-	1 363 387	219 962	13 461	233 423	1 143 425	1 129 964
MAT. IND. ST.JR.PR	4 028 957	-	4 028 957	2 462 475	123 853	2 586 328	1 566 482	1 442 629
MAT. TRANS à ST.JR.PR	1 216 079	-	1 216 079	910 824	23 449	934 273	305 255	281 806
Immobilisations en cours	882 942	248 716	1 131 658	-	-	-	882 942	1 131 658
Total I.Corporelles	84 549 304	574 587	85 123 891	36 713 505	1 799 899	38 513 404	47 835 799	46 610 487
Total immobilisations	84 797 331	574 587	85 371 918	36 925 159	1 805 135	38 730 294	47 872 172	46 641 624

**Il est à noter que ce montant tient compte d'une partie de la résorption des frais préliminaire de la période qui s'élèvent à 70 184 DT*

IX.2 Tableau de variation des emprunts

Emprunts	Solde au 31.12.2023			Règlement échéances	Solde au 30.06.2024		
	Total Fin de l'exercice	Échéance à + 1 an	Échéance à -1 an		Total Fin de l'exercice	Échéance à + 1 an	Échéance à -1 an
ATTIJ (0,800 MD)	646 096	476 036	170 060	46 989	599 107	397 521	201 587
BH (3.5 MD)	3 041 492	2 223 718	817 774	-	3 041 492	1 939 994	1 101 498
BH (7 MD)	520 072	-	520 072	258 290	261 782	-	261 782
BNA (1.450 MD)	1 338 557	990 833	347 724	178 557	1 160 000	845 833	314 167
BNA (3.849 MD)	2 208 307	1 137 712	1 070 595	-	2 208 307	699 127	1 509 180
STB (0,116 MD)	61 277	37 709	23 568	4 714	56 563	28 282	28 282
STB (0,724 MD)	615 400	434 400	181 000	36 200	579 200	362 000	217 200
STB (0.004 MD)	3 169	2 377	792	330	2 839	1 981	858
STB (0.017 MD)	12 240	9 792	2 448	-	12 240	8 568	3 672
STB (0.020 MD)	14 313	11 246	3 067	-	14 313	9 713	4 601
STB (0.169 MD)	114 998	75 794	39 204	7 841	107 158	60 113	47 045
STB (0.181 MD)	111 066	60 581	50 484	10 097	100 969	40 387	60 581
STB (0.805 MD)	452 832	201 259	251 574	50 315	402 518	100 629	301 888
STB (1 MD)	783 333	533 333	250 000	50 000	733 333	433 333	300 000
STB (1,191 MD)	439 011	125 432	313 579	62 716	376 295	-	376 295
STB (1,7 MD)	865 595	472 143	393 452	78 690	786 905	314 762	472 143
STB (2.470 MD)	2 470 000	1 852 500	617 500	-	2 470 000	1 543 750	926 250
STB (5 MD)	1 500 000	-	1 500 000	250 000	1 250 000	-	1 250 000
UBCI (1,35 MD)	140 625	-	140 625	28 125	112 500	-	112 500
Total emprunts en dinars	15 338 384	8 644 865	6 693 519	1 062 864	14 275 521	6 785 993	7 489 529

X. Les engagements hors bilan

X.1 Engagements donnés

Type d'engagements	Valeur totale	Observation
a) Garanties personnelles		
- Cautionnement et autres garanties	632 809	Le cautionnement se décompose essentiellement des fonds de garanties donnés pour la société tunisienne d'électricité et de gaz (STEG)
b) Garanties réelles		
- Hypothèques		
- Nantissements	1,450 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	0,8 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	0,742 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	4 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	5 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	2,5 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	2,540 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	1,7 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	4,8 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	1,35 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	7,3 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
6,050 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce	

	0,5 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	2,450 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	1,4 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	2,3 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	1,750 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	14,145 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	4,8 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	4 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	2,8 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	6,855 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	0,145 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	4 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	1,8 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fonds de commerce
	4,4 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels
	3 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments corporels et incorporels
c) Effet escomptés et non échus	11 609 756	

X.2 Engagements reçus :

Type d'engagement	Valeur totale	Société	Observation
a) Garanties réelles			
	234 020	Ets Lazreg d'équipement	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
	1,2 MD	Ben Rejab	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
	1,4 MD	Ghadhab	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
	4,5 MD	Naguez	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
	1,7 MD	Naguez	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
	0,25 MD	Turkoise	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
	0,15 MD	Turkoise	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
	0,316 MD	GLC	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
	0,05 MD	Delta Ceram	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
	0,082 MD	Nova Ceram	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.

XI. Intérêts sur crédits bancaires non encore échus :

Organisme Financier	Montant (DT)	Intérêts non courus (DT)
Emprunt STB- 0.96MD+0.476MD	1 436 000	49 714
EMPRUNT STB- 5MD	5 000 000	22 617
Emprunt STB- 2,47 MD	2 470 000	463 513
Emprunt STB - 1 MD	1 000 000	89 533
Emprunt ATTIJ- 0.800 MD	800 000	85 561
Emprunt STB- 0.116 MD	116 000	6 053
Emprunt STB- 1.191 MD	1 191 000	17 200
Emprunt STB- 0.724 MD	724 000	84 150
Emprunt BH- 3.5 MD	3 500 000	468 833
Emprunt BNA- 3.849 MD	3 849 000	142 772
Emprunt BNA- 1.450 MD	1 450 000	207 519
Emprunt STB-0.169 MD	169 000	12 900
Emprunt STB-0.181 MD	181 000	9 467
Emprunt STB-0.805 MD	805 000	27 547
Total emprunts en dinars	22 215 000	1 687 379

Rapport d'examen limité sur les Etats Financiers Intermédiaires au 30 juin 2024

Tunis, le 23 septembre 2024

*Mesdames et Messieurs les Actionnaires
de la Société Tunisienne d'Email «SOTEMAIL»
Menzel Hayet, 5033 Monastir*

Introduction

Nous avons réalisé l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Société Tunisienne d'Email («SOTEMAIL» ou «Société»), comprenant le bilan au 30 juin 2024, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers intermédiaires font apparaître des capitaux propres positifs s'élevant à 20.810.115 dinars tunisiens, y compris le résultat déficitaire de la période qui s'élève à 7.106.989 dinars tunisiens.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, "Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité". Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables, ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Justification de notre conclusion avec réserve

Ainsi qu'il en fait mention dans la note IV.3.1 aux états financiers, SOTEMAIL détient une participation dans le capital de la société SOMOCER Négoce pour un montant de 1.010 mille DT. Cette participation n'a pas fait l'objet d'une provision pour dépréciation. Nous estimons, qu'au vu de l'examen de la performance historique et la situation financière de

SOMOCER Négoce, une provision pour dépréciation devrait être constatée pour ramener sa valeur comptable à sa valeur recouvrable estimée.

Conclusion avec réserve

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de l'incidence éventuelle sur les états financiers intermédiaires de la situation évoquée dans le paragraphe «Justification de notre conclusion avec réserve», nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de SOTEMAIL, au 30 juin 2024, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables tunisiennes.

Observations

Nous attirons l'attention sur la Note II.1 aux états financiers intermédiaires qui fait état des difficultés financières et opérationnelles rencontrées par SOTEMAIL et qui étaient à l'origine des pertes cumulées et ayant atteint un montant de 28.131 mille DT au 30 juin 2024 (en tenant compte la perte enregistrée courant le premier semestre 2024). Par ailleurs, le juge d'instruction auprès du pôle judiciaire économique et financier a décidé en date du 12 avril 2024 le gel des comptes bancaires de SOTEMAIL et sa mise sous administration d'un mandataire judiciaire. Ce gel est levé à la suite de la désignation, par décision du tribunal de première instance de Monastir en date du 5 juin 2024, d'un mandataire de justice chargé de la gestion de la société jusqu'à la levée de l'administration judiciaire. Le management de la société nous a confirmé que certaines actions ont été déjà entreprises et d'autres actions sont planifiées afin de redresser la situation financière de la société. Sur la base de ces éléments, le management de la société a établi un business plan et un plan prévisionnel de trésorerie pour la période 2024-2027 sur lequel il estime que la société serait en mesure d'honorer ses engagements financiers. Il est à noter que compte tenu du niveau élevé de son endettement, la capacité de la société d'honorer ses engagements financiers reste tributaire de la réalisation des performances prévues au niveau du business plan.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Les Commissaires aux Comptes Associés MTBF

CRG Audit

Ahmed Sahnoun

Chiraz Drira