

la Société Moderne de Céramiques "SOMOCER"

Rapport des Commissaires aux Comptes

sur la Situation Provisoire arrêtée au 30 juin 2007

Messieurs les actionnaires
de la Société Moderne de Céramiques
SOMOCER

Le 27 juillet 2007

Mesdames, Messieurs,

Nous avons procédé à l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Société Moderne de Céramiques (SOMOCER) au 30 juin 2007. La préparation de ces états financiers intermédiaires relève de la responsabilité de votre conseil d'administration. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

A l'exception du point développé dans le paragraphe suivant, nous avons effectué notre examen selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers provisoires ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Nous n'avons pas reçu la majorité des réponses aux lettres de circularisation adressées aux clients, aux banques et aux avocats.

L'analyse menée par les organes de direction sur la qualité des actifs de la société a dégagé l'existence d'actifs nécessitant un suivi particulier. Cette situation est décrite dans la note n° VII relative aux éventualités. Sur la base des éléments d'informations fournies par les organes de gestion et de nos travaux, nous estimons qu'un risque résiduel de non recouvrement de ces actifs s'élevant à environ 7 millions de dinars nécessite d'être provisionné.

A l'exception de l'effet des redressements qui auraient pu, le cas échéant, se révéler nécessaires, si nous avons reçu les réponses aux lettres de circularisation adressées aux clients, aux banques et aux avocats de la société et sous réserve du point ci-dessus soulevé, nous n'avons pas relevé lors de notre examen limité des états financiers intermédiaires de la société au 30 juin 2007 de faits qui nous laissent à penser que ces derniers ne donnent pas une image fidèle conformément aux normes Comptables applicables en Tunisie.

*MTBF membre de
PricewaterhouseCoopers*

Cabinet Radhouen ZARROUK

*Ahmed Belaifa
Associé*

Radhouen Zarrouk

Etats financiers

Bilan de la SOMOCER

Arrêté au 30 juin 2007

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	<i>Note</i>	<i>juin-07</i>	<i>juin-06</i>	<i>déc-06</i>
<u>Actifs</u>				
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
 <i>Actifs Immobilisés</i>				
• Immobilisations incorporelles	<i>III 1</i>	549 870	511 369	530 270
• Moins : amortissements	<i>III 1</i>	<420 837>	<352 110>	<400 880>
• Immobilisations corporelles	<i>III 2</i>	53 598 953	52 730 438	53 248 206
• Moins : amortissements	<i>III 2</i>	<33 324 549>	<29 651 684>	<31 509 191>
• Immobilisations financières	<i>III 3</i>	12 916 938	9 676 939	9 676 939
• Moins : provisions	<i>III 3</i>	-	-	-
Total des actifs immobilisés		33 320 375	32 914 952	31 545 344
Autres actifs non courants	<i>III 4</i>	111 322	544 078	252 641
Total des actifs non courants		<u>33 431 697</u>	<u>33 459 030</u>	<u>31 797 985</u>
 <u>ACTIFS COURANTS</u>				
• Stocks	<i>III 5</i>	13 411 844	13 789 874	14 741 897
• Moins : provisions		<717 001>	<297 544>	<550 311>
• Clients et comptes rattachés	<i>III 6</i>	32 651 458	34 946 293	31 144 634
• Moins : provisions	<i>III 6</i>	<7 326 334>	<7 208 456>	<6 960 713>
• Autres actifs courants	<i>III 7</i>	4 701 580	3 493 209	4 888 023
• Moins : provisions	<i>III 7</i>	<320 802>	<430 829>	<313 797>
• Autres actifs financiers	<i>III 8</i>	800 000	0	0
• Liquidités et équivalents de liquidités	<i>III 9</i>	424 484	1 229 236	586 068
Total des actifs courants		<u>43 625 229</u>	<u>45 521 783</u>	<u>43 535 801</u>
Total des actifs		<u>77 056 926</u>	<u>78 980 813</u>	<u>75 333 786</u>

Bilan de la SOMOCER

Arrêté au 30 juin 2007

(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	<i>Note</i>	<i>juin-07</i>	<i>juin-06</i>	<i>déc-06</i>
Capitaux propres				
<i>Capital social</i>		21 000 000	21 000 000	21 000 000
• <i>Réserves</i>		13 257 767	13 257 767	13 257 767
• <i>Autres capitaux propres</i>		851 819	1 067 652	985 729
• <i>Résultats reportés</i>		<431 682>	<865 387>	<865 387>
• <i>Modification comptable</i>		-	<476 856>	<525 293>
Total des capitaux propres avant résultat	<i>III 10</i>	34 677 904	33 983 176	33 852 816
• <i>Résultat de la période</i>		2 385 314	1 123 070	958 998
Total des capitaux propres avant affectation		<u>37 063 218</u>	<u>35 106 246</u>	<u>34 811 814</u>
Passifs				
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
• <i>Emprunts</i>	<i>III 11</i>	6 038 539	3 687 818	2 784 031
• <i>Provisions pour risque</i>	<i>III 12</i>	48 511	0	157 517
Total des passifs non courants		<u>6 087 050</u>	<u>3 687 818</u>	<u>2 941 548</u>
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
• <i>Fournisseurs et comptes rattachés</i>	<i>III 13</i>	12 850 568	11 801 953	12 204 510
• <i>Autres passifs courants</i>	<i>III 14</i>	1 806 307	3 321 180	2 741 441
• <i>Autres passifs financiers</i>	<i>III 15</i>	14 400 452	19 067 057	16 945 019
• <i>Concours bancaires</i>	<i>III 16</i>	4 849 331	5 996 559	5 689 454
Total des passifs courants		<u>33 906 658</u>	<u>40 186 749</u>	<u>37 580 424</u>
Total des passifs		<u>39 993 708</u>	<u>43 874 567</u>	<u>40 521 972</u>
Total des capitaux propres et des passifs		<u>77 056 926</u>	<u>78 980 813</u>	<u>75 333 786</u>

Etat de Résultat de la SOMOCER
Pour la période du 01 Janvier au 30 juin 2007
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	<i>Note</i>	<i>juin-07</i>	<i>juin-06</i>	<i>déc-06</i>
Produits d'exploitation				
Revenus	IV 1	25 424 394	25 054 290	45 088 979
Autres produits d'exploitation	IV 1	272 372	290 161	626 720
Total des produits d'exploitation		25 696 766	25 344 451	45 715 699
Charges d'exploitation				
Variation stocks des produits finis	IV 2	1 100 151	869 368	<340 473>
Achats d'approvisionnements consommés	IV 3	13 225 701	13 251 174	25 711 854
Charges de personnel	IV 4	2 485 066	2 711 258	5 011 150
Dotations aux amortissements	IV 5	1 944 808	2 007 937	4 139 656
Dotations aux provisions	IV 5	934 111	548 118	1 482 804
Reprises sur provisions	IV 5	<376 030>	<430 314>	<1 002 073>
Autres charges d'exploitation	IV 6	2 353 533	3 901 937	6 403 300
Total des charges d'exploitation		21 667 340	22 859 478	41 406 218
Résultat D'Exploitation		<u>4 029 426</u>	<u>2 484 973</u>	<u>4 309 481</u>
Charges financières nettes	IV 7	<1 719 745>	<1 529 674>	<3 226 198>
Produits des placements	IV 8	13 042	57 927	60 896
Autres gains ordinaires	IV 9	98 484	159 542	400 240
Autres pertes ordinaires	IV 10	<14 753>	<32 486>	<554 589>
Résultat des activités ordinaires avant Impôt		<u>2 406 454</u>	<u>1 140 282</u>	<u>989 830</u>
Impôt sur les bénéfices	IV 11	21 140	17 212	30 832
Résultat des activités ordinaires après impôts		<u>2 385 314</u>	<u>1 123 070</u>	<u>958 998</u>
Effets des Modifications comptables		0	<476 856>	<525 293>
Résultat après modifications comptables		<u>2 385 314</u>	<u>646 214</u>	<u>433 705</u>

Etat de flux de trésorerie de la SOMOCER
du 01 Janvier au 30 juin 2007
(Exprimé en Dinars Tunisiens)

	<i>Note</i>	<i>juin-07</i>	<i>juin-06</i>	<i>déc-06</i>
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>				
• Encaissements reçus des clients		24 093 805	17 845 573	50 376 431
• Autres encaissements		86 644	35 395	35 718
• Sommes versées aux fournisseurs		<17 018 840>	<21 097 273>	<38 913 533>
• Sommes versées au personnel		<2 351 096>	<2 514 584>	<4 857 776>
• Frais financiers payés		<1 138 222>	<1 202 436>	<2 477 778>
• Impôt et taxes		<1 091 785>	<854 562>	<2 181 057>
Flux de trésoreries provenant de l'exploitation		<u>2 580 506</u>	<u><7 787 887></u>	<u>1 982 005</u>
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>				
• Décaissements affectés à l'acquisition. D'immo. corporelles et incorporelles		<220 192>	<610 802>	<884 910>
• Encaissements provenant de la cession. d'immo. Corporelles et incorporelles				
• Décaissements affectés à l'acquisition d'immo. financières	V.1	<840 000>	<840 000>	<840 000>
• Décaissements placements		<800 000>		
• Encaissements placements			2 500 000	2 500 000
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		<u><1 860 192></u>	<u>1 049 198</u>	<u>775 090</u>
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financements</u>				
• Encaissements suite à l'émission d'actions				
• Dividendes et autres distributions		<3 420>	<48 500>	
• Encaissements provenant des emprunts		4 159 012		
• Remboursement d'emprunts		<2 108 417>	<1 951 495>	<2 564 727>
• Encaissements moyens de financements court termes	V.2	22 910 073	37 912 701	54 226 797
• Décaissements moyens de financements court termes	V.3	<25 349 353>	<30 575 736>	<56 156 946>
Flux de trésorerie liés aux activités de financements		<u><392 105></u>	<u>5 336 970</u>	<u><4 494 876></u>
Variation de trésorerie		<u>328 209</u>	<u><1 401 719></u>	<u><1 737 781></u>
Trésorerie au début de l'exercice		<5 103 386>	<3 365 605>	<3 365 605>
Trésorerie à la fin de l'exercice		<4 775 177>	<4 767 324>	<5 103 386>

*Notes relatives
aux états financiers*

I. Présentation de la société :

La Société Moderne de Céramique «SOMOCER» est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien. Elle a été créée le 3 juillet 1985. Son capital s'élève au 31 Décembre 2006 à 21.000.000 DT divisé en 21.000.000 actions de valeur nominale de 1 DT chacune.

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

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

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

II. Principes, Règles et Méthodes Comptables

II.1 Unité monétaire :

Les états financiers sont établis en dinars tunisiens.

II.2 Les immobilisations et Amortissements :

Les immobilisations corporelles et incorporelles exploitées par la société figurent aux actifs non courants pour leurs coûts d'acquisition et sont amorties sur leur durée de vie estimée selon le mode linéaire à l'exception du matériel informatique, lequel est amorti selon le mode dégressif. Par ailleurs, les biens immobilisés d'une valeur inférieure ou égale à 200 dinars, sont amortis intégralement.

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

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

Il est à signaler que la SOMOCER possède un parc de matériel roulant important dont la majorité ne figure pas parmi les immobilisations corporelles de la société du fait qu'il a été financé par leasing. En effet, la société SOMOCER a adopté la comptabilisation des loyers de leasing en charge et ce, en harmonie avec la législation fiscale en vigueur.

II.3 Les emprunts :

Les emprunts figurent aux passifs du bilan pour la partie débloquée sous la rubrique passifs non courants.

La partie à échoir dans un délai inférieur à une année est reclassée parmi les passifs courants.

II.4 La valorisation des stocks :

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

* Les matières premières, matières consommables et pièces de rechange sont valorisées au coût d'acquisition selon la méthode du coût moyen pondéré. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et taxes non récupérables par la société, ainsi que les frais de transport, d'assurance liés 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 matière et la quote-part des frais directs et indirects rattachés à la production ; et

* Les produits semi-finis, sont valorisés au coût engagé jusqu'au stade de fabrication.

II.5 La comptabilisation des revenus :

Les revenus sont comptabilisés au prix de vente net de remises et réductions commerciales consenties par la société et les taxes collectées pour le compte de l'Etat.

II.6 L'impôt sur les sociétés :

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

III. Notes sur le Bilan

III.1 Immobilisations incorporelles

Le solde net des immobilisations incorporelles totalisent au 30 juin 2007 un montant de 129.033 DT contre 129.390 DT au 31 décembre 2006. Ces comptes se détaillent comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
Logiciels	144 377	105 876	124 777
Fonds de commerce SOMOCER	298 000	298 000	298 000
Fonds de commerce Pyramide du lac	107 493	107 493	107 493
Total	549 870	511 369	530 270
Moins : amortissements	<420 837>	<352 110>	<400 880>
Immobilisations incorporelles nettes	129 033	159 259	129 390

III.2 Immobilisations corporelles

Le solde brut des immobilisations corporelles s'élève au 30 juin 2007 à 53.598.953 DT contre 53.248.207 DT au 31 décembre 2006 et se détaille comme suit:

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
Terrains	1 719 251	1 719 251	1 719 251
Construction	13 729 286	13 667 558	13 720 579
Installations techniques matériel et outillage	31 682 478	31 170 737	31 445 834
Matériel de transport	1 165 274	1 012 949	1 108 274
Installations générales agencements aménagements	4 660 966	4 569 908	4 636 414
Mobiliers Matériels de bureau	638 826	590 035	618 483
Immobilisations en cours	2 872		628
Total	53 598 953	52 730 438	53 248 206
Moins : amortissements	<32 682 234>	<29 058 039>	<30 866 875>
Moins : provisions	<-642 315>	<593 645>	<642 316>
Immobilisations corporelles nettes	20 274 404	23 078 754	21 739 015

Les immobilisations hors exploitation totalisant 538.110 DT comprennent deux parcelles de terrains à usage d'habitation acquis courant le premier semestre 2005 par voie de compensation en contre partie d'une créance commerciale.

III.3 Immobilisations financières

Le solde brut des immobilisations financières s'élève au 30 juin 2007 à 12.916.938 DT contre 9.676.939 DT au 31 décembre 2006 et se détaille comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
Participations	12 939 438	9 699 439	9 699 439
Restant dû sur participation	<22 500>	<22 500>	<22 500>
Total	12 916 938	9 676 939	9 676 939
Moins : provisions	-	-	-
Immobilisations financières nettes	12 916 938	9 676 939	9 676 939

Les titres de participations au 30 juin 2007 se détaillent comme suit :

	<i>Valeur brute</i>
SEDATS	30 000
SOTIEX ALGER	3 039
Société Argile Mednine	26 400
BTS	10 000
A.B.C	4 890 000
SOTEMAIL	7 980 000
Total	12 939 439

III.4 Autres actifs non courants :

Le solde des autres actifs non courants s'élève à 111.322 DT au 30 juin 2007 contre 252.641 DT au 31 décembre 2006 et se détaille comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
Charges à répartir	109 493	464 906	218 985
Ecart de conversion	1 830	79 172	33 656
Total	111 322	544 078	252 641

Il est à noter que les dépenses inscrites au niveau des charges à répartir se rapportent essentiellement aux frais et honoraires des techniciens étrangers assistant en permanence la société pour développer sa gamme de produits de grès.

L'écart de conversion totalise à la date du 30 Juin 2007 un montant de 1.830 DT contre 33.656 au 31 décembre 2006. En effet, en application de la norme 15 portant sur les opérations en monnaies étrangères, la capitalisation de l'emprunt contracté par la société auprès de l'UTB fait ressortir un écart de conversion d'un montant de 1.830 DT à courir au titre des échéances futures.

III.5 Stocks :

Le solde net des stocks s'élève à 12.694.843 DT au 30 juin 2007 contre 14.191.586 DT au 31 décembre 2006 et se détaille comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
Stocks de matières premières	7 243 786	7 670 570	7 499 505
Stocks matières consommables et p.de rechange	1 441 353	1 502 289	1 415 536
Stocks de produits finis	4 726 705	4 617 015	5 826 856
Total	13 411 844	13 789 874	14 741 897
Moins : provision	<717 001>	<297 544>	<550 311>
Solde net	12 694 843	13 492 330	14 191 586

III.6 Clients et comptes rattachés :

Le solde net des comptes clients et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2007 à 25.325.125 DT contre 24.183.921 DT au 31 décembre 2006 et se détaille comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
<i>Clients ordinaires</i>	21 331 314	20 763 674	19 414 988
<i>Clients effets à recevoir et valeurs à l'encaissement</i>	4 695 628	7 054 191	4 974 311
<i>Clients douteux ou litigieux</i>	6 624 516	7 128 428	6 755 335
Total	32 651 458	34 946 293	31 144 634
<i>Moins : Provisions</i>	<7 326 334>	<7 208 456>	<6 960 713>
Solde net	25 325 124	27 737 837	24 183 921

III.7 Autres actifs courants :

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 30 juin 2007 à 4.380.778 DT contre 4.574.226 DT au 31 décembre 2006 et se détaille comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
<i>Personnel prêts et avances</i>	519 894	376 143	504 098
<i>Etat impôts et taxes</i>	489 643	370 527	638 893
<i>Débiteurs divers</i>	1 784 454	808 920	1 772 913
<i>Créances Factoring</i>	540 363	47 144	251 110
<i>Loyer pyramide</i>	463 615	503 946	205 127
<i>Etat, subventions à recevoir</i>	335 915	725 724	710 172
<i>Blocage crédits documentaires</i>	131 523	88 605	369 538
<i>AB Corporation</i>	436 172	572 200	436 172
Total	4 701 580	3 493 209	4 888 023
<i>Moins : Provisions</i>	<320 802>	<430 829>	<313 797>
Solde net	4 380 778	3 062 380	4 574 226

III.8 Autres actifs financiers :

Le solde des autres actifs financiers au 30 juin 2007 est de 800.000 DT contre un solde nul au 31 décembre 2006

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
<i>Placements</i>	800 000	0	0
	800 000	0	0

III.9 Liquidités et équivalents de liquidités :

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 30 juin 2007 à 424.484 DT contre 586.068 DT au 31 décembre 2006 et se détaille comme suit:

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
<i>Banques</i>	383 603	1 186 443	566 777
<i>Caisse</i>	40 881	42 793	19 291
Total	424 484	1 229 236	586 068

III.10 Capitaux propres :

Le solde des capitaux propres s'élève au 30 juin 2007 à 37.063.218 DT contre 34.811.814 DT au 31 décembre 2006 et se détaille comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
• Capital social	21 000 000	21 000 000	21 000 000
• Réserves	13 257 767	13 257 767	13 257 767
• Autres capitaux propres	851 819	1 067 652	985 729
• Résultats reportés	<431 682>	<865 387>	<865 387>
• Modifications comptables	0	<476 856>	<525 293>
Total des capitaux propres avant résultat	34 677 904	33 983 176	33 852 816
• Résultat de la période	2 385 314	1 123 070	958 998
Total des capitaux propres avant affectation	<u>37 063 218</u>	<u>35 106 246</u>	<u>34 811 814</u>

Les réserves de la société SOMOCER au 30 juin 2007 se détaillent comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
Réserves légales	960 360	960 360	960 360
Réserves statutaires	1 081 645	1 081 645	1 081 645
Prime d'émission	8 250 609	8 250 609	8 250 609
Prime de fusion	2 965 153	2 965 153	2 965 153
Total	13 257 767	13 257 767	13 257 767

Les autres capitaux propres représentent le solde des subventions d'investissement non encore inscrites au compte de résultat soit 851.819 DT au 30 juin 2007 contre 985.729 DT au 31 décembre 2006.

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
Subvention d'investissement inscrite au compte de résultat	<2 077 860>	<1 775 384>	<1 943 950>
Subvention d'investissement	2 929 679	2 843 036	2 929 679
Total	851 819	1 067 652	985 729

III.11 Emprunts :

Le solde des emprunts s'est élevé au 30 juin 2007 à 6.038.539 DT contre un solde de l'ordre de 2.784.031 DT au 31 décembre 2006. Le détail des emprunts à long et à moyen terme se présente comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
Emprunt BEI L9	0	140 997	0
Emprunt BTEI L3	0	67 600	0
Emprunt BTEI L4	100 000	300 000	200 000
Emprunt U.I.B 395	151 340	230 300	190 820
Emprunt Amen Bank 600	240 000	300 000	270 000
Emprunt BTKD 1100	110 000	330 000	220 000

<i>Emprunt STB 800</i>	320 000	400 000	360 000
<i>Emprunt BNA 600</i>	270 000	330 000	300 000
<i>Emprunt UIB 209</i>	0	17 400	0
<i>Emprunt UIB 210</i>	16 154	48 462	32 308
<i>Emprunt STB 2100</i>	525 000	945 000	735 000
<i>Emprunt UIB 1000</i>	349 978	549 970	449 974
<i>Emprunt STB 30250</i>	23 768	28 089	25 929
<i>EMPRUNT UTB 2000000</i>	3 080 530		0
<i>AUTRES DETTES (fiscales)</i>	851 769		0
Total	6 038 539	3 687 818	2 784 031

III.12 Les provisions pour risques :

Le solde des provisions pour risques est de 48.511 au 30 juin 2007 contre un solde de l'ordre de 157.517 DT au 31 décembre 2006, et se présente comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
<i>Provision pour risques</i>	48 511	0	157 517
	48 511	0	157 517

III.13 Fournisseurs et comptes rattachés :

Le solde des comptes fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2007 à 12.850.568 DT contre 12.204.510 DT au 31 décembre 2006 et se détaille comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
<i>Fournisseurs d'exploitation</i>	9 434 812	9 259 524	8 383 615
<i>Fournisseurs d'exploitation effet à payer</i>	3 232 689	2 244 839	3 536 330
<i>Fournisseurs d'immobilisation</i>	24 344	54 974	23 879
<i>Charge à payer</i>	158 723	242 616	260 686
Total	12 850 568	11 801 953	12 204 510

III.14 Autres passifs courants (en DT) :

Le solde des autres passifs courants s'élève au 30 juin 2007 à 1.806.307 DT contre 2.741.441 DT au 31 décembre 2006 et se détaille comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
<i>Personnel</i>	816 452	1 112 002	1 010 547
<i>Etat, impôts et taxes</i>	284 050	575 065	205 333
<i>Etat reconnaissance de dette</i>	185 167	1 125 817	1 066 564
<i>Associés comptes courants</i>	0	41 452	0
<i>Autres créditeurs divers</i>	520 638	466 844	458 997
Total	1 806 307	3 321 180	2 741 441

III.15 Autres passifs financiers :

Le solde des comptes des autres passifs financiers s'élève au 30 juin 2007 à 14.400.452 DT contre 16.945.019 DT au 31 décembre 2006 et se détaille comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
<i>Emprunts à moins d'un an</i>	3 079 388	2 731 940	3 233 631
<i>Intérêts courus</i>	85 815	326 552	68 949
<i>Intérêts échus et non payés</i>	0	0	0
<i>Charge à payer échelle d'intérêt</i>	112 936	125 000	140 000
<i>Préfinancement export</i>	4 550 000	4 800 000	4 800 000
<i>Préfinancement stock</i>	3 850 000	4 050 000	4 050 000
<i>Billets de trésorerie</i>	1 200 000	3 100 000	1 700 000
<i>M.C.N.E</i>	1 522 313	3 933 565	2 952 439
Total	14 400 452	19 067 057	16 945 019

III.16 Concours bancaires :

Le solde des comptes de concours bancaires s'élève au 30 juin 2007 à 4.849.331 DT contre 5.689.454 DT au 31 décembre 2006 et se détaille comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
<i>Découverts bancaires</i>	4 849 331	5 996 559	5 689 454
Total	4 849 331	5 996 559	5 689 454

IV. Notes sur l'état de Résultat :

IV.1 Les produits d'exploitation :

Les revenus se sont élevés au 30 juin 2007 à 25.424.394 DT contre 25.054.290 DT au 30 juin 2006 et se détaillent comme suit :

Les loyers relatifs au centre de la pyramide totalisent 138.462 DT au 30 juin 2007 contre 160.583 DT au 30 juin 2006. Les quotes-parts des subventions d'investissement inscrites aux résultats au 30 juin 2007 totalisent un montant de 133.910 DT contre 129.578 DT au 30 juin 2006. Les produits d'exploitation se détaillent comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
Vente locale	18 451 665	14 769 332	25 487 324
Vente à l'exportation	6 972 729	10 284 958	19 601 656
Total	<u>25 424 394</u>	<u>25 054 290</u>	<u>45 088 979</u>
Loyers centre pyramide	138 462	160 583	328 575
Quote-part subventions inscrites au résultat	133 910	129 578	298 144
Total	<u>272 372</u>	<u>290 161</u>	<u>626 720</u>

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

Au cours du premier semestre 2007 il y a eu déstockage pour la somme de 1.100.151 DT contre un déstockage enregistré au premier semestre 2006 de l'ordre de 869.368 DT.

La variation du stock se détaille comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
Variation stocks des produits finis et des encours	1 100 151	869 368	<340 473>
	<u>1 100 151</u>	<u>869 368</u>	<u><340 473></u>

IV.3 Achats d'approvisionnement et matières premières :

Les achats d'approvisionnement et de matières premières se sont élevés au 30 juin 2007 à 13.225.701 DT contre 13.251.174 DT au 30 juin 2006 et se détaillent comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
Achats consommés de M.P et de consommables	9 818 030	10 257 324	19 685 534
Consommations énergétiques	1 955 904	1 925 829	3 871 385
Achat non stockés	1 216 802	1 068 021	1 977 800
Achat sous traitance	234 965		177 135
Total	<u>13 225 701</u>	<u>13 251 174</u>	<u>25 711 854</u>

IV.4 Charges du personnel :

Les charges du personnel se sont élevées au 30 juin 2007 à 2.485.066 DT contre 2.711.258 DT au 30 juin 2006 et se détaillent comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
Appointements et salaires	2 078 131	2 289 734	4 214 853
Charges sociales et autres	406 935	421 524	796 297
Total	<u>2 485 066</u>	<u>2 711 258</u>	<u>5 011 150</u>

IV.5 Dotations aux amortissements et aux provisions :

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 30 juin 2007 à 2.502.889DT contre 2.125.741 DT au 30 juin 2006 et se détaillent comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 835 315	1 812 001	3 705 961
Dotations aux résorptions des charges à répartir	109 493	195 936	433 695
Dotations aux provisions	934 111	548 118	1 482 804
Reprises sur provisions	<376 030>	<430 314>	<1 002 073>
Total	<u>2 502 889</u>	<u>2 125 742</u>	<u>4 620 387</u>

IV.6 Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 30 juin 2007 à 2.353.533 DT contre 3.901.937 DT au 30 juin 2006 et se détaillent comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
Loyers et charges locatives	208 439	91 514	201 863
Assurances	90 297	92 938	183 171
Entretiens et réparations	218 906	185 332	433 778
Honoraires	346 003	263 674	433 995
Publicité et propagande	138 798	180 655	394 538
Autres services extérieurs	244 020	415 683	717 760
Transport sur achats	10 006	3 010	22 197
Transport sur ventes à l' export	372 808	1 455 838	2 002 363
Transport sur ventes locales	20 405	54 594	54 995
Transports et déplacements	52 082	111 649	217 399
Carburant	81 470	75 140	151 778
Missions et réceptions	30 222	149 465	206 908
Dons et subventions	13 938	52 050	122 545
Jetons de présence	31 250	37 500	75 000
Services bancaires	178 396	203 187	344 690
Impôts et taxes	130 818	119 068	236 119
Commissions sur ventes	185 675	410 640	604 202
Total	<u>2 353 533</u>	<u>3 901 937</u>	<u>6 403 300</u>

IV.7 Charges financières nettes :

Les charges financières nettes se sont élevées au 30 juin 2007 à 1.719.745 DT contre 1.529.674 DT au 30 juin 2006 et se détaillent comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
<i>Intérêts bancaires</i>	1 631 432	1 410 412	2 919 887
<i>Perte de change</i>	281 700	317 115	663 446
<i>Gain de change</i>	<193 387>	<197 853>	<357 135>
Total	1 719 745	1 529 674	3 226 198

IV.8 Produits financiers :

Les produits financiers se sont élevés au 30 juin 2007 à 13.042 DT contre 57.927 DT au 30 juin 2006 et se détaillent comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
<i>Intérêts conventionnels</i>	0	33 847	36 009
<i>Autres produits financiers</i>	13 042	24 080	24 887
Total	13 042	57 927	60 896

Les intérêts conventionnels sont relatifs à la rémunération des créances de sociétés de groupe. Ces dernières sont remboursables selon des échéanciers préétablis.

IV.9 Autres gains ordinaires :

Les autres gains ordinaires se sont élevés au 30 juin 2007 à 98.484 DT contre 159.542 DT au 30 juin 2006 et se détaillent comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
<i>Gains sur éléments non récurrents</i>	8 772	39 832	300 771
<i>Autres gains ordinaires</i>	89 712	119 710	99 469
Total	98 484	159 542	400 240

IV.10 Autres pertes ordinaires :

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 30 juin 2007 à 14.753 DT contre 32.486 DT au 30 juin 2006.

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
<i>Autres pertes ordinaires</i>	14 753	32 486	554 589
	14 753	32 486	554 589

IV.11 Impôt sur les bénéfices :

Les impôts sur les bénéfices se sont élevés au 30 juin 2007 à 21.140 DT contre 17.212 DT au 30 juin 2006.

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
<i>Impôt sur les bénéfices</i>	21 140	17 212	30 832
	21 140	17 212	30 832

V. Notes sur l'état des flux de trésorerie :

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

Les décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières se détaillent comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisation Financières	<840 000>	<840 000>	<840 000>

Au cours du 1er semestre 2006 a souscrit dans le capital de la société SOTEMAIL pour un montant de 840.000 DT.

Au cours du 1er semestre 2007 a souscrit dans le capital de la société SOTEMAIL pour un montant de 840.000 DT

V.2 – Les encaissements de moyens de financement à court terme :

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

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
Encaissement crédit court terme			
Encaissement associé à l'escompte et à l'affacturage des créances commerciales		9 940 438	
Encaissement billet de trésorerie	1 000 000	1 988 408	2 170 000
Encaissement M.C.N.E	2 860 073	6 183 855	10 756 797
Encaissement crédit préfinancement export	10 050 000	10 300 000	21 700 000
Encaissement crédit préfinancement stock	9 000 000	9 500 000	19 600 000
	22 910 073	37 912 701	54 226 797

V.3 – Les décaissements de moyens de financement à court terme :

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

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
Décaissements associés à l'escompte et à l'affacturage des créances commerciales		<4 483 034>	
Décaissement billet de trésorerie	<1 507 860>	<2 100 000>	<4 319 979>
Décaissement M.C.N.E	<4 341 493>	<4 272 702>	<10 616 967>
Décaissement crédit préfinancement export	<10 300 000>	<10 150 000>	<21 550 000>
Décaissement crédit préfinancement stock	<9 200 000>	<9 570 000>	<19 670 000>
	<25 349 353>	<30 575 736>	<56 156 946>

VI. Informations sur les parties liées :

VI.1 Ventes –clients :

Le chiffre d'affaires réalisé au cours du 1er semestre 2007 avec les sociétés du groupe totalise un montant de 2.947.333 DT contre un montant de 4.426.889 DT au 30 juin 2006 et se détaille comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
* Société SOTEX	380 101	1 881 506	5 194 618
* Société A.B.C.	1 983 026	1 994 484	3 481 952
* Société Etablissements Abdennadher	150 477	329 567	493 889
* Société SANIMED	66 874	58 845	138 811
* Société AB TRADING	0	157 681	157 681
* Société AGRIMED	6 021	3 539	4 463
* Société SOTEMAIL	360 834	1 266	8 167
Total	2 947 333	4 426 889	9 479 581

VI.2 Achats - fournisseurs :

Les achats réalisés avec les sociétés du groupe au cours du 1er semestre 2007 se détaillent comme suit :

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
* Société A.B.C.	210	4 580	17 678
* Société AB TRADING	63 256	1 170 087	1 270 967
* Société SOTEMAIL	277 259		209 019
* Société ETS Abdennadher	0	0	3 016
Total	340 725	1 174 667	1 500 680

VI.3 Titres de participations :

- Courant le premier semestre 2007, SOMOCER a souscrit à l'augmentation du capital de la filiale en constitution SOTEMAIL et ce pour 840 mDT. La dite souscription porte la participation de la SOMOCER dans SOTEMAIL à 7.980 mDT.

- Courant le premier semestre 2007, SOMOCER a acquis des titres ABC pour 2.400 mDT. Lesdits titres ont été acquis par conversion de créances .Ces acquisitions portent la participation de la SOMOCER dans ABC à 4 890 mDT.

VI.4 Créances rattachées aux parties liées :

Les créances constatées envers la société Management Plus pour un montant de 100 mDT ont été converties en charges comptabilisées d'avance relatives aux prestations à effectuer par cette dernière pour une période de trois ans commençant le 1er Janvier 2004. Une quote part de la charge constatée d'avance a été consommée courant le premier semestre 2007, soit 18 mDT.

VII.5 Autres transactions avec les parties liées :

- Le chiffre d'affaire réalisé au cours du 1er semestre 2007 avec la société LA FAENZA s'élève à 203 931 DT.
- La société SOMOCER a bénéficié au cours du 1er semestre 2007 des prestations de la Société LA FAIENZA. Le montant de ces prestations s'est élevé à 26 474 DT.
- Au cours du 1er semestre 2007, la SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer de la boutique sis pyramide du lac pour la société ABC pour un montant de 7.847 DT.
- Au cours du 1er semestre 2007, la SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer du dépôt sis à El Hajeb Sfax pour un montant de 7.627 DT pour le compte de la société ABC GROS.

VII. Eventualité :

A la date de clôture la direction a procédé à l'analyse de la qualité des actifs de la société. Sur la base de cette analyse des actifs totalisant une valeur brute de 15.717.423 TND ont été identifiés et qualifiés de préoccupants et nécessitant un suivi particulier en vue de garantir le recouvrement des avantages économiques futurs associés à ces actifs détaillées ci-après :

<i>Désignation</i>	<i>Solde comptable</i>	<i>Provisions</i>	<i>Solde net</i>
Titres de participations ABC	4 890 000	0	4 890 000
Solde client "TAHAR BARBOUCH"	150 075	0	150 075
Solde du compte client "Ets Abdennadher"	1 438 850	0	1 438 850
Soldes de divers comptes clients locaux	770 169	0	770 169
Stocks de matières premières à rotation lente	200 195	0	200 195
Solde du compte client "SOTEX "	3 397 244	0	3 397 244
Solde du compte client "HACHICHA"	4 434 718	1 800 000	2 634 718
Créance sur "A.B.Corporation"	436 172	0	436 172
Total des actifs nécessitant un suivi particulier	15 717 423	1 800 000	13 917 423

A la date de clôture, et compte tenu des événements qui lui sont postérieurs et de l'ensemble des possibilités d'action et des informations dont elle dispose à la date d'arrêté des états financiers, la direction a estimé qu'il est plus probable qu'improbable que la valeur nette de ces actifs soit intégralement recouvrée. En ce qui concerne la participation de SOMOCER dans le capital de sa filiale ABC, l'évaluation de la société sur la base de la méthode des cash flows calculées à partir d'un business plan prudent, fait ressortir que la valeur de la société est comprise entre 4 et 5 millions de dinars. Cette valeur a été estimée compte tenu du fait que SOMOCER a souscrit à l'augmentation de capital de sa filiale par conversion de créances pour 2.4 millions de dinars au cours de l'assemblée générale extraordinaire de la société ABC tenue en date du 14/05/2007.

Pour ce qui concerne les autres actifs et sur décision du conseil d'administration tenu le 27/02/2007, un comité a été chargé de leur suivi afin de réduire les délais de recouvrement des avantages économiques qui leur sont associés.

VIII. Engagements hors bilan

VIII.1- Engagements donnés :

Le montant des effets escomptés et non échus au 30 juin 2007 est de l'ordre de 6.728.864 DT.

Afin que sa filiale en phase de restructuration, A.B.C, puisse bénéficier du financement bancaire requis, la SOMOCER lui a octroyé durant le premier semestre sa garantie. Cette dernière a été donnée à concurrence de 2.265.000 DT (solidarité en matière de remboursement de l'emprunt bancaire en principal et intérêts).

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

<i>En DT</i>			
<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 Décembre 2006</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>14 600 000</i>	<i>STB</i>	<i>10 551 547</i>
<i>CMT</i>	<i>2 100 000</i>	<i>STB</i>	<i>945 000</i>
<i>CMT</i>	<i>2 750 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>140 997</i>
<i>Aval UTB</i>	<i>3 000 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>0</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>800 000</i>	<i>STB</i>	<i>440 000</i>
	<i>23 250 000</i>		<i>12 077 544</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>5 840 000</i>	<i>AB</i>	<i>2 565 551</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>AB</i>	<i>330 000</i>
	<i>6 440 000</i>		<i>2 895 551</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BNA</i>	<i>3 287 414</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>BNA</i>	<i>360 000</i>
	<i>3 520 000</i>		<i>3 647 414</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>UIB</i>	<i>2 080 231</i>
<i>CMT</i>	<i>210 000</i>	<i>UIB</i>	<i>48 462</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>UIB</i>	<i>549 970</i>
	<i>4 130 000</i>		<i>2 678 663</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>2 476 530</i>
	<i>2 920 000</i>		<i>2 476 530</i>
<i>CMT</i>	<i>1 700 000</i>	<i>BTEI</i>	
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>68 200</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>400 000</i>
	<i>3 700 000</i>		<i>468 200</i>
<i>CMT</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 100 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>330 000</i>
	<i>3 100 000</i>		<i>330 000</i>
<i>MCNE</i>	<i>2 250 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>0</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>1 500 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>1295419</i>
	<i>3 750 000</i>		<i>1 295 419</i>
<i>Total général</i>	<i>50 810 000</i>	<i>-</i>	<i>25 869 321</i>

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

En DT

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 Décembre 2006</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>14 600 000</i>	<i>STB</i>	<i>10 551 547</i>
<i>CMT</i>	<i>2 100 000</i>	<i>STB</i>	<i>945 000</i>
<i>CMT</i>	<i>2 750 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>140 997</i>
<i>Aval UTB</i>	<i>3 000 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>0</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>800 000</i>	<i>STB</i>	<i>440 000</i>
	<i>23 250 000</i>		<i>12 077 544</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>5 840 000</i>	<i>AB</i>	<i>2 565 551</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>AB</i>	<i>330 000</i>
	<i>6 440 000</i>		<i>2 895 551</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BNA</i>	<i>3 287 414</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>BNA</i>	<i>360 000</i>
	<i>3 520 000</i>		<i>3 647 414</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>UIB</i>	<i>2 080 231</i>
<i>CMT</i>	<i>210 000</i>	<i>UIB</i>	<i>48 462</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>UIB</i>	<i>549 970</i>
	<i>4 130 000</i>		<i>2 678 663</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>2 476 530</i>
	<i>2 920 000</i>		<i>2 476 530</i>
<i>CMT</i>	<i>1 700 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>68 200</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>400 000</i>
	<i>3 700 000</i>		<i>468 200</i>
<i>CMT</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 100 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>330 000</i>
	<i>3 100 000</i>		<i>330 000</i>
<i>MCNE</i>	<i>2 250 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>0</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>1 500 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>1 295 419</i>
	<i>3 750 000</i>		<i>1 295 419</i>
<i>Total général</i>	<i>50 810 000</i>	<i>-</i>	<i>25 869 321</i>

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

En DT

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 Décembre 2006</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>14 600 000</i>	<i>STB</i>	<i>10 551 547</i>
<i>CMT</i>	<i>2 100 000</i>	<i>STB</i>	<i>945 000</i>
<i>CMT</i>	<i>2 750 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>140 997</i>
<i>Aval UTB</i>	<i>3 000 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>0</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>800 000</i>	<i>STB</i>	<i>440 000</i>
	<i>23 250 000</i>		<i>12 077 544</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>5 840 000</i>	<i>AB</i>	<i>2 565 551</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>AB</i>	<i>330 000</i>
	<i>6 440 000</i>		<i>2 895 551</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BNA</i>	<i>3 287 414</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>BNA</i>	<i>360 000</i>
	<i>3 520 000</i>		<i>3 647 414</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>UIB</i>	<i>2 080 231</i>
<i>CMT</i>	<i>210 000</i>	<i>UIB</i>	<i>48 462</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>UIB</i>	<i>549 970</i>
	<i>4 130 000</i>		<i>2 678 663</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>2 476 530</i>
	<i>2 920 000</i>		<i>2 476 530</i>
<i>CMT</i>	<i>1 700 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>68 200</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>400 000</i>
	<i>3 700 000</i>		<i>468 200</i>
<i>CMT</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 100 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>330 000</i>
	<i>3 100 000</i>		<i>330 000</i>
<i>MCNE</i>	<i>2 250 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>0</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>1 500 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>1 295 419</i>
	<i>3 750 000</i>		<i>1 295 419</i>
<i>Total général</i>	<i>50 810 000</i>		<i>25 869 321</i>

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

En DT

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 Décembre 2006</i>
<i>CMT</i>	<i>2 100 000</i>	<i>STB</i>	<i>945 000</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>14 600 000</i>	<i>STB</i>	<i>10 551 547</i>
	<i>16 700 000</i>		<i>11 496 547</i>
<i>MCNE</i>	<i>2 250 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>0</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>1 500 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>1 295 419</i>
	<i>3 750 000</i>		<i>1 295 419</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BNA</i>	<i>3 287 414</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>2 476 530</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>5 840 000</i>	<i>AB</i>	<i>2 565 551</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>68 200</i>
<i>CMT</i>	<i>1 100 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>330 000</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>2 449 650</i>	<i>BFT</i>	<i>2 476 619</i>
<i>MCNE</i>	<i>2 449 650</i>	<i>BFT</i>	<i>1 044 192</i>
	<i>4 899 300</i>		<i>3 520 811</i>
<i>Total général</i>	<i>39 129 300</i>		<i>25 040 472</i>

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

En DT

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 Décembre 2006</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>14 600 000</i>	<i>STB</i>	<i>10 551 547</i>
<i>CMT</i>	<i>2 100 000</i>	<i>STB</i>	<i>945 000</i>
<i>CMT</i>	<i>2 750 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>140 997</i>
<i>Aval UTB</i>	<i>3 000 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>0</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>800 000</i>	<i>STB</i>	<i>440 000</i>
	<i>23 250 000</i>		<i>12 077 544</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>5 840 000</i>	<i>AB</i>	<i>2 565 551</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>AB</i>	<i>330 000</i>
	<i>6 440 000</i>		<i>2 895 551</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BNA</i>	<i>3 287 414</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>BNA</i>	<i>360 000</i>
	<i>3 520 000</i>		<i>3 647 414</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>UIB</i>	<i>2 080 231</i>
<i>CMT</i>	<i>210 000</i>	<i>UIB</i>	<i>48 462</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>UIB</i>	<i>549 970</i>
	<i>4 130 000</i>		<i>2 678 663</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>2713665</i>
	<i>2 920 000</i>		<i>2 713 665</i>
<i>CMT</i>	<i>1 700 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>68 200</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>400 000</i>
	<i>3 700 000</i>		<i>468 200</i>
<i>CMT</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>400 000</i>
<i>CMT</i>	<i>1 100 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>468 200</i>
	<i>3 100 000</i>		<i>868 200</i>
<i>MCNE</i>	<i>2 250 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>0</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>1 500 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>1 295 419</i>
	<i>3 750 000</i>		<i>1 295 419</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>2 449 650</i>	<i>BFT</i>	<i>2 476 619</i>
<i>MCNE</i>	<i>2 449 650</i>	<i>BFT</i>	<i>1 044 192</i>
	<i>4 899 300</i>		<i>3 520 811</i>
<i>Total général</i>	<i>55 709 300</i>		<i>30 165 467</i>

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

En DT

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 Décembre 2006</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>14 600 000</i>	<i>STB</i>	<i>10 551 547</i>
<i>CMT</i>	<i>2 100 000</i>	<i>STB</i>	<i>945 000</i>
<i>CMT</i>	<i>2 750 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>140 997</i>
<i>Aval UTB</i>	<i>3 000 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>0</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>800 000</i>	<i>STB</i>	<i>440 000</i>
	<i>23 250 000</i>		<i>12 077 544</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>5 840 000</i>	<i>AB</i>	<i>2 565 551</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>AB</i>	<i>330 000</i>
	<i>6 440 000</i>		<i>2 895 551</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BNA</i>	<i>3 287 414</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>BNA</i>	<i>360 000</i>
	<i>3 520 000</i>		<i>3 647 414</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>UIB</i>	<i>2 080 231</i>
<i>CMT</i>	<i>210 000</i>	<i>UIB</i>	<i>48 462</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>UIB</i>	<i>549 970</i>
	<i>4 130 000</i>		<i>2 678 663</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>2 713 665</i>
	<i>2 920 000</i>		<i>2 713 665</i>
<i>CMT</i>	<i>1 700 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>68 200</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>400 000</i>
	<i>3 700 000</i>		<i>468 200</i>
<i>CMT</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>400 000</i>
<i>CMT</i>	<i>1 100 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>468 200</i>
	<i>3 100 000</i>		<i>868 200</i>
<i>MCNE</i>	<i>2 250 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>0</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>1 500 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>1 295 419</i>
	<i>3 750 000</i>		<i>1 295 419</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>2 449 650</i>	<i>BFT</i>	<i>2 476 619</i>
<i>MCNE</i>	<i>2 449 650</i>	<i>BFT</i>	<i>1 044 192</i>
	<i>4 899 300</i>		<i>3 520 811</i>
<i>Total général</i>	<u><i>55 709 300</i></u>		<u><i>30 165 467</i></u>

7 - Terrain sis à Sfa , Route de Gabes d'une superficie de 7638 m² , objet de l'acte notarié du 02 11 92 , objet de la réquisition cadastrale n° 92580 zone M :

En DT

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 Décembre 2006</i>
<i>CMT</i>	<i>2 100 000</i>	<i>STB</i>	<i>945 000</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>14 600 000</i>	<i>STB</i>	<i>10 551 547</i>
<i>CMT</i>	<i>2 750 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>140 997</i>
<i>Aval UTB</i>	<i>3 000 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>0</i>
	<i>22 450 000</i>		<i>11 637 544</i>
<i>CMT</i>	<i>1 700 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>68 200</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>400 000</i>
	<i>3 700 000</i>		<i>468 200</i>
<i>CMT</i>	<i>395 000</i>	<i>UIB</i>	<i>236 880</i>
	<i>395 000</i>		<i>236 880</i>
<i>CMT</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>400 000</i>
<i>CMT</i>	<i>1 100 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>468 200</i>
	<i>3 100 000</i>		<i>868 200</i>
<i>MCNE</i>	<i>2 250 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>0</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>1 500 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>1 295 419</i>
	<i>3 750 000</i>		<i>1 295 419</i>
<i>Total général</i>	<i>33 395 000</i>		<i>14 506 243</i>

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

En DT

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31 Décembre 2006</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>14 600 000</i>	<i>STB</i>	<i>10 551 547</i>
<i>CMT</i>	<i>2 100 000</i>	<i>STB</i>	<i>945 000</i>
<i>CMT</i>	<i>2 750 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>140 997</i>
<i>Aval UTB</i>	<i>3 000 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>0</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>800 000</i>	<i>STB</i>	<i>440 000</i>
	<i>23 250 000</i>		<i>12 077 544</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>5 840 000</i>	<i>AB</i>	<i>2 565 551</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>AB</i>	<i>330 000</i>
	<i>6 440 000</i>		<i>2 895 551</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BNA</i>	<i>3 287 414</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>BNA</i>	<i>360 000</i>
	<i>3 520 000</i>		<i>3 647 414</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>UIB</i>	<i>2 080 231</i>
<i>CMT</i>	<i>210 000</i>	<i>UIB</i>	<i>48 462</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>UIB</i>	<i>549 970</i>
	<i>4 130 000</i>		<i>2 678 663</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>2 713 665</i>
	<i>2 920 000</i>		<i>2 713 665</i>
<i>CMT</i>	<i>1 700 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>68 200</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>400 000</i>
	<i>3 700 000</i>		<i>468 200</i>
<i>CMT</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>400 000</i>
<i>CMT</i>	<i>1 100 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>468 200</i>
	<i>3 100 000</i>		<i>868 200</i>
<i>MCNE</i>	<i>2 250 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>0</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>1 500 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>1 295 419</i>
	<i>3 750 000</i>		<i>1 295 419</i>
<i>Total général</i>	<i>50 810 000</i>		<i>26 644 656</i>

VIII.2- Engagements reçus :

Une partie de la créance du groupe HACHICHA (HACHICHA + et SANIGROS HACHICHA) a fait l'objet d'une convention de consolidation et de rééchelonnement soit 3.305.905 DT.

Cette quote part de la créance reconnue dans ladite convention est garantie par :

- des nantissements de fonds de commerce (évalués par un expert immobilier auprès des tribunaux à 1 240 mDT) ; et
- une caution personnelle solidaire du fils de l'exploitant.

Soldes intermédiaires de gestion

	<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>		<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>		<u>juin-07</u>	<u>juin-06</u>	<u>déc-06</u>
Produits				Charges							
Revenus et autres produits d'exploitation	25 424	25 054	45 089								
Production stockée				Déstockage	1 100	869	-340				
Total	25 424	25 054	45 089	Total	1 100	869	-340	Production	24 324	24 185	45 429
Production	24 324	24 185	45 429	Achats consommés	13 226	13 251	25 712				
Total	24 324	24 185	45 429	Total	13 226	13 251	25 712	Marge sur coût matière	11 099	10 934	19 718
Marge sur coût matière	11 099	10 934	19 718	Autres charges externes	2 223	3 783	6 167				
Subvention d'exploitation	0	0	0								
Total	11 099	10 934	19 718	Total	2 223	3 783	6 167	Valeur ajoutée brute	8 876	7 151	13 550
Valeur ajoutée brute	8 876	7 151	13 550	Impôts & taxes	131	119	236				
				<small>Charge du personnel</small>	<small>2 485</small>	<small>2 711</small>	<small>5 011</small>				
Total	8 876	7 151	13 550	Total	2 616	2 830	5 247	Excédent brut d'exploitation	6 260	4 321	8 303
Excédent brut d'exploitation	6 260	4 321	8 303	Charges financières nettes	1 720	1 530	3 226				
Autres produits ordinaires	371	450	1 027	Autres charges ordinaires	15	32	555				
Produits financiers	13	58	61	Dotation aux amortissements	1 945	2 008	4 140				
				Dotation aux provisions	558	118	481				
Impôt sur le résultat ordinaire				Impôt sur le résultat ordinaire	21	17	31				
Total	6 644	4 828	9 391	Total	4 259	3 705	8 432	Résultat des activités ordinaires	2 385	1 123	959
Résultat des activités ordinaires	2 385	1 123	959								
Gains extraordinaires	0	0	0	Pertes extraordinaires							
Effets positif des modifications comptables	0	0	0	Effets négatifs des mod. comp	0	477	525				
Total	2 385	1 123	959	Total	0	477	525	Résultat après modif comptables	2 385	646	434

