

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

SOCIETE MODERNE DE CERAMIQUE

SOMOCER

Siège social : Menzel Hayet-5033 Monastir.

La Société Moderne de Céramique -SOMOCER- publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2013 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 23 juin 2015. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes, Mr Abderrahmen FENDRI et Mr Radhouen ZARROUK.

Bilan Consolidé
Arrêté au 31 décembre
(exprimé en dinar tunisien)

Actifs	Note	2013	2012
<i>Actifs non courants</i>			
Immobilisations incorporelles		6 090 259	6 088 440
Moins : amortissements		<2 826 279>	<2 572 394>
	IV.1	3 263 980	3 516 046
Immobilisations corporelles		151 741 137	154 420 557
Moins : amortissements et provisions		<62 435 676>	<57 395 403>
	IV.2	89 305 461	97 025 154
Immobilisations financières		8 217 748	4 765 587
Moins : provisions		<1 802 473>	<23 358>
	IV.3	6 415 275	4 742 229
Autres actifs non courants	IV.4	2 102 474	2 879 037
<u>Total des actifs non courants</u>		<u>101 087 190</u>	<u>108 162 466</u>
<i>Actifs courants</i>			
Stocks		28 741 286	21 267 807
Moins : provisions		<1 260 814>	<1 431 894>
	IV.5	27 480 472	19 835 913
Clients et comptes rattachés		47 859 514	48 248 545
Moins : provisions		<13 982 224>	<12 446 289>
	IV.6	33 877 290	35 802 256
Autres actifs courants		17 532 629	11 031 321
Moins : provisions		<1 379 488>	<1 386 710>
	IV.7	16 153 141	9 644 611
Placements courants et autres actifs financiers	IV.8	4 587 000	5 350 000
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.9	7 528 231	171 335
<u>Total des actifs courants</u>		<u>89 626 134</u>	<u>70 804 115</u>
<u>Total des actifs</u>		<u>190 713 324</u>	<u>178 966 581</u>

Bilan Consolidé
Arrêté au 31 décembre
(exprimé en dinar tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	2013	2012
Capitaux propres			
Capital social		28 831 880	27 273 400
Réserves consolidées		18 746 431	15 333 992
Capitaux propres- part du groupe		47 578 311	42 607 392
Part des minoritaires		12 879 160	16 176 456
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		60 457 471	58 783 848
<i>Résultat de l'exercice - part du groupe</i>		<i>2 724 846</i>	<i>3 893 128</i>
<i>Résultat de l'exercice - part des minoritaires</i>		<i>655 198</i>	<i>432 008</i>
<u>Total des capitaux propres consolidés</u>	IV.10	<u>63 837 515</u>	<u>63 108 984</u>
Passifs non courants			
Provisions pour risques et charges	IV.11	558 944	1 590
Emprunts	IV.12	30 082 014	20 822 383
Autres passifs non courants	IV.13	3 469 794	4 271 833
<u>Total des passifs non courants</u>		<u>34 110 752</u>	<u>25 095 806</u>
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.14	30 529 265	28 031 674
Autres passifs courants	IV.15	8 074 226	10 533 472
Autres passifs financiers	IV.16	42 435 237	40 125 809
Concours bancaires	IV.17	11 726 329	12 070 836
<u>Total des passifs courants</u>		<u>92 765 057</u>	<u>90 761 791</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>126 875 809</u>	<u>115 857 597</u>
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		<u>190 713 324</u>	<u>178 966 581</u>

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

	<i>Note</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
<i>Produits d'exploitation</i>			
Revenus	V.1	89 296 341	84 380 475
Autres produits d'exploitation	V.2	588 400	498 028
<i>Total des produits d'exploitation</i>		<i>89 884 741</i>	<i>84 878 503</i>
<i>Charges d'exploitation</i>			
Variation des stocks des produits finis & encours	V.3	5 286 210	<5 528 277>
Achats de marchandises consommées	V.4	<5 337 315>	<4 204 032>
Achats d'approvisionnements consommés	V.5	<44 178 752>	<39 187 772>
Charges de personnel	V.6	<15 565 203>	<12 248 226>
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.7	<9 000 380>	<5 563 109>
Autres charges d'exploitation	V.8	<7 280 215>	<6 866 523>
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<i><76 075 655></i>	<i><73 597 939></i>
<i>Résultat d'exploitation</i>		<i>13 809 086</i>	<i>11 280 564</i>
Charges financières nettes	V.9	<9 426 548>	<6 149 310>
Revenus des placements		229 651	-
Autres gains ordinaires		191 763	383 344
Autres pertes ordinaires		<93 948>	<451 798>
<i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i>		<i>4 710 004</i>	<i>5 062 800</i>
Impôt sur les sociétés		<1 329 960>	<737 664>
<i>Résultat net consolidé</i>		<i>3 380 044</i>	<i>4 325 136</i>
<i>Résultat de l'exercice - part du groupe</i>		<i>2 724 846</i>	<i>3 893 128</i>
<i>Résultat de l'exercice - intérêts minoritaires</i>		<i>655 198</i>	<i>432 008</i>

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

	2013	2012
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Résultat net	3 380 044	4 325 136
Ajustements pour :		
Amortissements et provisions	8 971 091	5 081 558
Plus ou moins-value sur cession d'immobilisations	<13 629>	99 081
Q-part des subv. d'inves. inscrites en résultat	<128 583>	-
Variation des stocks	<8 945 194>	4 385 344
Variation des créances	175 129	<1 726 258>
Variation des autres actifs	<7 237 882>	2 149 268
Variation des fournisseurs d'exploitation	4 543 752	1 574 190
Variation des autres dettes	<1 972 643>	7 887 618
Flux provenant de l'exploitation	<1 227 915>	23 775 937
Flux de trésorerie liés à l'investissement		
Décaissements pour Acqu. d'Imm. Corp & Incorp.	<25 009 978>	<26 232 205>
Encaissement suite à la Cession d'Imm.Corp.& Incor.	25 000	-
Décaissement pour l'acquisition d'Imm. Financières	<3 336 371>	-
Encaissement pour cession d'immobilisations financières	16 600	919
Décaissement pour dépenses inscrites en charges reportés	<1 953 035>	<615 005>
Encaissements/décaissement sur placements courants	763 000	<3 439 106>
Flux affectés aux activités d'investissement	<29 494 784>	<30 285 397>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Apports des minoritaires dans le capital des sociétés intégrées	-	500 000
Dividendes et autres distributions	<1 754 807>	<1 334 025>
Encaissements des subventions d'investissement	37 904	1 230 515
Encaissements sur emprunts à LT (nets des remboursements)	23 470 759	3 010 749
Encaissements sur emprunts à CT (net des remboursements)	5 388 200	1 100 040
Escompte commercial	<353 029>	<3 523 381>
Flux provenant des activités de financement	26 789 027	983 898
Incidence du changement de périmètre	11 635 075	-
Variation de trésorerie	7 701 403	<5 525 562>
Trésorerie au début de l'exercice	<11 899 501>	<6 373 939>
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<4 198 098>	<11 899 501>

I. PRESENTATION DU GROUPE «SOMOCER»

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

a. Structure juridique du groupe

Les sociétés composant le groupe SOMOCER sont les suivantes :

- **SOMOCER** : 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 2013 à 28.831.880 DT divisé en 28.831.880 actions de valeur nominale de 1 DT chacune. L'objet de la société est la fabrication de carreaux de faïence, du grès et des baignoires. Son activité s'étend sur le marché tunisien et à l'exportation. L'ensemble de ses unités de production est implanté à Menzel Hayet.
- **SOTEMAIL** : société anonyme créée le 1^{er} juin 2002 avec un capital de 2.010.000 DT et ayant son siège social à Menzel Hayet. Son capital s'élève au 31 décembre 2013 à 26.200.000 DT divisé en 26.200.000 actions de valeur nominale de 1 DT chacune. La principale activité de SOTEMAIL est la fabrication des émaux des carreaux de céramiques, des carreaux de faïences, du grès et des décorations ainsi que tous produits et articles sanitaires. L'ensemble de ses unités de production est implanté à la région d'Essouassi.
- **ABC** : société à responsabilité limitée créée en 1995 ayant son siège à Ain Zaghouane - Route de La Marsa - Tunis. Son capital s'élève au 31 décembre 2013 à 8.635.000 DT. Il est divisé en 863.500 parts sociales de valeur nominale de 10 DT chacune. Son objet principal consiste dans la vente en détail des articles sanitaires, de quincaillerie et de céramique.
- **SOMOCER NEGOCE** : société à responsabilité limitée créée en octobre 2007 et ayant son siège à Menzel Hayet. Son capital social s'élève au 31 décembre 2013 à 1.150.000 DT, divisé en 11.500 parts sociales de 100 DT chacune. Son objet principal consiste dans l'exportation et l'importation de marchandises et de produits ainsi que tout genre d'opérations de négoce international et de courtage.

Sur le plan fiscal, toutes les sociétés sont soumises aux règles du droit commun. Par ailleurs, SOMOCER, SOTEMAIL et SOMOCER NEGOCE sont agréées par la loi 93-120 du 27 décembre 1993, portant promulgation du code d'incitations aux investissements.

b. Participations et organigramme du groupe

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

- SOMOCER détient 12.710.390 actions sur les 26.200.000 actions sociales formant le capital de la société SOTEMAIL, soit 58.79%. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par la société SOMOCER.
- SOMOCER détient 587.500 parts sur les 863.500 parts sociales formant le capital de la société ABC. Par ailleurs, SOTEMAIL détient 270.000 parts sociales du capital de la société ABC, ce qui porte le pourcentage d'intérêt du groupe SOMOCER à 86.97%. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par SOMOCER.
- SOMOCER détient 11.400 parts sur les 11.500 parts sociales formant le capital de SOMOCER NEGOCE. Par ailleurs, SOTEMAIL détient 100 parts sociales du capital de cette société, ce qui porte le pourcentage d'intérêt du groupe SOMOCER à 99.64%. Cette filiale est donc contrôlée exclusivement par SOMOCER.

c. Changement du périmètre de consolidation

Un changement de périmètre de consolidation a été opéré en 2013 et ce en excluant la société moderne sanitaire («SOMOSAN») du périmètre de consolidation. Durant 2013, le management a changé d'intention par rapport à l'objectif de détention des titres de participations de SOMOSAN et n'a pas exercé son option au titre du contrat de portage lui permettant d'augmenter sa participation dans SOMOSAN. Au 31 décembre 2014, SOMOCER ne détient que 27% du capital social de SOMOSAN et il est attendu que ce pourcentage diminue en 2015 compte tenu de l'augmentation de capital projetée pour 2015 et pour laquelle SOMOCER n'a pas l'intention d'y participer. Compte tenu de ces éléments, le management estime que le groupe SOMOCER a perdu le contrôle de SOMOSAN et donc cette dernière devrait être exclue du périmètre de consolidation.

d. Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Les participations suivantes ont été exclues du périmètre de consolidation et ce en raison de l'absence d'information comptable fiable concernant ces sociétés, au 31 décembre 2013 :

- Participation dans la société EL AKKAR de 75 KDT (soit 50% du capital social). Cette participation est totalement provisionnée.
- Participation dans la société ARGILES MEDNINE de 26.4 KDT (soit 40% du capital social). Cette participation est totalement provisionnée.
- Participation dans la société SAPHIR de Commerce International de 500 KDT (soit 100% du capital social).
- Participation dans la société Mangement plus de 21 KDT. Cette participation est totalement provisionnée.
- Participation dans la société libyenne SANILIT de 1.350 KDT (soit 20% du capital social). Etant provisionnée à 100%, l'inclusion de cette société dans le périmètre de consolidation et l'application de la méthode de mise en équivalence n'auront pas d'impact sur les états financiers consolidés.

Par ailleurs, une participation de 3 KDT dans le capital de SOTEX ALGER (totalement provisionnée) a été exclue du périmètre de consolidation du fait que le pourcentage de contrôle dans cette société ne peut pas être déterminé en l'absence d'information fiable quant à la structure de capital de cette société.

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

II. METHODES ET MODALITES DE CONSOLIDATION

a. Méthodes de consolidation

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

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

b. Date de clôture

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

c. Déclaration de conformité

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

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

III. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

a. Principes de base

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

b. Écarts d'acquisition

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

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

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

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

c. Immobilisations

Les immobilisations sont amorties sur leur durée de vie estimée selon le mode linéaire. 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%
- Logiciels	33%
- Constructions	5% ou 10%
- Installations techniques, matériels et outillages industriels	10% ou 20%/durée de vie technique
- Matériels de transport	20%
- Equipements de bureau et matériels informatiques	10%
- Installations générales, agencements et aménagements	10%

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

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

d. 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 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 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.

e. 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 l'unité de poudre, sont capitalisées au niveau du coût. Les autres charges financières sont comptabilisées en résultat de l'exercice.

f. 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 charges de l'exercice à moins qu'elles ne soient capitalisées dans le coût d'un actif qualifiant.

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.

g. Les frais préliminaires

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

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

Ces frais englobent principalement les charges antérieures au démarrage de l'unité de production de la poudre atomisée : charges financières, amortissements, frais de personnel, 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.

h. 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.

i. Provisions pour risques et charges

Les réclamations contentieuses impliquant le groupe sont évaluées par les directions juridiques des sociétés du groupe. Celles-ci peuvent 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.

j. 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).

k. Règles de classification et méthode d'évaluation des placements

1. Classification :

Les placements à court terme :

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

Les titres immobilisés :

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

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

Les titres immobilisés :

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des titres immobilisés 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.

l. Revenus

Les revenus sont constatés dès lors que les conditions suivantes sont remplies : le groupe 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 au groupe 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 le groupe.

m. 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 résultantes sont constatées en résultat de l'exercice.

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

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

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

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

IV. NOTES RELATIFS AU BILAN

IV.1 Immobilisations incorporelles (En DT)

Les immobilisations incorporelles nettes des amortissements totalisent au 31 décembre 2013 un montant de 3.263.980 DT contre 3.516.046 DT au 31 décembre 2012. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Concessions, brevets et licences	17 782	17 782
Logiciels	338 282	336 462
Fonds de commerce Somocer	298 000	298 000
Fonds de commerce Pyramide du lac	2 793 228	2 793 228
Fonds de commerce Hammamet	861 250	861 250
Fonds de commerce Hachicha Plus	694 185	694 185
Ecart d'acquisition (goodwill)	1 087 532	1 087 533
Immobilisations incorporelles brutes	6 090 259	6 088 440
Amortissements cumulés	<1 738 747>	<1 484 862>
Provisions pour dépréciation de l'écart d'acquisition	<1 087 532>	<1 087 532>
Immobilisations incorporelles nettes	3 263 980	3 516 046

IV.2 Immobilisations corporelles (En DT)

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 31 décembre 2013 à 89.305.461 DT contre 97.025.154 DT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Terrains	4 355 894	6 127 527
Constructions	24 568 695	28 540 302
Installations techniques matériels et outillage	66 020 814	69 994 736
Matériels de transport	2 381 882	2 206 633
Installations générales agencements et aménagements	10 255 648	9 189 083
Mobiliers et matériels de bureau	1 149 844	1 155 536
Matériels informatiques	181 277	168 256
Immobilisations en cours	32 949 732	26 549 217
Avances sur commandes d'immobilisations	550 859	3 386 546
Immobilisations en location financement	9 326 492	7 102 721
Immobilisations corporelles brutes	151 741 137	154 420 557
Amortissements cumulés	<61 800 591>	<56 760 318>
Provisions pour dépréciation	<635 085>	<635 085>
Immobilisations corporelles nettes	89 305 461	97 025 154

IV.3 Immobilisations financières (En DT)

Les immobilisations financières nettes des provisions s'élèvent au 31 décembre 2013 à 6.415.275 DT contre 4.742.229 DT au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Titres BTS	20 000	20 000
Titres SEDATS	7 500	7 500
Titres Management +	21 000	21 000
Titres SOTEX Algérie	3 038	3 038
Titres Argile Médenine	26 400	26 400
Titres SANLIT	1 350 000	1 350 000
Titres INCOMA	1 836 171	1 836 171
Titres Saphir	500 000	500 000
Titres El Akkar	75 000	75 000
Titres Biomasse Power Generation	-	58 200
Titres SOMOSAN (*)	3 350 000	-
Personnel, prêts à plus d'un an	-	8 144
Dépôts et cautionnements	1 028 639	860 134
Immobilisations financières brutes	8 217 748	4 765 587
Provision pour dépréciation	<1 802 473>	<23 358>
Immobilisations financières nettes	6 415 275	4 742 229

(*) Depuis son entrée en exploitation, 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 au cours de ses deux premières années d'exploitation. SOMOSAN travaille actuellement à moins de 50% de sa capacité de production. Les charges financières importantes ainsi que la charge de gaz élevée sont ainsi à l'origine des pertes cumulées de SOMOSAN et ayant atteint un montant de l'ordre de 12 millions de DT au 31 décembre 2014. Au début de 2015, le management de SOMOSAN a engagé un plan de restructuration de la société, basé sur les principaux éléments suivants :

- Augmentation du capital de 8 millions de DT dont un apport en numéraire de 5.7 millions de DT et conversion de compte courant actionnaire de 2.3 millions de DT ;
- Restructuration de l'endettement bancaire : SOMOSAN a engagé des négociations avec les banques en vue de restructurer les dettes bancaires. Le plan de restructuration inclut le rééchelonnement de certaines dettes en crédits à moyen et long terme avec une durée de grâce et le règlement de certains crédits en utilisant les fonds provenant de l'augmentation du capital social en numéraire;
- Une compression des coûts d'exploitation notamment, le coût de gaz avec la connexion du site de production au réseau de gaz naturel et qui est prévue pour l'année 2015.

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 en 2015.

Le management de SOMOCER, et sur la base du plan de restructuration proposé, considère qu'il n'y a pas lieu actuellement de constater de provision pour dépréciation des titres SOMOSAN et considère que si les éléments de restructuration ci-dessus réalisés, la société SOMOSAN disposera de perspectives de croissance lui permettant de redresser sa situation financière.

IV.4 Autres actifs non courants (En DT)

Les autres actifs non courants s'élèvent au 31 décembre 2013 à 2.102.474 DT contre 2.879.036 DT au 31 décembre 2012 et ils sont détaillés comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Frais préliminaires	1 776 796	2 317 330
Charges à répartir	-	46 676
Ecart de conversion	325 678	515 030
Total des autres actifs non courants	2 102 474	2 879 036

IV.5 Stocks (En DT)

Le solde net des stocks s'élève à 27.480.472 DT au 31 décembre 2013 contre 19.835.913 DT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Matières premières	12 778 542	10 143 330
Consommables et pièces de rechange	2 601 353	2 482 927
Produits finis	9 603 848	5 157 183
Marchandises	3 757 543	3 437 969
Emballages	-	15 935
Stock accessoires	-	30 463
Total des stocks bruts	28 741 286	21 267 807
Provision pour dépréciation	<1 260 814>	<1 431 894>
Total des stocks nets	27 80 472	19 835 913

IV.6 Clients et comptes rattachés (En DT)

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2013 à 33.877.290 DT contre 35.802.256 DT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Clients ordinaires	16 436 117	16 913 569
Clients, effets à recevoir et valeurs à l'encaissement	17 826 265	19 137 975
Clients, factures à établir	61 232	61 232
Clients douteux ou litigieux	13 535 900	12 135 769
Total des comptes clients bruts	47 859 514	48 248 545
Provision pour dépréciation	<13 982 224>	<12 446 289>
Total des comptes clients nets	33 877 290	35 802 256

IV.7 Autres actifs courants (En DT)

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 31 décembre 2013 à 16.153.141 DT contre 9.644.611 DT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Fournisseurs, avances et acomptes	353 203	487 297
Personnel, avances et acomptes	1 296 564	1 227 309
Etat, impôts et taxes	6 072 377	5 509 941
Etat, actif d'impôt différé	360 463	334 821
Locataires pyramide du lac	277 877	315 595
Débiteurs divers	8 301 792	2 163 535
Charges constatées d'avance	383 805	387 863
Produits à recevoir	115 280	59 189
Comptes d'attente	67 023	67 023
Blocage de fonds	304 245	379 273
Créances factoring	-	89 475
Caution	-	10 000
Total des autres actifs courants bruts	17 532 629	11 031 321
Provisions pour dépréciation	<1 379 488>	<1 386 710>
Total des autres actifs courants nets	16 153 141	9 644 611

IV.8 Placements courants et autres actifs financiers (En DT)

Le solde des placements courants et autres actifs financiers s'élève au 31 décembre 2013 à 4.587.000 DT contre 5.350.000 DT au 31 décembre 2012.

IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités (En DT)

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 31 décembre 2013 à 7.528.231 DT contre 171.335 DT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Valeurs en coffre	154 487	-
Banques	7 237 976	159 401
Caisses	120 344	11 934
Blocage de fonds	15 424	-
Total des liquidités et équivalents de liquidités	7 528 231	171 335

IV.10 Capitaux propres (En DT)

Les capitaux propres du groupe SOMOCER se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Capital social	28 831 880	27 273 400
Réserves légales	2 259 170	1 972 665
Réserves statutaires	1 081 645	1 081 645
Réserves spéciales de réinvestissement	3 000 000	3 000 000
Primes d'émission	8 250 609	8 250 609
Fonds social	-	50 000
Prime de fusion	2 965 154	2 965 154
Résultats reportés	1 677 739	1 807 341
Réserves consolidées	<487 886>	<3 793 422>
Total des CP avant résultat- part du groupe	47 578 311	42 607 392
Intérêts minoritaires	12 879 160	16 176 456
Total des CP avant résultat de l'exercice	60 457 471	58 783 848
Résultat de l'exercice - part du groupe	2 724 846	3 893 127
Résultat de l'exercice - part des minoritaires	655 198	432 009
Total des capitaux propres consolidés	63 837 515	63 108 984

IV.11 Provisions pour risques et charges (En DT)

Le solde des provisions pour risques et charges s'élève à 558.944 DT au 31 décembre 2013 contre 1.590 DT au 31 décembre 2012.

IV.12 Emprunts (En DT)

Le solde des emprunts à long terme s'est élevé au 31 décembre 2013 à 30.082.014 DT contre un solde au 31 décembre 2012 de 20.822.383 DT. Le détail des emprunts à long terme se présente comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Emprunt UTB en Euro	1 340 122	2 369 468
Emprunt NAIB en Euro	-	4 765 324
Emprunt BTKD	4 000 000	-
Emprunt AB	2 500 000	-
Emprunt STB	3 153 000	1 419 713
Emprunt BNA	7 582 380	1 100 000
Emprunt BFT	-	6 658 624
Emprunt BH	9 597 368	1 491 988
Crédit SACMI a plus d'un an	1 909 144	3 017 266
Total des emprunts	30 082 014	20 822 383

IV.13 Autres passifs non courants (En DT)

Le solde des autres passifs non courants s'élève au 31 décembre 2013 à 3.469.794 DT contre 4.271.833 DT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Etat, reconnaissance de dette	217 931	111 100
Subventions d'investissement	443 153	2 275 082
Encours leasing à plus d'un an	2 808 710	1 885 651
Total des autres passifs non courants	3 469 794	4 271 833

IV.14 Fournisseurs et comptes rattachés (En DT)

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2013 à 30.529.265 DT contre 28.031.674 DT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Fournisseurs d'exploitation	15 395 398	14 353 578
Fournisseurs d'exploitation - effets à payer	14 062 080	13 163 704
Fournisseurs - factures non parvenues	2 000	2 000
Fournisseurs d'immobilisation	943 666	512 392
Charges à payer	126 121	-
Total des fournisseurs	30 529 265	28 031 674

IV.15 Autres passifs courants (En DT)

Le solde des autres passifs courants s'élève au 31 décembre 2013 à 8.074.226 DT contre 10.533.472 DT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Personnel	969 194	1 118 277
Etat, impôts et taxes	1 857 834	2 809 870
Etat, reconnaissance de dette	674 786	74 067
Etat, passif d'impôt différé	453 059	1 229 530
Associés, comptes courants	2 500 000	2 500 000
Créditeurs divers	1 052 411	1 058 895
Charges à payer	565 879	869 614
Actionnaires dividendes à payer	1 050	873 219
Total des autres passifs courants	8 074 226	10 533 485

IV.16 Autres passifs financiers (En DT)

Le solde des autres passifs financiers s'élève au 31 décembre 2013 à 42.435.237 DT contre 40.125.809 DT au 31 décembre 2012 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Échéances à moins d'un an sur emprunts	7 657 187	8 617 500
Intérêts courus non échus sur emprunts	806 611	153 413
Charges à payer - échelle d'intérêts	154 696	114 193
Préfinancement export	6 000 000	4 200 000
Préfinancement stocks	4 600 000	5 000 000
Billets de trésorerie	5 750 000	1 000 000
MCNE	130 740	892 540
Encours leasing à moins d'un an	1 270 977	1 730 108
Crédit BNA	-	2 000 000
Effets escomptés non échus	16 065 026	16 418 055
Total des autres passifs financiers	42 435 237	40 125 809

IV.17 Concours bancaires (En DT)

Les concours bancaires s'élèvent au 31 décembre 2013 à 11.726.329 DT contre 12.070.836 DT au 31 décembre 2012 et correspondent à des découverts bancaires.

V. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

V.1 Revenus (En DT)

Les revenus se sont élevés au 31 décembre 2013 à 89.296.341 DT contre 84.380.475 DT au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Ventes locales	77 292 014	70 640 887
Ventes en suspension et à l'exportation	12 004 327	13 726 081
Sous-traitance	-	13 507
Total des revenus	89 296 341	84 380 475

V.2 Autres produits d'exploitation (En DT)

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 31 décembre 2013 à 588.400 DT contre 498.028 DT au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Loyers	340 538	343 469
Subventions d'exploitation	40 332	24 938
Quote-part des Subv. d'invest. inscrites en résultat	129 541	129 621
Transferts de charges	77 989	-
Total des autres produits d'exploitation	588 400	498 028

V.3 Variation des stocks des produits finis et encours (En DT)

Les stocks de produits finis et encours ont connu une variation positive de 5.286.210 DT au 31 décembre 2013 contre une variation négative de 5.528.277 DT au 31 décembre 2012.

V.4 Achats de marchandises consommées (En DT)

Les achats de marchandises consommées se sont élevés au 31 décembre 2013 à 5.337.315 DT contre 4.204.032 DT au 31 décembre 2012.

V.5 Achats d'approvisionnements consommés (En DT)

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 31 décembre 2013 à 44.178.752 DT contre 39.187.772 DT au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Matières premières et consommables	29 328 700	26 509 174
Autres approvisionnements	1 437 184	1 200 171
Energie	8 149 913	6 915 364
Autres achats non stockés	5 262 955	4 563 063
Total des achats d'approvisionnements consommés	44 178 752	39 187 772

V.6 Charges de personnel (En DT)

Les charges de personnel se sont élevées au 31 décembre 2013 à 15.565.203 DT contre 12.248.226 DT au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Salaires et compléments de salaires	13 657 032	10 588 736
Charges sociales légales	1 908 171	1 659 490
Total des charges de personnel	15 565 203	12 248 226

V.7 Dotations aux amortissements et aux provisions (En DT)

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 31 décembre 2013 à 9.000.380 DT contre 5.563.109 DT au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Dotation aux amortissements des immobilisations	5 618 686	5 251 094
Dotation aux provisions	3 754 516	1 140 356
Reprise de provisions	<372 822>	<828 341>
Total dotations aux amortissements et aux provisions	9 000 380	5 563 109

V.8 Autres charges d'exploitation (En DT)

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 31 décembre 2013 à 7.280.215 DT contre 6.866.523 DT au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Achats non stockés	162 962	-
Loyers et charges locatives	466 320	441 295
Entretien et réparation	639 501	710 953
Primes d'assurance	490 795	397 890
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	651 436	759 931
Commissions sur ventes	31 233	191 286
Publicité, publications et relations publiques	1 042 421	961 189
Dons et subventions	517 226	275 395
Transport sur achats	31 713	5 915
Transport sur ventes	165 170	440 564
Missions et réceptions	363 406	400 502
Voyages et déplacements	433 643	309 009
Frais postaux et de télécom.	104 685	82 763
Services bancaires et financiers	819 224	704 913
Autres services extérieurs	445 487	476 116
Jetons de présence	301 728	115 000
Impôts et taxes	613 265	593 804
Total des autres charges d'exploitation	7 280 215	6 866 523

V.9 Charges financières nettes (En DT)

Les charges financières nettes se sont élevées au 31 décembre 2013 à 9.426.548 DT contre 6.149.310 DT au 31 décembre 2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2013	31/12/2012
Intérêts des emprunts et assimilés	6 432 081	5 183 306
Escomptes accordés	448 527	333 448
Pertes de change	2 686 172	1 194 167
Gains de change	<110 007>	<354 925>
Autres produits financiers	<30 225>	<206 687>
Total des charges financières nettes	9 426 548	6 149 310

VI. INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES

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.

VI.1 Conventions de ventes et achats de marchandises ou de services

- Le chiffre d'affaires réalisé par la société SOMOCER au cours de l'année 2013 avec la société AB CORPORATION s'élève à 16.884 DT ;
- Le chiffre d'affaires réalisé par la société SOMOCER au cours de l'année 2013 avec la société SOMOSAN s'élève à 74.475 DT ;
- Le chiffre d'affaires réalisé par la société A.B.C au cours de l'année 2013 avec la société SANIMED s'élève à 188 DT ;
- Le chiffre d'affaires réalisé par la société A.B.C au cours de l'année 2013 avec la société AB PROMOTION IMMOBILIERE s'élève à 7.290 DT ;
- Le chiffre d'affaires réalisé par la société A.B.C au cours de l'année 2013 avec la société AB CORPORATION s'élève à 13.342 DT ;
- Le chiffre d'affaires réalisé par la société SANIMED au cours de l'année 2013 avec la société A.B.C. s'élève à 129.277 DT ;
- Le chiffre d'affaires réalisé par la société MOBILFLEX au cours de l'année 2013 avec la société A.B.C s'élève à 49.900 DT ;
- Le chiffre d'affaires réalisé par la société SOMOSAN au cours de l'année 2013 avec la société A.B.C s'élève à 17.953 DT ;

VI.2 Autres transactions avec les parties liées

- Courant 2013, la société SOTEMAIL a accordé deux prêts au profit de la société AB CORPORATION qui se détaillent comme suit :
 - L'octroi en 2013 à l'AB CORPORATION par la SOTEMAIL d'un prêt pour un montant de 1.000.000 DT. Les intérêts calculés sur la base d'un taux de 7% l'an s'élèvent au 31 décembre 2013 à 66.614 DT hors taxes. Ce crédit a été renouvelé deux fois au cours de l'exercice 2013. Ce crédit est assorti d'une garantie donnée par la société AB-CORPORATION sur les actions détenues par elle dans le capital de la société SOMOCER jusqu'à concurrence du montant du crédit majoré des intérêts conventionnels ;
 - L'octroi en 2013 à l'AB CORPORATION par la SOTEMAIL d'un prêt pour un montant de 437.000 DT. Les intérêts calculés sur la base d'un taux de 7% l'an s'élèvent au 31 décembre 2013 à 509 DT hors taxes. Ce crédit est assorti d'une garantie donnée par la société AB CORPORATION sur les actions détenues par elle dans le capital de la société SOMOCER jusqu'à concurrence du montant du crédit majoré des intérêts conventionnels ;
- Un billet de trésorerie émis par la société ELAAKHAR DE PROMOTION IMMOBILIERE pour un montant de 100.000 DT a été souscrit par la société ABC en décembre 2009 et continue à produire son effet. Ce billet de trésorerie est rémunéré au taux de 6,5%. La charge d'intérêt supportée est de 6.550 DT ;

- Au cours de l'année 2013, la société ABC a constaté en charge des honoraires relatifs à la convention d'assistance conclue avec la société AB CORPORATION pour un montant de 186.051 DT hors taxes ;
- Un billet de trésorerie souscrit par la société SOMOCER NEGOCE auprès de la société SANIMED pour un montant de 550.000 DT a généré en 2013 des intérêts pour un montant de 27.982 DT.
- Le conseil d'administration a autorisé en date du 30 mai 2012 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 :
 - STB : Crédit moyen terme (CMT) 2.000 KDT et crédit de gestion de 750 KDT ;
 - BNA : Crédit moyen terme (CMT) 4.000 KDT et crédit de gestion de 1.550 KDT ;
 - BH : Crédit moyen terme (CMT) 2.000 KDT et crédit de gestion de 750 KDT ;
 - TF Bank : Crédit moyen terme (CMT) 1.000 k€

VI.3 Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Les obligations et engagements du groupe envers les dirigeants clés du groupe sont constitués par les membres du conseil d'administration de SOMOCER ainsi que les dirigeants clés de la société SOMOCER (le Directeur Général et le Directeur Général Adjoint) se détaillent comme suit :

- Les membres du conseil d'administration sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le conseil d'administration et soumis à l'approbation de l'assemblée générale. L'assemblée générale du 25 juin 2013 a décidé l'allocation d'un montant net annuel de jetons de présence égal à 15.000 DT par administrateur ;
- Les membres du comité permanent d'audit sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le conseil d'administration et soumis à l'approbation de l'assemblée générale. En 2013, aucune rémunération n'a été allouée aux membres du comité permanent d'audit ;
- La rémunération nette du Directeur Général au titre de l'exercice 2013 est de 215.460 DT de la société SOMOCER. D'autre part, il perçoit d'autres rémunérations nettes de la société SOMOCER NEGOCE pour 18.009 DT ;
- La rémunération nette du Directeur Général Adjoint au titre de l'exercice 2013 est de 109.230 DT de la société SOMOCER. D'autre part, il perçoit d'autres rémunérations de la société SOMOCER NEGOCE pour un montant net de 18.997 DT ;
- Le Directeur Général et le Directeur Général Adjoint bénéficient des avantages en nature liés à leurs fonctions (voitures et charges connexes).

VII. ÉVÉNEMENTS POST CLOTURE

La société SOMOCER a reçu en février 2015 une notification pour un contrôle fiscal couvrant la période allant du 1^{er} janvier 2011 au 31 décembre 2013 et portant sur les différents impôts et taxes auxquels la société est soumise. La société SOMOCER n'a pas encore reçu de notification des résultats de ce contrôle fiscal.

VIII. ENGAGEMENTS HORS BILAN

IX.1 Engagements donnés relatifs aux emprunts (SOMOCER)

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

En DT

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 décembre 2013
Crédits de gestion	18 000 000	STB	16 127 155
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT/AFD	800 000	STB	-
CMT	30 250	STB	2 160
CMT	1 170 000	STB	417 857
CMT	330 000	STB	117 857
CMT STB 1200	1 200 000	STB	771 429
CMT STB 347	347 000	STB	223 071
CMT STB 900	900 000	STB	835 714
CMT STB 220	220 000	STB	204 286
CMT STB 232	232 000	STB	215 429
CMT STB 880	880 000	STB	817 143
CMT STB 356	356 000	STB	330 571
CMT STB 172	172 000	STB	159 714
	30 387 250		20 222 386
Crédit de gestion	3 650 000	AB	2 992 575
CMT/AFD	600 000	AB	3 335 060
CMT	1 500 000	AB	-
CMT 2500	2 500 000	AB	2 500 000
	8 250 000		8 827 635
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	10 900 614
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 100 000
CMT/AFD	600 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 785 713
CMT 1000	1 000 000	BNA	892 858
CMT 1000	1 000 000	BNA	928 572
	12 260 000		15 607 757
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	2 016 245
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		2 016 245
Crédit de gestion	3 740 000	BIAT	4 159 027
	3 740 000		4 159 027
CMT	1 700 000	BTEI	-
	1 700 000		-
CMT 1000	2 046 700	TFB	697 231
CMT 2000	4 093 400		367 142
CMT 1250	2 558 375		1 558 081
	8 698 475		2 622 454
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 397 732
	2 800 000		2 609 942
Total général	72 085 725		56 065 446

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

En DT

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 décembre 2013
Crédits de gestion	18 000 000	STB	16 127 155
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT/AFD	800 000	STB	-
CMT	30 250	STB	2 160
CMT	1 170 000	STB	417 857
CMT	330 000	STB	117 857
CMT STB 1200	1 200 000	STB	771 429
CMT STB 347	347 000	STB	223 071
CMT STB 900	900 000	STB	835 714
CMT STB 220	220 000	STB	204 286
CMT STB 232	232 000	STB	215 429
CMT STB 880	880 000	STB	817 143
CMT STB 356	356 000	STB	330 571
CMT STB 172	172 000	STB	159 714
	30 387 250		20 222 386
Crédit de gestion	3 650 000	AB	2 992 575
CMT/AFD	600 000	AB	3 335 060
CMT	1 500 000	AB	-
CMT 2500	2 500 000	AB	2 500 000
	8 250 000		8 827 635
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	10 900 614
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 100 000
CMT/AFD	600 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 785 713
CMT 1000	1 000 000	BNA	892 858
CMT 1000	1 000 000	BNA	928 572
	12 260 000		15 607 757
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	2 016 245
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		2 016 245
Crédit de gestion	3 740 000	BIAT	4 159 027
	3 740 000		4 159 027
CMT	1 700 000	BTEI	-
	1 700 000		-
CMT	2 046 700	TFB	697 231
	2 046 700		697 231
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 397 732
	2 800 000		2 397 732
Total général	65 433 950	-	53 928 013

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

En DT

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 décembre 2013
Crédits de gestion	18 000 000	STB	16 127 155
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT/AFD	800 000	STB	-
CMT	30 250	STB	2 160
CMT	1 170 000	STB	417 857
CMT	330 000	STB	117 857
CMT STB 1200	1 200 000	STB	771 429
CMT STB 347	347 000	STB	223 071
CMT STB 900	900 000	STB	835 714
CMT STB 220	220 000	STB	204 286
CMT STB 232	232 000	STB	215 429
CMT STB 880	880 000	STB	817 143
CMT STB 356	356 000	STB	330 571
CMT STB 172	172 000	STB	159 714
	30 387 250		20 222 386
Crédit de gestion	3 650 000	AB	2 992 575
CMT/AFD	600 000	AB	3 335 060
CMT	1 500 000	AB	-
CMT 2500	2 500 000	AB	2 500 000
	8 250 000		8 827 635
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	10 900 614
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 100 000
CMT/AFD	600 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 785 713
CMT 1000	1 000 000	BNA	892 858
CMT 1000	1 000 000	BNA	928 572
	12 260 000		15 607 757
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	2 016 245
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		2 016 245
Crédit de gestion	3 740 000	BIAT	4 159 027
	3 740 000		4 159 027
CMT	1 700 000	BTEI	-
	1 700 000		-
CMT	2 046 700	TFB	697 231
	2 046 700		697 231
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 397 732
	2 800 000		2 397 732
Total général	65 433 950		53 928 013

**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

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 décembre 2013
Crédits de gestion	18 000 000	STB	16 127 155
CMT	30 250	STB	2 160
CMT	1 170 000	STB	417 857
CMT	330 000	STB	117 857
CMT STB 1200	1 200 000	STB	771 429
CMT STB 347	347 000	STB	223 071
CMT STB 900	900 000	STB	835 714
CMT STB 220	220 000	STB	204 286
CMT STB 232	232 000	STB	215 429
CMT STB 880	880 000	STB	817 143
CMT STB 356	356 000	STB	330 571
CMT STB 172	172 000	STB	159 714
	23 837 250		20 222 386
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	10 900 614
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 100 000
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 785 713
CMT 1000	1 000 000	BNA	892 858
CMT 1000	1 000 000	BNA	928 572
Crédit de gestion	3 740 000	BIAT	4 159 027
Crédit de gestion	3 650 000	AB	2 992 575
Engagement par signature	2 300 000	BFT	1 475 226
MCNE ET ESCOMPTE COMMERCIAL	900 000	BFT	731 310
	22 250 000		24 965 895
CMT	2 046 700	TFB	697 231
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	1 558 081
	4 484 200		2 255 312
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 397 732
	2 800 000		2 397 732
Total général	53 371 450		49 841 325

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

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 décembre 2013
Crédits de gestion	18 000 000	STB	16 127 155
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT/AFD	800 000	STB	-
CMT	30 250	STB	2 160
CMT	1 170 000	STB	417 857
CMT	330 000	STB	117 857
CMT STB 1200	1 200 000	STB	771 429
CMT STB 347	347 000	STB	223 071
CMT STB 900	900 000	STB	835 714
CMT STB 220	220 000	STB	204 286
CMT STB 232	232 000	STB	215 429
CMT STB 880	880 000	STB	817 143
CMT STB 356	356 000	STB	330 571
CMT STB 172	172 000	STB	159 714
	30 387 250		20 222 386
Crédit de gestion	3 650 000	AB	2 992 575
CMT/AFD	600 000	AB	3 335 060
CMT 2500	2 500 000	AB	2 500 000
	6 750 000		8 827 635
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	10 900 614
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 100 000
CMT/AFD	600 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 785 713
CMT 1000	1 000 000	BNA	892 858
CMT 1000	1 000 000	BNA	928 572
	12 260 000		15 607 757
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	2 016 245
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		2 016 245
Crédit de gestion	3 740 000	BIAT	4 159 027
	3 740 000		4 159 027
CMT	1 700 000	BTEI	-
	1 700 000		-
Engagement par signature	2 300 000	BFT	1 475 226
MCNE	900 000	BFT	731 310
	3 200 000		2 206 536
CMT	2 046 700	TFB	697 231
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	1 558 081
	4 484 200		2 255 312
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 397 732
	2 800 000		2 397 732
Total général	69 571 450		57 692 630

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 150487 à distraire du titre foncier n° 215100

En DT

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 décembre 2013
Crédits de gestion	18 000 000	STB	16 127 155
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT/AFD	800 000	STB	-
CMT	30 250	STB	2 160
CMT	1 170 000	STB	417 857
CMT	330 000	STB	117 857
CMT STB 1200	1 200 000	STB	771 429
CMT STB 347	347 000	STB	223 071
CMT STB 900	900 000	STB	835 714
CMT STB 220	220 000	STB	204 286
CMT STB 232	232 000	STB	215 429
CMT STB 880	880 000	STB	817 143
CMT STB 356	356 000	STB	330 571
CMT STB 172	172 000	STB	159 714
	30 387 250		20 222 386
Crédit de gestion	3 650 000	AB	2 992 575
CMT/AFD	600 000	AB	3 335 060
CMT 2500	2 500 000	AB	2 500 000
	6 750 000		8 827 635
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	10 900 614
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 100 000
CMT/AFD	600 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 785 713
CMT 1000	1 000 000	BNA	892 858
CMT 1000	1 000 000	BNA	928 572
	12 260 000		15 607 757
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	2 016 245
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	6
	4 250 000		2 016 245
Crédit de gestion	3 740 000	BIAT	4 159 027
	3 740 000		4 159 027
CMT	1 700 000	BTEI	-
	1 700 000		-
Engagement par signature	2 300 000	BFT	1 475 226
MCNE	900 000	BFT	731 310
	3 200 000		2 206 536
CMT	2 046 700	TFB	697 231
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	1 558 081
	4 484 200		2 255 312
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 397 732
	2 800 000		2 397 732
Total général	69 571 450		57 692 630

**7 - Terrain sis à Menzel Hayet Zeramdine, nommé souk essayadi, sous le n° 50557
Monastir, superficie 9684 m2**

En DT

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 décembre 2013
Crédits de gestion	18 000 000	STB	16 127 155
CMT/AFD	800 000	STB	-
CMT	30 250	STB	2 160
CMT	1 170 000	STB	417 857
CMT	330 000	STB	117 857
CMT STB 1200	1 200 000	STB	771 429
CMT STB 347	347 000	STB	223 071
CMT STB 900	900 000	STB	835 714
CMT STB 220	220 000	STB	204 286
CMT STB 232	232 000	STB	215 429
CMT STB 880	880 000	STB	817 143
CMT STB 356	356 000	STB	330 571
CMT STB 172	172 000	STB	159 714
	24 637 250		20 222 386
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	10 900 614
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 100 000
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 785 713
CMT 1000	1 000 000	BNA	892 858
CMT 1000	1 000 000	BNA	928 572
	11 660 000		15 607 757
CMT	2 046 700	TFB	697 231
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	1 558 081
	4 484 200		2 255 312
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 397 732
	2 800 000		2 397 732
Total général	43 581 450		40 483 187

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

En DT

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31 décembre 2013
Crédits de gestion	18 000 000	STB	16 127 155
CMT/AFD	800 000	STB	-
CMT	30 250	STB	2 160
CMT	1 170 000	STB	417 857
CMT	330 000	STB	117 857
CMT STB 1200	1 200 000	STB	771 429
CMT STB 347	347 000	STB	223 071
CMT STB 900	900 000	STB	835 714
CMT STB 220	220 000	STB	204 286
CMT STB 232	232 000	STB	215 429
CMT STB 880	880 000	STB	817 143
CMT STB 356	356 000	STB	330 571
CMT STB 172	172 000	STB	159 714
	24 637 250		20 222 386
Crédit de gestion	3 650 000	AB	2 992 575
CMT/AFD	600 000	AB	3 335 060
CMT 2500	2 500 000	AB	2 500 000
	6 750 000		8 827 635
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	10 900 614
CMT 1540	1 540 000	BNA	1 100 000
CMT/AFD	600 000	BNA	-
CMT 2000	2 000 000	BNA	1 785 713
CMT 1000	1 000 000	BNA	892 858
CMT 1000	1 000 000	BNA	928 572
	12 260 000		15 607 757
Crédit de gestion	3 040 000	UIB	2 016 245
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	4 250 000		2 016 245
Crédit de gestion	3 740 000	BIAT	4 159 027
	3 740 000		4 159 027
CMT	1 700 000	BTEI	-
	1 700 000		-
CMT	2 046 700	TFB	697 231
CMT 1250 £	2 437 500	TFB	1 558 081
	4 484 200		2 255 312
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 397 732
	2 800 000		2 397 732
Total général	60 621 450		55 486 094

IX.2 Engagements donnés relatifs aux emprunts (SOTEMAIL)

Types d'engagements	Montant (En DT)	Observations
Garanties personnelles		
Cautionnement et autres garanties	252 776	Le cautionnement se décompose essentiellement des fonds de garanties donnés pour la société tunisienne d'électricité et de gaz (STEG) ainsi que UNIFACTOR et TUNISIE-FACTORING.
Garanties réelles		
Hypothèques	369 198	Ministère des domaines de l'état : Hypothèque de 1er rang du terrain sur lequel est édifié l'usine SOTEMAIL, conformément aux termes du Contrat de vente du 07 mai 2008 établi entre le ministère et SOTEMAIL pour l'acquisition dudit terrain, et ce, jusqu'à paiement intégral de son prix. Au 31 12 2013, SOTEMAIL a réglé la totalité des sommes dues, une procédure est en cours pour l'extraction du titre foncier dudit terrain en son nom.
	3 000 000	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit à long Terme : Hypothèque de 2ème rang sur le terrain sur lequel est édifiée l'usine.
Nantissements	3 000 000	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit à long Terme : Nantissement sur le matériel et outillage
	4 400 000	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit de gestion : Nantissement sur le matériel
	1 800 000	UBCI : Contrat de crédit de gestion, nantissement sur fonds de commerce.
	145 000	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit à Long Terme : Nantissement sur le matériel et outillage et fonds de commerce.
	6 885 000	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit à Long Terme : Nantissement sur le matériel et outillage et fonds de commerce.
	4 000 000	Banque Tuniso-Koweitienne, contrat de Crédit à Long Terme : Nantissement sur le matériel et outillage et fonds de commerce
	2 350 000	Banque Tuniso-Koweitienne, contrat de Crédit de gestion Terme : Nantissement sur le matériel et outillage et fonds de commerce.
	4 000 000	BNA, Contrat de Crédit à Long Terme : Nantissement sur le matériel et outillage et fonds de commerce
Factoring	81 507	
UNOIFACTOR	752 471	

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport sur l'audit des états financiers consolidés de la Société Moderne de Céramique «SOMOCER» et de ses filiales («Groupe SOMOCER») relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2013 ainsi que sur les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

I. Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés du Groupe SOMOCER, joints au présent rapport et comprenant le bilan consolidé au 31 décembre 2013, ainsi que l'état de résultat consolidé et l'état des flux de trésorerie consolidé pour l'exercice clos à cette date et un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers consolidés font ressortir des capitaux propres positifs consolidés (part du Groupe) de 50.303.157 DT, y compris le résultat consolidé bénéficiaire de l'exercice (part du Groupe) qui s'élève à 2.724.846 DT ainsi que les intérêts minoritaires de 13.534.358 DT.

Responsabilité du conseil d'administration pour l'établissement et la préparation des états financiers consolidés

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

Responsabilité de l'auditeur

Les états financiers consolidés ont été arrêtés par votre conseil d'administration. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers consolidés sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers consolidés contiennent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers consolidés afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation de l'ensemble des états financiers consolidés.

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

Justification de l'opinion avec réserves

1. Lors de l'examen des titres de participation et la détermination du périmètre de consolidation, nous avons relevé les éléments suivants :

- Ainsi qu'il est fait mention dans la note I aux états financiers, il a été procédé courant 2013 à un changement du périmètre de consolidation en excluant la Société Moderne Sanitaire («SOMOSAN») du périmètre de consolidation du fait que le management juge que le Groupe n'exerce plus de contrôle effectif sur cette société. Il est à noter que la participation du Groupe SOMOCER dans la société SOMOSAN s'élève à 3.350 mille DT et représente 27% de son capital social. Les capitaux propres de SOMOSAN s'élèvent à 8.395 mille DT au 31 décembre 2013. Nous ne sommes pas en mesure d'apprécier le bien-fondé de la décision d'exclusion de la société SOMOSAN du périmètre de consolidation.
- Des participations dans le capital social des sociétés EL AKKAR, ARGILES MEDNINE et SAPHIR de Commerce International pour des pourcentages de contrôles respectifs de 50% (d'un montant de 75 mille DT), 40% (d'un montant de 26 mille DT) et 100% (d'un montant de 500 mille DT) ont été exclues du périmètre de consolidation et ce du fait de l'absence d'une information comptable fiable concernant ces sociétés, au 31 décembre 2013. Par ailleurs, une participation de 3 mille DT dans le capital de SOTEX ALGER a été exclue du périmètre de consolidation du fait que le pourcentage de contrôle dans cette société ne peut pas être déterminé (du fait de l'absence d'information fiable quant à la structure de capital de cette société). En l'absence d'information financière fiable pour ces sociétés au 31 décembre 2013, nous ne pouvons pas apprécier l'impact de l'exclusion de ces sociétés du périmètre de consolidation sur les états financiers consolidés.

2. L'examen des créances clients au 31 décembre 2013 a révélé les points suivants :

- La société SOMOCER détient une créance sur le client libyen Al Mawada dont le solde brut s'élève à 2.314 mille DT au 31 décembre 2013 et dont l'antériorité est supérieure à une année. Une reconnaissance de dette a été obtenue en date du 28 février 2014 de la part de la société Libyenne Al AQUARIA, société apparentée à la société AL MAWADA et cliente de SOMOCER, au titre de ladite créance.

Cette créance demeure non provisionnée du fait que le management l'estime recouvrable et ce, compte tenu de la reconnaissance de dette émise par Al AQUARIA, jugée solvable

Etant donné l'ancienneté de cette créance et les paiements subséquents d'une part et la situation qui prévaut en Libye d'autre part, nous ne sommes pas en mesure d'apprécier le caractère recouvrable ou pas de cette créance.

- La société Abdennadher Bricolage Centre («ABC»), filiale du Groupe, détient des créances clients pour un montant de 338 mille DT datant de plus d'une année et non provisionnées. Au vu de l'historique de ces créances et d'autres informations disponibles, nous estimons que ces créances pourraient présenter un risque de recouvrement.
3. En date du 18 juillet 2003, la société «SOMOCER», en sa qualité d'acheteur a signé une promesse de vente avec Mr Abdallah Ben Ahmed d'un terrain sis à «ESSOUASSI» en lieu et place de la société «SOTEMAIL» (filiale du Groupe) qui a opéré des avances au vendeur d'un montant 120 mille DT et qu'elle a comptabilisé dans la rubrique «Avances et acomptes versés aux fournisseurs d'immobilisations» pour la totalité du montant. Au 31 décembre 2013, le contrat définitif d'acquisition du terrain au nom de la société «SOTEMAIL» n'est pas encore établi. La société «SOTEMAIL» est actuellement en litige avec le propriétaire du terrain et une action en justice est actuellement intentée contre lui. Aucune provision n'a été constatée dans les comptes au 31 décembre 2013 pour tenir compte du risque éventuel découlant de cette situation.

Opinion avec réserves

A notre avis, sous réserve de l'incidence éventuelle des questions évoquées dans le point 1 et de l'incidence des questions évoquées dans les points 2 et 3 du paragraphe «Justification de l'opinion avec réserves», les états financiers consolidés donnent une image fidèle de la situation financière du Groupe SOMOCER au 31 décembre 2013, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables tunisiennes.

Paragraphe d'observation

Nous attirons l'attention aux faits suivants :

1. Ainsi qu'il est fait mention au niveau de la note IV.3, le Groupe SOMOCER détient une participation de 3.350 mille DT dans le capital de la société SOMOSAN. Cette société a connu des difficultés d'exploitation au cours de ses deux premières années d'exploitation liées principalement à l'absence de la connexion de son site de production au réseau du gaz naturel et le niveau élevé des charges financières. Un plan de restructuration est en cours d'étude qui prévoit notamment la recapitalisation de la société SOMOSAN, le rééchelonnement de ses dettes bancaires et la compression de ses coûts d'exploitation. Le gouvernement Tunisien a annoncé de son côté son support à la société SOMOSAN à travers le Fonds de Reconversion et de Développement des Centres Miniers de Gafsa («FRDCM») et l'engagement de la connexion du gouvernorat de Gafsa au gaz naturel en 2015. Sur la base de ces éléments, le management juge qu'il n'y a pas lieu de constater de provision pour dépréciation des titres SOMOSAN. Le redressement de la situation financière de SOMOSAN dépendra de la réalisation du plan de redressement ci-mentionné.

2. Comme indiqué au niveau de la note VII, la société SOMOCER a reçu en février 2015 une notification pour un contrôle fiscal couvrant la période allant du 1^{er} janvier 2011 au 31 décembre 2013 et portant sur les différents impôts et taxes auxquels la société est soumise. A la date du présent rapport, SOMOCER n'a pas encore reçu de notification des résultats de ce contrôle fiscal, et l'issue de ce contrôle reste ainsi indéterminée.
3. La société SOMOCER NEGOCE détient une créance sur sa filiale SAPHIR INTERNATIONAL TRADING («SIT») s'élevant à 102 mille DT. Le recouvrement de cette créance est tributaire de l'issue de l'affaire instruite en justice opposant la société SIT au locataire de son dépôt.
4. Un inventaire physique des immobilisations de la société ABC a été effectué au mois de janvier 2012. Les travaux d'exploitation de cet inventaire n'ont pas été suivis par les corrections nécessaires aux valeurs comptables des immobilisations.

II. Rapport sur les vérifications et informations spécifiques

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

A l'exception des éléments évoqués ci-haut, nous n'avons pas d'autres observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés des informations données dans le rapport de gestion et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les états financiers consolidés.

Par ailleurs, nous n'avons pas d'observations significatives à formuler sur les systèmes de contrôle interne du Groupe SOMOCER.

Tunis, le 29 mai 2015

Conseil Audit Formation

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

Abderrahmen Fendri

Bacem Grati