

La Société Moderne de Céramique
"SOMOCER"

Rapports des Commissaires aux Comptes
sur les Etats Financiers

pour l'exercice clos le 31 décembre 2010

Rapport Général

Tunis, le 20 mai 2011

**Messieurs les actionnaires
de la Société Moderne de Céramique
SOMOCER**

Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous vous présentons notre rapport général relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2010 sur:

Rapport sur les états financiers :

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société Moderne de Céramique, joints au présent rapport et comprenant le bilan au 31 décembre 2010, ainsi que l'état de résultat et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date et un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 45.211.951 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice qui s'élève à 2 .592.310 DT.

RESPONSABILITE DE LA DIRECTION POUR LES ETATS FINANCIERS

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

RESPONSABILITE DE L'AUDITEUR

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

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

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

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

JUSTIFICATION DE L'OPINION AVEC RESERVE

A la clôture de l'exercice 2010, certaines créances relatives aux clients étrangers présentent un sérieux risque d'irrecouvrabilité et ce pour un montant de 1 854 KDT. Nous estimons que ces créances devraient faire l'objet d'une provision pour dépréciation couvrant la totalité de ce montant.

OPINION AVEC RESERVE

A notre avis, sous réserve de l'incidence sur les états financiers de la situation évoquée dans le paragraphe «Justification de l'opinion avec réserve», les états financiers donnent une image fidèle de la situation financière de la Société Moderne de Céramique SOMOCER au 31 décembre 2010, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables tunisiennes.

Vérifications et Informations Spécifiques :

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

A l'exception du point ci-dessus exposé, nous n'avons pas d'autres observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers annuels des informations données dans le rapport de gestion et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les états financiers annuels de la Société Moderne de Céramique.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et n'avons pas d'observations à formuler sur la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la Société Moderne de Céramique eu égard à la réglementation en vigueur.

MTBF membre de
PricewaterhouseCoopers

Cabinet Radhouen ZARROUK

Ahmed Belaifa

Radhouen Zarrouk

Rapport Spécial

Tunis, le 20 mai 2011

**Messieurs les actionnaires
de la Société Moderne de Céramique
SOMOCER**

Messieurs,

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous vous soumettons notre rapport sur les conventions conclues et opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2010.

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

I. Les nouvelles conventions conclues courant l'exercice 2010 :

Votre conseil d'administration nous a tenus informés des conventions et opérations suivantes nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2010 :

1. La société SOMOCER a cédé à la société SOTEMAIL 150.000 titres ABC à leur valeur nominale 10 DT et ce pour un montant global de 1.500.000 DT ;
2. La société SOMOCER a acquis auprès de la société SOTEMAIL un équipement "Chemise PISTON pour presse" pour un montant de 400.000 DT ;
3. La société SOMOCER a acquis auprès de la société SOTEMAIL un équipement "Four KEMAK" pour un montant de 270.000 DT ;
4. La société SOMOCER a cédé au profit de la société SOTEMAIL une machine "KERAJET" pour un montant TTC de 695.289 DT ;
5. La société SOMOCER a obtenu au cours de l'exercice 2010 de nouveaux emprunts pour 4.118.670 DT se détaillant comme suit :

	<u>Long terme</u>	<u>Court terme</u>	<u>Total</u>
<i>Emprunt STB 1200 KDT</i>	1 028 571	171 429	1 200 000
<i>Emprunt NAIB 1597 K€</i>	169 528	2 380 983	2 550 511
<i>Leasing</i>	274 359	93 800	368 159
Total	1 472 458	2 646 212	4 118 670

6. Le conseil d'administration a reconduit dans les mêmes conditions et les mêmes termes la mission exceptionnelle confiée au président du conseil d'administration pour une année supplémentaire. En effet cette mission consiste en l'assistance de la direction générale à la restructuration du portefeuille clients.
La rémunération à allouer au titre de cette mission exceptionnelle a été fixée à 60.000 DT par trimestre, nette de toute retenue à la source.
7. La société SOMOCER a refacturé à la société ABC les frais de la ligne spécialisée fournie par TUNISIE TELECOM pour un montant de 5.964 DT.
8. La société SOMOCER a facturé à la société SANIMED des intérêts sur billets de trésorerie pour un montant de 22.971 DT.
9. Au cours de l'année 2010, La société SOMOCER a constaté des charges d'honoraires relatives à la convention conclue avec la société AB Corporation pour un montant de 270.000 DT.

II. Les anciennes conventions conclues antérieurement à l'exercice 2010 et qui continuent à produire leur effet courant cet exercice :

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2010. Ces conventions sont détaillées comme suit :

1. Le conseil d'administration a autorisé la conclusion d'un accord entre la société SOPPEC (appartenant au groupe Abdennadher) et la société SOMOCER pour la vente d'une quantité importante de produits finis sur le marché libyen et qui a fixé aussi les conditions et les prix de vente à pratiquer.
Vu l'importance des quantités demandées et afin de pouvoir se situer dans une bonne position concurrentielle, les prix de ventes ont été déterminés sur la base des coûts de production de 2009, tout en tenant compte des coûts marginaux de production.
2. la SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer de la boutique sise à la Pyramide du lac et la salle sise à «Menzel Hayet» pour la société ABC pour un montant total annuel en TTC de 34.932 DT ;
3. La société SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer du dépôt sis à Radès pour la société ABC pour un montant de 48.000 DT.
4. La société SOMOCER a conclu au cours de l'exercice 2007, une convention avec la société SOTEX. Selon cette convention, cette dernière percevra une commission de 5% sur le chiffre d'affaires réalisé par SOMOCER sur le marché Libyen.
Le montant des commissions, constaté en 2010, s'élève à 474.826 DT.
5. Le solde des emprunts bancaires, contractés antérieurement à l'exercice 2010, et restant à régler au 31 décembre 2010 s'élève à un montant total de 6.653.770 DT se détaillant comme suit :

	<u>Long terme</u>	<u>Court terme</u>	<u>Total</u>
<i>Emprunt Amen Bank 600</i>	30 000	90 000	120 000
<i>Emprunt STB 800</i>	40 000	120 000	160 000
<i>Emprunt BNA 600</i>	60 000	90 000	150 000
<i>Emprunt STB 30250</i>	8 643	6 482	15 125
<i>EMPRUNT UTB 2000000</i>	1 503 255	566 601	2 069 856
<i>EMPRUNT AMEN B 1500000</i>	484 241	312 917	797 158
<i>EMPRUNT LEASING</i>	158 779	211 176	369 955
<i>EMPRUNT UTB 1000000</i>	1 182 831	295 708	1 478 539

<i>Emprunt STB 1170</i>	752 143	167 143	919 286
<i>Emprunt STB 330</i>	212 143	47 143	259 286
<i>Emprunt BFT 800</i>	-	314 566	314 566
Total	4 432 035	2 221 735	6 653 770

Il convient de noter que ces emprunts sont assortis :

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

6. La SOMOCER a contracté durant l'exercice 2010 des engagements de financement à court terme se détaillant comme suit :

En DT	Solde au 1/1/2010	Les encaissements de l'exercice 2010	Les remboursements de l'exercice 2010	Solde au 31/12/2010
Préfinancement à l'exportation	3.500.000	14.600.000	14.600.000	3.500.000
Préfinancement de stocks	4.100.000	16.600.000	16.600.000	4.100.000
Mobilisation des créances nées sur l'étranger	728.290	2.626.700	2.503.990	851.000
Crédit sur mobilisation de découvert bancaire	976 998	-	476.998	500.000

7. La SOMOCER a fait appel à l'émission de billets de trésorerie pour des fins de financement à court terme. Le détail de ce financement courant l'exercice 2010 est consigné ci-dessous :

Etablissement financier	Montant	Echéance	Solde au 31/12/2010
ATD SICAR	1 500.000	03/02/2011	1.500.000
ATD SICAR	300.000	04/07/2010	0
ATD SICAR	300.000	02/08/2010	0
ATD SICAR	300.000	08/11/2010	0
ATD SICAR	300.000	06/02/2011	300.000
SOMOCER NEGOCE	500.000	25/12/2010	0
SOMOCER NEGOCE	500.000	25/06/2011	500.000

8. La société SOMOCER NEGOCE a facturé à la société SOMOCER des intérêts sur billets de trésorerie pour un montant de 28.010 DT.

III. Rémunération des dirigeants :

Les rémunérations des dirigeants sont fixées par décision du conseil d'administration et aucune convention n'est établie entre les dirigeants et la société. Les éléments de rémunérations des dirigeants sont définis comme suit :

- Les membres du conseil d'administration sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le conseil d'administration et soumis à l'approbation de l'assemblée générale. En 2010, l'assemblée générale du 9 juin 2010 a décidé de ne pas allouer de jetons de présence au profit des administrateurs ;
- 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 2010, aucune rémunération n'a été allouée aux membres du comité permanent d'audit ;
- Le Président du Conseil d'Administration est chargé d'une mission exceptionnelle qui lui a été confiée par le conseil d'administration en date du 28 octobre 2010; Cette mission consiste en l'assistance de la direction générale à la restructuration du portefeuille clients et la prospection de marchés locaux et internationaux. La rémunération allouée au titre de cette mission exceptionnelle a été fixée à 60.000 DT par trimestre, nette de toute retenue à la source,
D'autre part, le Président du Conseil d'administration, reçoit d'autres rémunérations des autres sociétés du groupe SOMOCER pour un montant annuel s'élevant à 72.000 DT (nette de toute retenue à la source).
- La rémunération du Directeur Général a été fixée par décision du conseil d'administration du 31 mars 2010. Elle est composée d'un salaire mensuel net de 7.500 dinars payable sur 13 mois.
D'autre part, le Directeur Général reçoit d'autres rémunérations des autres sociétés du groupe SOMOCER pour un montant mensuel net de 5.000 DT payables sur 13 mois ;
- La rémunération du Directeur Général Adjoint a été fixée par décision du conseil d'administration du 08 mai 2010. Elle est composée d'un salaire mensuel net de 2.000 dinars payable sur 13 mois et d'une prime de rendement.
D'autre part, le Directeur Général Adjoint reçoit d'autres rémunérations des autres sociétés du groupe SOMOCER pour un montant mensuel net de 1.500 DT payables sur 13 mois
- Le Président du Conseil d'Administration, le Directeur Général et le Directeur Général Adjoint bénéficient des avantages en nature liés à leurs fonctions (voitures et charges connexes).

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

MTBF membre de
PricewaterhouseCoopers

Cabinet Radhouen ZARROUK

Ahmed Belaifa

Radhouen Zarrouk

Etats Financiers

BILAN
arrêté au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>Actifs</u>	Notes	2010	2009
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs Immobilisés			
Immobilisations incorporelles	IV.1	2 142 298	2 140 153
Moins : amortissements		-732 684	-638 590
Immobilisations corporelles	IV.2	64 935 933	63 548 383
Moins : amortissements et provisions		-41 474 740	-38 826 322
Immobilisations financières	IV.3	25 567 555	23 668 697
Total des actifs immobilisés		50 438 362	49 892 321
Autres actifs non courants	IV.4	95 930	135 020
<u>Total des actifs non courants</u>		<u>50 534 292</u>	<u>50 027 341</u>
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	IV.5	20 070 356	17 521 125
Moins : provisions		-1 025 220	-1 025 220
Clients et comptes rattachés	IV.6	27 698 558	26 805 832
Moins : provisions		-7 860 910	-7 996 687
Autres actifs courants	IV.7	6 666 775	4 936 589
Moins : provisions		-706 449	-673 229
Autres actifs financiers	IV.8	450 000	450 000
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.9	126 988	135 920
<u>Total des actifs courants</u>		<u>45 420 098</u>	<u>40 154 330</u>
<u>Total des actifs</u>		<u>95 954 390</u>	<u>90 181 671</u>

BILAN
arrêté au 31 décembre
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>Capitaux Propres et Passifs</u>	Notes	2010	2009
Capitaux propres			
Capital social		24 255 000	24 255 000
Réserves		13 799 366	13 724 282
Autres capitaux propres		1 400 000	182 269
Résultats reportés		3 165 275	3 138 670
Total des capitaux propres avant résultat	IV.10	42 619 641	41 300 221
Résultat de la période		2 592 310	1 501 690
Total des capitaux propres avant affectation		<u>45 211 951</u>	<u>42 801 911</u>
Passifs			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts	IV.11	6 218 068	7 153 556
Provisions pour risque	IV.12	171 294	17 826
Total des passifs non courants		<u>6 389 362</u>	<u>7 171 382</u>
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.13	18 609 643	19 843 772
Autres passifs courants	IV.14	3 654 635	3 922 188
Autres passifs financiers	IV.15	16 913 198	12 761 503
Concours bancaires	IV.16	5 175 601	3 680 915
Total des passifs courants		<u>44 353 077</u>	<u>40 208 378</u>
Total des passifs		<u>50 742 439</u>	<u>47 379 760</u>
<u>Total des capitaux propres et des passifs</u>		<u>95 954 390</u>	<u>90 181 671</u>

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

	Notes	2010	2009
Produits d'exploitation			
• Revenus	V.1	61 792 683	54 248 862
• Autres produits d'exploitation	V.1	669 990	790 503
Total des produits d'exploitation		62 462 673	55 039 365
Charges d'exploitation			
• Variation stocks des produits finis	V.2	-1 323 655	159 224
• Achats d'approvisionnements consommés	V.3	42 338 892	34 324 134
• Charges de personnel	V.4	6 481 240	6 293 805
• Dotations aux amortissements	V.5	2 898 696	2 847 939
• Dotations aux provisions	V.5	757 857	1 681 970
• Reprises sur provisions	V.5	-706 947	-649 100
• Autres charges d'exploitation	V.6	5 465 769	4 838 215
Total des charges d'exploitation		55 911 852	49 496 187
Résultat d'exploitation		<u>6 550 821</u>	<u>5 543 178</u>
• Charges financières nettes	V.7	4 092 949	3 725 882
• Produits de placement	V.8	60 883	45 638
• Autres gains ordinaires	V.9	290 441	180 721
• Autres pertes ordinaires	V.10	70 429	134 704
Résultat des activités ordinaires avant Impôt		<u>2 738 767</u>	<u>1 908 951</u>
• Impôt sur les sociétés	V.11	146 457	407 261
Résultat de la période		<u>2 592 310</u>	<u>1 501 690</u>

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

	Notes	2010	2009
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
Encaissements reçus des clients		67 831 885	56 788 510
Sommes versées aux fournisseurs		-56 508 697	-40 142 625
Sommes versées au personnel		-6 202 244	-5 207 051
Frais financiers payés		-1 770 805	-2 067 030
Impôt et taxes		-2 130 263	-1 571 866
Flux de trésoreries provenant de l'exploitation		<u>1 219 876</u>	<u>7 799 938</u>
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>			
Décaissements affectés à l'acquisition D'immobilisations corporelles et incorporelles		-3 959 860	-5 026 500
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		684 860	-
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations Financières	VI.1	-3 437 176	-2 735 739
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations Financières	VI.2	1 538 318	-
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		<u>-5 173 858</u>	<u>-7 762 239</u>
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Dividendes et autres distributions		-	-1 076 389
Encaissements provenant des emprunts		4 251 513	5 256 363
Remboursement d'emprunts		-3 680 131	-2 248 512
Encaissements moyens de financements court terme	VI.3	36 526 700	39 562 129
Décaissements moyens de financements court terme	VI.4	-34 903 990	-40 872 051
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		<u>2 194 092</u>	<u>621 540</u>
Variation de trésorerie		<u>-1 759 890</u>	<u>659 239</u>
Trésorerie au début de l'exercice		<u>-3 834 039</u>	<u>-4 493 278</u>
Trésorerie à la fin de l'exercice		<u>-5 593 929</u>	<u>-3 834 039</u>

***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 2010 à 24.255.000 DT divisé en 24.255.000 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- Les Faits Significatifs de l'Exercice

Mr Ahmed Sghaier a été nommé au poste de directeur général adjoint par la décision du conseil d'administration du 8 mai 2010.

III- Les Principes, Règles et Méthodes Comptables

III.1 Unité monétaire :

Les états financiers sont établis en dinars tunisiens.

III.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.

A partir de l'exercice 2008, la société a adopté l'approche patrimoniale pour la comptabilisation des immobilisations acquises par voie de leasing.

Par ailleurs, la société a procédé au cours de l'exercice 2008 à la ré-estimation de la durée de vie de son matériel d'exploitation. Cette estimation a été basée sur les travaux d'un expert étranger spécialisé en la matière. Les durées de vie recommandées au niveau du rapport ont été prises en compte au niveau du calcul de la dotation aux amortissements de l'exercice 2008.

III.3 Les emprunts :

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

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

III.4 La valorisation des stocks :

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

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

III.5 La comptabilisation des revenus :

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

III.6 L'impôt sur les sociétés :

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

IV- Notes sur le Bilan

IV.1 Immobilisations incorporelles :

Le solde net des immobilisations incorporelles totalisent au 31 décembre 2010 un montant de 1.409.614 DT contre 1.501.563 DT au 31 décembre 2009. Ces comptes se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Logiciels	181 370	179 225
Fonds de commerce SOMOCER	298 000	298 000
Fonds de commerce Pyramide du lac	107 493	107 493
Fonds de commerce Hammamet	861 250	861 250
Fonds de commerce Hachicha +	694 185	694 185
Total	<u>2 142 298</u>	<u>2 140 153</u>
Moins : amortissements	<732 684>	<638 590>
Immobilisations incorporelles nettes	<u>1 409 614</u>	<u>1 501 563</u>

IV.2 Immobilisations corporelles :

Le solde brut des immobilisations corporelles s'élève au 31 décembre 2010 à 64.935.933 DT contre 63.548.383 DT au 31 décembre 2009 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Terrains	2 995 143	2 036 789
Construction	14 390 713	15 054 914
Installations techniques matériel et outillage	38 435 641	37 956 077
Matériel de transport	1 155 515	1 171 515
Installations générales agencements aménagements	5 522 211	5 297 902
Mobiliers Matériel de bureau	850 304	784 061
Immobilisations à statut juridique particulier	1 586 406	1 247 125
Total	<u>64 935 933</u>	<u>63 548 383</u>
Moins : amortissements	<40 839 655>	<38 191 237>
Moins : provisions	<635 085>	<635 085>
Immobilisations corporelles nettes	<u>23 461 193</u>	<u>24 722 061</u>

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 contrepartie d'une créance commerciale.

IV.3 Immobilisations financières :

Le solde brut des immobilisations financières s'élève au 31 décembre 2010 à 25.567.555 DT contre 23.668.697 DT au 31 décembre 2009 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Participations	25 590 055	23 691 197
Restant à payer sur participation	<22 500>	<22 500>
Total immobilisations financières	<u>25 567 555</u>	<u>23 668 697</u>

Les titres de participations au 31 décembre 2010 se détaillent comme suit :

	Valeur brute
SEDATS	30 000
SOTIEX ALGER	3 038
Société Argile Mednine	26 400
BTS	10 000
A.B.C	5 875 000
SOTEMAIL	12 234 500
SOMOCER NEGOCE	1 140 000
SANILIT*	1 350 000
I.N.C.O.M.A.*	436 172
Portage DRISS (SOTEMAIL)	631 240
Portage U.M.A. (SOTEMAIL)	185 482
Portage ATD SICAR (SOTEMAIL)	368 223
Participation ste EL AKKAR	75 000
SOMOSAN	3 200 000
SERVICOM	25 000
Total	<u>25 590 055</u>

* Il est à noter dans ce contexte qu'au vu de la situation qui prévaut actuellement en Libye, nous ne disposons à la date de l'élaboration des états financiers, d'aucune information sur la situation réelle des deux sociétés INCOMA et SANILIT. Il n'est par conséquent pas possible d'apprécier le sort de nos participations dans le capital de ces deux sociétés.

IV.4 Autres actifs non courants :

Le solde des autres actifs non courants s'élève à 95.930 DT au 31 décembre 2010 contre 135.020 DT au 31 décembre 2009 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Ecart de conversion	95 930	135 020
Total	<u>95 930</u>	<u>135 020</u>

IV.5 Stocks :

Le solde des stocks net des provisions s'élève à 19.045.136 DT au 31 décembre 2010 contre 16.495.905 DT au 31 décembre 2009 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Stock de matières premières	7 922 902	6 904 406
Stock de matières consommables et PR	1 740 333	1 533 253
Stock de produits finis	10 407 121	9 083 466
Total	<u>20 070 356</u>	<u>17 521 125</u>
Moins : provisions	<1 025 220>	<1 025 220>
Solde net	<u>19 045 136</u>	<u>16 495 905</u>

IV.6 Clients et comptes rattachés :

Le solde net des comptes clients et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2010 à 19.837.648 DT contre 18.809.145 DT au 31 décembre 2009 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Clients ordinaires	15 164 884	17 494 946
Clients effets à recevoir	4 722 020	1 344 445
Clients douteux ou litigieux	7 811 654	7 966 441
Total	<u>27 698 558</u>	<u>26 805 832</u>
Moins : Provisions	<7 860 910>	<7 996 687>
Solde net des comptes clients	<u>19 837 648</u>	<u>18 809 145</u>

Il est utile d'attirer l'attention sur le fait qu'au 31 décembre 2010, le compte de notre client Libyen, "la société El Mawadda", présente un solde débiteur de 2.616.013 dinars.

A la date de l'élaboration des états financiers, notre client a réglé la somme de 400 000 dinars. Il est important de noter que ce client nous a confirmé qu'il n'a pas enregistré de dégâts au niveau de ses magasins, dépôts et stocks de marchandises suite aux mouvements de protestations ayant eu lieu sur le territoire Libyen. Cependant, il estime que la reprise de ses activités est tributaire d'une évolution positive de la situation en Libye.

IV.7 Autres actifs courants :

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 31 décembre 2010 à 5.960.326 DT contre 4.263.360 DT au 31 décembre 2009 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Personnel prêts et avances	720 567	662 373
Etat impôts et taxes	3 205 071	1 876 930
Débiteurs divers	1 607 792	1 448 886
Créances Factoring	297 428	82 513
Loyer pyramide	149 623	287 322
Blocage crédits documentaires	686 294	578 565
Total	<u>6 666 775</u>	<u>4 936 589</u>
Moins : Provisions	<706 449>	<673 229>
Solde net des autres actifs courants	<u>5 960 326</u>	<u>4 263 360</u>

IV.8 Autres actifs financiers :

Le solde des autres actifs financiers aussi bien au 31 décembre 2010 qu'au 31 décembre 2009 s'élève à 450.000 DT et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Placements	450 000	450 000
	<u>450 000</u>	<u>450 000</u>

IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités :

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 31 Décembre 2010 à 126.988 DT contre 135.920 DT au 31 Décembre 2009 et se détaille comme suit:

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Banques	125 872	99 092
Caisse	1 116	36 828
Total	<u>126 988</u>	<u>135 920</u>

IV.10 Capitaux propres :

Le solde des capitaux propres s'élève au 31 décembre 2010 à 45.211.951 DT contre 42.801.911 DT au 31 décembre 2009 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Capital social	24 255 000	24 255 000
Réserves	13 799 366	13 724 282
Autres capitaux propres	-	182 269
Résultats reportés	3 165 275	3 138 670
Réserves spéciale de réinvestissement	1 400 000	-
Total des capitaux propres avant résultat	<u>42 619 641</u>	<u>41 300 221</u>
Résultat de la période	<u>2 592 310</u>	<u>1 501 690</u>
Total des capitaux propres avant affectation	<u>45 211 951</u>	<u>42 801 911</u>

Les réserves de la société SOMOCER au 31 décembre 2010 se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Réserves légales	1 501 958	1 426 874
Réserves statutaires	1 081 645	1 081 645
Prime d'émission	8 250 609	8 250 609
Prime de fusion	2 965 154	2 965 154
Total	<u>13 799 366</u>	<u>13 724 282</u>

Les autres capitaux propres qui représentant le solde des subventions d'investissement non encore inscrites au compte de résultat sont nuls au 31 décembre 2010 contre un solde de 182.269 DT au 31 décembre 2009.

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Subvention d'investissement inscrite au compte de résultat	<2 929 679>	<2 747 410>
Subvention d'investissement	2 929 679	2 929 679
Total	<u>-</u>	<u>182 269</u>

IV.11 Emprunts :

Le solde des emprunts s'est élevé au 31 décembre 2010 à 6.218.068 DT contre un solde de l'ordre de 7.153.556 DT au 31 décembre 2009. Le détail des emprunts à long et à moyen terme se présente comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Emprunt Amen Bank 600	30 000	90 000
Emprunt STB 800	40 000	120 000
Emprunt BNA 600	60 000	120 000
Emprunt STB 30250	8 643	12 964
EMPRUNT UTB 2000000	1 503 255	2 241 847
EMPRUNT AMEN B 1500000.000	484 241	797 157
EMPRUNT LEASING	413 412	370 690
AUTRES DETTES (fiscales)	333 301	481 435
EMPRUNT UTB 1000000	1 182 831	1 460 385
Emprunt STB 1170	752 143	919 286
Emprunt STB 330	212 143	259 286
Emprunt BFT 800	-	280 506
Emprunt STB 1200	1 028 571	-
Emprunt NAIB 1597	169 528	-
Total	<u>6 218 068</u>	<u>7 153 556</u>

IV.12 Provisions pour risques :

Le solde des provisions pour risques est de 171.294 au 31 décembre 2010 contre un solde de l'ordre de 17.826 DT au 31 décembre 2009.

IV.13 Fournisseurs et comptes rattachés :

Le solde des comptes fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2010 à 18.609.643 DT contre 19.843.772 DT au 31 décembre 2009 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Fournisseurs d'exploitation	12 667 379	15 283 736
Fournisseurs d'exploitation effet à payer	5 726 510	4 277 270
Fournisseurs d'immobilisations	100 172	1 225
Charge à payer	115 582	281 541
Total	<u>18 609 643</u>	<u>19 843 772</u>

IV.14 Autres passifs courants :

Le solde des autres passifs courants s'élève au 31 décembre 2010 à 3.654.635 DT contre 3.922.188 DT au 31 décembre 2009 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Personnel	1 081 420	1 299 578
Etat, impôts et taxes	1 097 438	1 304 434
Etat reconnaissance de dette	148 134	185 167
Autres créditeurs divers	1 327 643	1 133 009
Total	<u>3 654 635</u>	<u>3 922 188</u>

IV.15 Autres passifs financiers :

Le solde des comptes des autres passifs financiers s'élève au 31 décembre 2010 à 16.913.198 DT contre 12.761.503 DT au 31 décembre 2009 et se détaille comme suit :

	<u>Déc.10</u>	<u>Déc.09</u>
<i>Emprunts à moins d'un an</i>	5 634 570	3 130 890
<i>Emprunts leasing à moins d'un an</i>	298 223	298 530
<i>Intérêts courus</i>	55 106	121 635
<i>Charge à payer échelle d'intérêt</i>	174 299	79 855
<i>Préfinancement export</i>	3 500 000	3 500 000
<i>Préfinancement stock</i>	4 100 000	4 100 000
<i>Billets de trésorerie</i>	2 300 000	800 000
<i>M.C.N.E</i>	851 000	730 593
Total	<u>16 913 198</u>	<u>12 761 503</u>

IV.16 Concours bancaires :

Le solde des comptes de concours bancaires s'élève au 31 décembre 2010 à 5.175.601 DT contre 3.680.915 DT au 31 décembre 2009 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
<i>Découvert bancaire</i>	5 720 917	3 969 959
<i>Crédit sur effets escomptés non échus en cours d'encaissement</i>	<545 316>	<289 044>
	<u>5 175 601</u>	<u>3 680 915</u>

V- Notes sur l'état de Résultat

V.1 Les produits d'exploitation :

Les revenus se sont élevés au 31 décembre 2010 à 61.792.683 DT contre 54.248.862 DT au 31 décembre 2009 et se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Ventes locales	39 281 535	35 316 058
Ventes à l'exportation	16 802 534	13 394 539
Autres Ventes	5 708 614	5 538 265
Total	<u>61 792 683</u>	<u>54 248 862</u>
Loyers centre pyramide	337 720	342 683
Quote-part subventions inscrites au résultat	150 000	267 820
Autres loyers	182 270	180 000
Total	<u>669 990</u>	<u>790 503</u>

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

Au cours de 2010 il y a eu stockage pour la somme de 1.323.655 DT contre un déstockage enregistré au cours de l'année 2009 de l'ordre de 159.224 DT.

V.3 Achats d'approvisionnements consommés :

Les achats d'approvisionnement et de matières premières se sont élevés au 31 décembre 2010 à 42.338.892 DT contre 34.324.134 DT au 31 décembre 2009 et se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Achats consommés de M.P et consommables	26 435 257	23 014 875
Consommations énergétiques	6 754 713	5 994 086
Achats non stockés	3 184 340	2 791 679
Achats sous-traitance	5 964 582	2 523 494
Total	<u>42 338 892</u>	<u>34 324 134</u>

V.4 Charges de personnel :

Les charges du personnel se sont élevées au 31 décembre 2010 à 6.481.240 DT contre 6.293.805 DT au 31 décembre 2009 et se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Appointements et salaires	5 526 909	5 375 891
Charges sociales et autres	954 331	917 914
Total	<u>6 481 240</u>	<u>6 293 805</u>

V.5 Dotations aux amortissements et aux provisions :

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 31 décembre 2010 à 2.949.606 DT contre 3.880.809 DT au 31 décembre 2009 et se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 898 696	2 847 939
Dotations aux provisions	757 857	1 681 970
Reprises sur provisions	<706 947>	<649 100>
Total	<u>2 949 606</u>	<u>3 880 809</u>

V.6 Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 31 décembre 2010 à 5.465.769 DT contre 4.838.215 DT au 31 décembre 2009 et se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Loyers et charges locatives	224 703	383 083
Assurances	200 906	175 974
Entretiens et réparations	393 627	389 344
Honoraires	883 445	549 849
Publicité et propagande	517 900	408 536
Autres services extérieurs	634 728	585 745
Transport sur achats	26 072	7 331
Transport sur ventes à l'export	398 637	239 517
Transport sur ventes locales	90 965	85 329
Transports et déplacements	164 781	132 126
Carburant	147 111	212 102
Missions et réceptions	214 416	194 951
Dons et subventions	126 785	94 091
Jetons de présence	0	56 250
Services bancaires	459 542	425 392
Impôts et taxes	336 351	305 844
Commissions sur ventes	645 800	592 751
Total	<u>5 465 769</u>	<u>4 838 215</u>

V.7 Charges financières nettes :

Les charges financières nettes se sont élevées au 31 décembre 2010 à 4.092.949 DT contre 3.725.882 DT au 31 Décembre 2009 et se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Intérêts bancaires	3 702 567	3 421 696
Pertes de change	778 702	605 061
Gains de change	<388 320>	<300 875>
Total	<u>4 092 949</u>	<u>3 725 882</u>

V.8 Produits de placement :

Les produits financiers se sont élevés au 31 décembre 2010 à 60.883 DT contre 45.638 DT au 31 décembre 2009 et se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Autres produits financiers	60 883	45 638
Total	<u>60 883</u>	<u>45 638</u>

V.9 Autres gains ordinaires :

Les autres gains ordinaires se sont élevés au 31 décembre 2010 à 290.441 DT contre 180.721 DT au 31 décembre 2009 et se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Apurement de soldes fournisseurs	168 835	102 076
Autres gains ordinaires	121 606	78 645
Total	<u>290 441</u>	<u>180 721</u>

V.10 Autres pertes ordinaires :

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 31 décembre 2010 à 70.429 DT contre 134.704 DT au 31 décembre 2009.

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Autres pertes ordinaires	70 429	134 704
	<u>70 429</u>	<u>134 704</u>

V.11 Impôt sur les sociétés :

Les impôts sur les sociétés se sont élevés au 31 décembre 2010 à 146.457 DT contre 407.261 DT au 31 décembre 2009.

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Impôt sur les bénéfices	146 457	407 261
	<u>146 457</u>	<u>407 261</u>

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

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

Courant 2010, la SOMOCER a souscrit dans le capital de la société SOTEMAIL pour un montant de 1 345.500 DT dans le cadre d'une augmentation de capital qui lui a été réservée. Par ailleurs, elle a procédé au rachat de titres SOTEMAIL pour un montant de 457.675 DT, et ce, dans le cadre de conventions de portage ;

Au cours de l'année 2010 SOMOCER a souscrit dans le capital de la société SOMOSAN pour un montant de 1.600.000 DT ;

Au cours de l'année 2010 SOMOCER a souscrit dans le capital de la société «Biomass Power Génération» pour un montant de 25.000 DT.

VI.2 Les encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières :

Les encaissements provenant de la cession d'immobilisation financières se détaillent comme suit :

	<u>Déc.10</u>	<u>Déc.09</u>
Encaissement sur cession d'immobilisations financières	1 538 318	-

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

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

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Encaissements billet de trésorerie	2 700 000	5 601 599
Encaissements M.C.N.E	2 626 700	2 760 530
Encaissements crédit préfinancement export	14 600 000	14 500 000
Encaissements crédit préfinancement stock	16 600 000	16 700 000
	<u>36 526 700</u>	<u>39 562 129</u>

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

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

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
Décaissement billet de trésorerie	1 200 000	5 901 599
Décaissement M.C.N.E	2 503 990	3 770 452
Décaissement crédit préfinancement export	14 600 000	14 600 000
Décaissement crédit préfinancement stock	16 600 000	16 600 000
	<u>34 903 990</u>	<u>40 872 051</u>

VII- Informations sur les Parties Liées :

VII.1 Ventés –clients :

Le chiffre d'affaires réalisé au cours de l'année 2010 avec les sociétés du groupe totalise un montant de 17.562.804 DT contre un montant de 15.292.920 DT courant 2009 et se détaille comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
* Société A.B.C.	5 014 135	5 550 128
* Société Etablissements Abdennadher	-	1 955
* Société SANIMED	209 238	161 471
* Société AGRIMED	-	161
* Société SOTEMAIL	6 509 209	6 110 374
* Société SOMOCER NEGOCE	1 400 062	458 505
* Société INCOMA	-	15 986
* Société SOPPEC	4 430 160	2 994 340
Total	<u>17 562 804</u>	<u>15 292 920</u>

(*) : Chiffre d'affaires TTC en DT

VII.2 Achats - fournisseurs :

Les achats réalisés avec les sociétés du groupe au cours de l'année 2010 se détaillent comme suit :

	<u>31/12/2010</u>	<u>31/12/2009</u>
* Société A.B.C.	0	2 079
* Société SOTEMAIL	8 359 834	4 039 589
Total	<u>8 359 834</u>	<u>4 041 668</u>

(*) Achats TTC en DT

VII.3 Titres de participations :

- Courant 2010, la SOMOCER a libéré le deuxième moitié de sa souscription dans le capital de la société SOMOSAN soit 1.600.000 DT ;
- Courant 2010, la SOMOCER a souscrit dans le capital de la société SOTEMAIL pour un montant de 1.345.500 DT dans le cadre d'une augmentation de capital qui lui a été réservée. Par ailleurs, elle a procédé au rachat de titres SOTEMAIL pour un montant de 457.675 DT, et ce, dans le cadre de conventions de portage ;
- Courant 2010, la SOMOCER a souscrit dans le capital de la société Biomass Power Génération pour un montant de 25.000 DT ;
- Courant 2010, la SOMOCER a cédé sa participation dans le capital de la société SERVICOM et ce pour un montant de 38.000 DT.
- Courant 2010, la SOMOCER a cédé des titres ABC à la société SOTEMAIL et ce pour un montant de 1.500.000 DT.

VII.4 Autres transactions avec les parties liées :

- Courant 2010, les intérêts sur billets de trésorerie facturés pour le compte de la société SANIMED s'élève à 22.971 DT ;
- Courant 2010, les intérêts sur billets de trésorerie facturés par la société SOMOCER NEGOCE s'élèvent à 28.010 DT ;
- Courant 2010, la SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer de la boutique sise au pyramide du lac pour la société ABC et à la salle sise à «Menzel Hayet» pour un montant de 34.933 DT ;
- Courant 2010, la SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer du dépôt sis à RADES pour la société ABC pour un montant de 48.000 DT.
- Courant 2010, la SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer du matériel d'impression KERAJET pour la société SOTEMAIL pour un montant de 150.000DT ;
- Au cours de l'année 2010, la société SOMOCER a acquis auprès de la société SOTEMAIL un équipement "Chemise PISTON pour presse" pour un montant de 400.000 DT ;
- Au cours de l'année 2010, la société SOMOCER a acquis auprès de la société SOTEMAIL un équipement "Four KEMAK" pour un montant de 270.000 DT ;
- Au cours de l'année 2010, la société SOMOCER a cédé à la société SOTEMAIL une machine "KERAJET" pour un montant de TTC de 695.289 DT ;
- Au cours de l'année 2010, La société SOMOCER a constaté des honoraires relatifs à la convention conclue avec la société ABC pour un montant de 270.000 DT.

VIII. Engagements Hors Bilan

VIII.1 Engagements donnés au titre des opérations de portage :

- Convention de portage avec «ATD SICAR» relative à la participation au capital de la société «SOTEMAIL» pour un montant de 2.000.000 DT : l'engagement de la société à la date du 31 décembre 2010 s'élève à 2.325.017 DT.
- Convention de portage avec «DRISS MOHAMED SADOK» relative à la participation au capital de la société «SOTEMAIL» pour un montant de 1.000.000 DT : l'engagement de la société à la date du 31 décembre 2010 s'élève à 665 910 DT.
- Convention de portage avec UMA relative à la participation au capital de la société «SOTEMAIL» pour un montant de 70.000 DT : l'engagement de la société à la date du 31 décembre 2010 s'élève à 23.419 DT.
- Convention de portage en cours de signature à la date de clôture de l'exercice 2010 avec «ATD SICAR» relative à la participation au capital de la société «SOTEMAIL» pour un montant de 5.000.000 DT,
- Convention de portage en cours de signature avec ATD SICAR relative à la participation au capital de la société «SANIMED» pour un montant de 2.000.000 DT,

VIII.2 Engagements donnés : Effets escomptés non échus

Le montant des effets escomptés et non échus au 31 décembre 2010 est de l'ordre de 10.375.711 DT.

VIII.3 Engagements donnés relatifs aux emprunts**1- Titre foncier n° 70048 Tunis sis à El-bouhaira Tunis "Mayssa I" d'une superficie de 1348 m² :**

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31/12/2010</i>
Crédits de gestion	14 700 000	STB	13 704 829
CMT	2 100 000	STB	0
CMT	2 750 000	STB/BDET	0
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	0
CMT/AFD	800 000	STB	160 000
CMT	30 250	STB	15 125
CMT	1 170 000	STB	919 286
CMT	330 000	STB	259 286
	24 880 250		15 058 525
Crédit de gestion	2 100 000	AB	1 826 582
CMT/AFD	600 000	AB	120 000
CMT	1 500 000	AB	797 157
	4 200 000		2 743 739
Crédit de gestion	2 940 000	BNA	4 242 638
CMT/AFD	600 000	BNA	150 000
	3 540 000		4 392 638
Crédit de gestion	2 740 000	UIB	2 585 828
CMT	210 000	UIB	0
CMT	1 000 000	UIB	0
	3 950 000		2 585 828
Crédit de gestion	2 920 000	BIAT	2 880 972
	2 920 000		2 880 972
CMT	1 700 000	BTEI	0
CMT	1 000 000	BTEI	0
CMT	1 000 000	BTEI	0
	3 700 000		0
CMT	2 000 000	BTKD	0
CMT	1 100 000	BTKD	0
	3 100 000		0
MCNE ET ESCOMPTE COMMERCIAL	900 000	NAIB	0
Engagement par signature	900 000	NAIB	561 875
	1 800 000		561 875
CMT	1 200 000	STB	1 200 000
	1 200 000		1 200 000
CMT	1 940 000	TFB	1 478 538
	1 940 000		1 478 538
Total général	51 230 250		30 902 116

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

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31/12/2010</i>
<i>Crédits de gestion</i>	14 700 000	STB	13 704 829
<i>CMT</i>	2 100 000	STB	0
<i>CMT</i>	2 750 000	STB/BDET	0
<i>Aval UTB</i>	3 000 000	STB/BDET	0
<i>CMT/AFD</i>	800 000	STB	160 000
<i>CMT</i>	30 250	STB	15 125
<i>CMT</i>	1 170 000	STB	919 286
<i>CMT</i>	330 000	STB	259 286
	24 880 250		15 058 525
<i>Crédit de gestion</i>	2 100 000	AB	1 826 582
<i>CMT/AFD</i>	600 000	AB	120 000
<i>CMT</i>	1 500 000	AB	797 157
	4 200 000		2 743 739
<i>Crédit de gestion</i>	2 940 000	BNA	4 242 638
<i>CMT/AFD</i>	600 000	BNA	150 000
	3 540 000		4 392 638
<i>Crédit de gestion</i>	2 740 000	UIB	2 585 828
<i>CMT</i>	210 000	UIB	0
<i>CMT</i>	1 000 000	UIB	0
	3 950 000		2 585 828
<i>Crédit de gestion</i>	2 920 000	BIAT	2 880 972
	2 920 000		2 880 972
<i>CMT</i>	1 700 000	BTEI	
<i>CMT</i>	1 000 000	BTEI	0
<i>CMT</i>	1 000 000	BTEI	0
	3 700 000		0
<i>CMT</i>	2 000 000	BTKD	0
<i>CMT</i>	1 100 000	BTKD	0
	3 100 000		0
<i>MCNE ET ESCOMPTE COMMERCIAL</i>	900 000	NAIB	0
<i>Engagement par signature</i>	900 000	NAIB	561875
	1 800 000		561 875
<i>CMT</i>	1 200 000	STB	1 200 000
	1 200 000		1 200 000
<i>CMT</i>	1 940 000	TFB	1 478 538
	1 940 000		1 478 538
Total général	51 230 250		30 902 116

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

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31/12/2010</i>
<i>Crédits de gestion</i>	14 700 000	STB	13 704 829
<i>CMT</i>	2 100 000	STB	0
<i>CMT</i>	2 750 000	STB/BDET	0
<i>Aval UTB</i>	3 000 000	STB/BDET	0
<i>CMT/AFD</i>	800 000	STB	160 000
<i>CMT</i>	30 250	STB	15 125
<i>CMT</i>	1 170 000	STB	919 286
<i>CMT</i>	330 000	STB	259 286
	24 880 250		15 058 525
<i>Crédit de gestion</i>	2 100 000	AB	1 826 582
<i>CMT/AFD</i>	600 000	AB	120 000
<i>CMT</i>	1 500 000	AB	797 157
	4 200 000		2 743 739
<i>Crédit de gestion</i>	2 940 000	BNA	4 242 638
<i>CMT/AFD</i>	600 000	BNA	150 000
	3 540 000		4 392 638
<i>Crédit de gestion</i>	2 740 000	UIB	2 585 828
<i>CMT</i>	210 000	UIB	0
<i>CMT</i>	1 000 000	UIB	0
	3 950 000		2 585 828
<i>Crédit de gestion</i>	2 920 000	BIAT	2 880 972
	2 920 000		2 880 972
<i>CMT</i>	1 700 000	BTEI	
<i>CMT</i>	1 000 000	BTEI	0
<i>CMT</i>	1 000 000	BTEI	0
	3 700 000		0
<i>CMT</i>	2 000 000	BTKD	0
<i>CMT</i>	1 100 000	BTKD	0
	3 100 000		0
<i>MCNE ET ESCOMPTE COMMERCIAL</i>	900 000	NAIB	0
<i>Engagement par signature</i>	900 000	NAIB	561875
	1 800 000		561 875
<i>CMT</i>	1 200 000	STB	1 200 000
	1 200 000		1 200 000
<i>CMT</i>	1 940 000	TFB	1 478 538
	1 940 000		1 478 538
Total général	51 230 250		30 902 116

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

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31/12/2010</i>
<i>CMT</i>	<i>2 100 000</i>	<i>STB</i>	<i>0</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>14 700 000</i>	<i>STB</i>	<i>13 704 829</i>
<i>CMT</i>	<i>30 250</i>	<i>STB</i>	<i>15 125</i>
<i>CMT</i>	<i>1 170 000</i>	<i>STB</i>	<i>919 286</i>
<i>CMT</i>	<i>330 000</i>	<i>STB</i>	<i>259 286</i>
	<i>18 330 250</i>		<i>14 898 525</i>
<i>MCNE</i>	<i>900 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>0</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>900 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>561 875</i>
	<i>1 800 000</i>		<i>561 875</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 940 000</i>	<i>BNA</i>	<i>4 242 638</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>2 880 972</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 100 000</i>	<i>AB</i>	<i>1 826 582</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>0</i>
<i>CMT</i>	<i>1 100 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>0</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>2 300 000</i>	<i>BFT</i>	<i>2 327 207</i>
<i>MCNE</i>	<i>1 850 000</i>	<i>BFT</i>	<i>1 648 945</i>
<i>CMT</i>	<i>800 000</i>	<i>BFT</i>	<i>314 566</i>
	<i>4 950 000</i>		<i>4 290 718</i>
<i>CMT</i>	<i>1 200 000</i>	<i>STB</i>	<i>1 200 000</i>
	<i>1 200 000</i>		<i>1 200 000</i>
<i>CMT</i>	<i>1 940 000</i>	<i>TFB</i>	<i>1 478 538</i>
	<i>1 940 000</i>		<i>1 478 538</i>
<i>Total général</i>	<i>38 280 250</i>		<i>31 379 849</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 :

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 31/12/2010
Crédits de gestion	14 700 000	STB	13 704 829
CMT	2 100 000	STB	0
CMT	2 750 000	STB/BDET	0
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	0
CMT/AFD	800 000	STB	160 000
CMT	30 250	STB	15 125
CMT	1 170 000	STB	919 286
CMT	330 000	STB	259 286
	24 880 250		15 058 525
Crédit de gestion	2 100 000	AB	1 826 582
CMT/AFD	600 000	AB	120 000
	2 700 000		1 946 582
Crédit de gestion	2 940 000	BNA	4 242 638
CMT/AFD	600 000	BNA	150 000
	3 540 000		4 392 638
Crédit de gestion	2 740 000	UIB	2 585 828
CMT	210 000	UIB	0
CMT	1 000 000	UIB	0
	3 950 000		2 585 828
Crédit de gestion	2 920 000	BIAT	2 880 972
	2 920 000		2 880 972
CMT	1 700 000	BTEI	0
CMT	1 000 000	BTEI	0
CMT	1 000 000	BTEI	0
	3 700 000		0
CMT	2 000 000	BTKD	0
CMT	1 100 000	BTKD	0
	3 100 000		0
MCNE	900 000	NAIB	0
Engagement par signature	900 000	NAIB	561 875
	1 800 000		561 875
Engagement par signature	2 300 000	BFT	2 327 207
MCNE	1 850 000	BFT	1 648 945
CMT	800 000	BFT	314 566
	4 950 000		4 290 718
CMT	1 200 000	STB	1 200 000
	1 200 000		1 200 000
CMT	1 940 000	TFB	1 478 538
	1 940 000		1 478 538
Total général	54 680 250		34 395 677

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

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31/12/2010</i>
Crédits de gestion	14 700 000	STB	13 704 829
CMT	2 100 000	STB	0
CMT	2 750 000	STB/BDET	0
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	0
CMT/AFD	800 000	STB	160 000
CMT	30 250	STB	15 125
CMT	1 170 000	STB	919 286
CMT	330 000	STB	259 286
	24 880 250		15 058 525
Crédit de gestion	2 100 000	AB	1 826 582
CMT/AFD	600 000	AB	120 000
	2 700 000		1 946 582
Crédit de gestion	2 940 000	BNA	4 242 638
CMT/AFD	600 000	BNA	150 000
	3 540 000		4 392 638
Crédit de gestion	2 740 000	UIB	2 585 828
CMT	210 000	UIB	0
CMT	1 000 000	UIB	0
	3 950 000		2 585 828
Crédit de gestion	2 920 000	BIAT	2 880 972
	2 920 000		2 880 972
CMT	1 700 000	BTEI	0
CMT	1 000 000	BTEI	0
CMT	1 000 000	BTEI	0
	3 700 000		0
CMT	2 000 000	BTKD	0
CMT	1 100 000	BTKD	0
	3 100 000		0
MCNE	900 000	NAIB	0
Engagement par signature	900 000	NAIB	561 875
	1 800 000		561 875
Engagement par signature	2 300 000	BFT	2 327 207
MCNE	1 850 000	BFT	1 648 945
CMT	800 000	BFT	314 566
	4 950 000		4 290 718
CMT	1 200 000	STB	1 200 000
	1 200 000		1 200 000
CMT	1 940 000	TFB	1 478 538
	1 940 000		1 478 538
Total général	54 680 250		34 395 677

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

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31/12/2010</i>
CMT	2 100 000	STB	0
Crédits de gestion	14 700 000	STB	13 704 829
CMT	2 750 000	STB/BDET	0
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	0
CMT	30 250	STB	15 125
	22 580 250		13 719 954
CMT	1 700 000	BTEI	0
CMT	1 000 000	BTEI	0
CMT	1 000 000	BTEI	0
	3 700 000		0
CMT	395 000	UIB	0
	395 000		0
CMT	2 000 000	BTKD	0
CMT	1 100 000	BTKD	0
	3 100 000		0
MCNE	900 000	NAIB	0
Engagement par signature	900 000	NAIB	561 875
	1 800 000		561 875
Total général	31 575 250		14 281 829

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

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 31/12/2010</i>
<i>Crédits de gestion</i>	14 700 000	STB	13 704 829
<i>CMT</i>	2 100 000	STB	0
<i>CMT</i>	2 750 000	STB/BDET	0
<i>Aval UTB</i>	3 000 000	STB/BDET	0
<i>CMT/AFD</i>	800 000	STB	160 000
<i>CMT</i>	30 250	STB	15 125
<i>CMT</i>	1 170 000	STB	919 286
<i>CMT</i>	330 000	STB	259 286
	24 880 250		15 058 525
<i>Crédit de gestion</i>	2 100 000	AB	1 826 582
<i>CMT/AFD</i>	600 000	AB	120 000
	2 700 000		1 946 582
<i>Crédit de gestion</i>	2 940 000	BNA	4 242 638
<i>CMT/AFD</i>	600 000	BNA	150 000
	3 540 000		4 392 638
<i>Crédit de gestion</i>	2 740 000	UIB	2 585 828
<i>CMT</i>	210 000	UIB	0
<i>CMT</i>	1 000 000	UIB	0
	3 950 000		2 585 828
<i>Crédit de gestion</i>	2 920 000	BIAT	2 880 972
	2 920 000		2 880 972
<i>CMT</i>	1 700 000	BTEI	0
<i>CMT</i>	1 000 000	BTEI	0
<i>CMT</i>	1 000 000	BTEI	0
	3 700 000		0
<i>CMT</i>	2 000 000	BTKD	0
<i>CMT</i>	1 100 000	BTKD	0
	3 100 000		0
<i>MCNE</i>	900 000	NAIB	0
<i>Engagement par signature</i>	900 000	NAIB	561 875
	1 800 000		561 875
<i>CMT</i>	1 200 000	STB	1 200 000
	1 200 000		1 200 000
<i>CMT</i>	800 000	BFT	314 566
	800 000		314 566
<i>CMT</i>	1 940 000	TFB	1 478 538
	1 940 000		1 478 538
Total général	48 590 250		30 419 525