

La Société Moderne de Céramiques

"SOMOCER"

Rapport des Commissaires aux Comptes

sur la situation intermédiaire arrêtée au 30 juin 2011

*Messieurs les actionnaires
de la Société Moderne de Céramiques
« SOMOCER »*

26 juillet 2011

Mesdames, Messieurs,

Nous avons procédé à l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Société Moderne de Céramiques «SOMOCER» au 30 juin 2011 qui font ressortir des capitaux propres s'élevant à 46.803.329 DT y compris le résultat de la période qui s'élève à 1.591.378 DT. La préparation de ces états financiers intermédiaires relève de la responsabilité de la direction générale. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

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

L'examen des créances clients au 30 juin 2011 a révélé l'existence de créances présentant un risque sérieux de non recouvrement pour un montant de 1.141.808 DT. Nous estimons que ces créances devraient faire l'objet d'une provision pour dépréciation couvrant la totalité de ce montant.

Sous réserve de l'incidence sur les états financiers de la situation évoquée dans le paragraphe ci-dessus, nous n'avons pas relevé, lors de notre examen limité des états financiers intermédiaires de la société «SOMOCER» au 30 juin 2011, de faits qui nous laissent penser que ces derniers ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, conformément aux normes comptables applicables en Tunisie, la situation financière de la société ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date.

Par ailleurs, et sans remettre en cause la conclusion ci-dessus mentionnée, il nous appartient d'attirer votre attention sur :

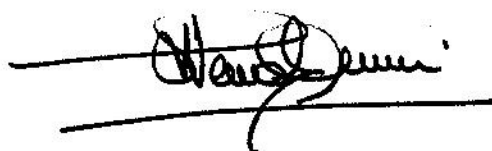
- La note IV-3 des états financiers qui indique que les participations dans les filiales comprennent les participations dans les filiales Libyennes «INCOMA» et «SANILIT» pour un montant de 1.786.171 DT. Les informations obtenues par la société à propos

de la situation de ces deux filiales ne suggèrent aucune dépréciation. Par conséquent, aucune dépréciation n'a été enregistrée dans les comptes arrêtés au 30 juin 2011 ;

- La note IV-6 des états financiers qui indique que la société détient des créances envers les clients Libyens «La société El Mawadda» et «Invest Complex for building» respectivement pour un montant de 2.942.405 DT et 15.517 DT. Le management confirme que ces clients n'ont pas enregistré de dégâts au niveau des magasins, dépôts et stocks de marchandises suite aux événements en Libye. Par conséquent, aucune dépréciation n'a été enregistrée dans les comptes arrêtés au 30 juin 2011.

CAF membre de
PricewaterhouseCoopers

Abderrahmen Fendri



CTEC

Bacem Grati




Compagnie Tunisienne
des Experts Comptables
CTEC
Bvd 7 Novembre Kantouli Sousse

Etats financiers

SOMOCER
Bilan arrêté au 30 juin 2011
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Notes	juin-11	juin-10	déc-10
<u>Actifs</u>				
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
<i>Actifs immobilisés</i>				
<i>Immobilisations incorporelles</i>	IV. 1	2 142 298	2 140 153	2 142 298
<i>Moins : amortissements</i>		<776 603>	<686 770>	<732 684>
		1 365 695	1 453 383	1 409 614
<i>Immobilisations corporelles</i>	IV. 2	67 747 395	64 009 771	64 935 933
<i>Moins : amortissements et provisions</i>		<42 884 586>	<40 253 618>	<41 474 740>
		24 862 809	23 756 153	23 461 193
<i>Immobilisations financières</i>	IV. 3	25 790 234	25 293 286	25 567 555
Total des actifs immobilisés		52 018 738	50 502 822	50 438 362
<i>Autres actifs non courants</i>	IV.4	102 747	70 136	95 930
Total des actifs non courants		52 121 485	50 572 958	50 534 292
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
<i>Stocks</i>	IV. 5	16 208 361	15 214 108	20 070 356
<i>Moins : provisions</i>		<1 025 220>	<1 025 220>	<1 025 220>
		15 183 141	14 188 888	19 045 136
<i>Clients et comptes rattachés</i>	IV. 6	31 815 637	29 743 277	27 698 558
<i>Moins : provisions</i>		<8 919 619>	<8 062 960>	<7 860 910>
		22 896 018	21 680 317	19 837 648
<i>Autres actifs courants</i>	IV. 7	6 237 323	5 832 344	6 666 775
<i>Moins : provisions</i>		<706 448>	<714 793>	<706 449>
		5 530 874	5 117 551	5 960 326
<i>Autres actifs financiers</i>	IV. 8	450 000	450 000	450 000
<i>Liquidités et équivalents de liquidités</i>	IV. 9	308 912	635 935	126 988
Total des actifs courants		44 368 946	42 072 691	45 420 098
Total des actifs		<u>96 490 431</u>	<u>92 645 649</u>	<u>95 954 390</u>

SOMOCER
Bilan arrêté au 30 juin 2011
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<i>Notes</i>	<i>juin-11</i>	<i>juin-10</i>	<i>déc-10</i>
Capitaux propres				
<i>Capital social</i>		24 255 000	24 255 000	24 255 000
<i>Réserves</i>		14 087 245	13 799 366	13 799 366
<i>Réserve spéciale</i>		3 000 000	1 400 000	1 400 000
<i>Autres capitaux propres</i>		-	91 135	-
<i>Résultats reportés</i>		3 869 706	3 165 275	3 165 275
Total des capitaux propres avant résultat	<i>IV. 10</i>	45 211 951	42 710 776	42 619 641
<i>Résultat de la période</i>		1 591 378	1 416 248	2 592 310
Total des capitaux propres avant affectation		<u>46 803 329</u>	<u>44 127 024</u>	<u>45 211 951</u>
Passifs				
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
<i>Emprunts</i>	<i>IV. 11</i>	5 462 249	5 694 302	6 218 068
<i>Provisions pour risques</i>	<i>IV. 12</i>	161 391	221 293	171 294
Total des passifs non courants		5 623 640	5 915 595	6 389 362
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
<i>Fournisseurs et comptes rattachés</i>	<i>IV. 13</i>	18 712 515	21 842 686	18 609 643
<i>Autres passifs courants</i>	<i>IV. 14</i>	3 280 733	3 278 904	3 654 635
<i>Autres passifs financiers</i>	<i>IV. 15</i>	17 261 563	12 556 058	16 913 198
<i>Concours bancaires</i>	<i>IV. 16</i>	4 808 651	4 925 382	5 175 601
Total des passifs courants		44 063 462	42 603 030	44 353 077
Total des passifs		<u>49 687 102</u>	<u>48 518 625</u>	<u>50 742 439</u>
Total des capitaux propres et des passifs		<u>96 490 431</u>	<u>92 645 649</u>	<u>95 954 390</u>

SOMOCER
Etat de résultat
Pour la période du 01 Janvier au 30 juin 2011
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<i>Notes</i>	<i>juin-11</i>	<i>juin-10</i>	<i>déc-10</i>
Produits d'exploitation				
Revenus	V.1	35 540 471	32 612 299	61 792 683
Autres produits d'exploitation	V.1	191 014	346 829	669 990
Total des produits d'exploitation		35 731 485	32 959 128	62 462 673
Charges d'exploitation				
Variation stocks des produits finis et encours	V.2	2 719 781	1 690 720	<1 323 655>
Achats d'approvisionnements consommés	V.3	21 346 381	20 488 053	42 338 892
Charges de personnel	V.4	3 656 259	3 264 077	6 481 240
Dotations aux amortissements	V.5	1 453 764	1 475 476	2 898 696
Dotations aux provisions	V.5	1 100 000	433 779	757 857
Reprises sur provisions	V.5	<41 291>	<122 474>	<706 947>
Autres charges d'exploitation	V.6	2 757 998	2 543 414	5 465 769
Total des charges d'exploitation		32 992 892	29 773 045	55 911 852
Résultat d'exploitation		<u>2 738 593</u>	<u>3 186 083</u>	<u>6 550 821</u>
Charges financières nettes	V.7	1 922 889	1 800 310	4 092 949
Produits des placements	V.8	951 657	30 483	60 883
Autres gains ordinaires	V.9	5 398	127 347	290 441
Autres pertes ordinaires	V.10	6 381	21 039	70 429
Résultat des activités ordinaires avant Impôt		<u>1 766 378</u>	<u>1 522 564</u>	<u>2 738 767</u>
Impôt sur les sociétés	V.11	175 000	106 316	146 457
Résultat de la période		<u>1 591 378</u>	<u>1 416 248</u>	<u>2 592 310</u>

SOMOCER
Etat de flux de trésorerie
Pour la période du 01 Janvier au 30 juin 2011
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<i>Notes</i>	<i>juin-11</i>	<i>juin-10</i>	<i>déc-10</i>
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
<i>Encaissements reçus des clients</i>	35 637 330	32 960 468	67 831 885
<i>Sommes versées aux fournisseurs</i>	<28 308 358>	<25 405 563>	<56 508 697>
<i>Sommes versées au personnel</i>	<3 559 772>	<3 414 137>	<6 202 244>
<i>Frais financiers payés</i>	<1 166 109>	<822 529>	<1 770 805>
<i>Impôt et taxes</i>	<1 018 921>	<1 230 172>	<2 130 263>
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	<u>1 584 170</u>	<u>2 088 067</u>	<u>1 219 876</u>
<i>Décaissements affectés à l'acquisition d'immo. corporelles et incorporelles</i>			
	<1 254 347>	<41 351>	<3 959 860>
<i>Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles</i>			
	-	-	684 860
<i>Décaissements affectés à l'acquisition d'immo. Financières</i>			
VI.1	<222 679>	<1 624 589>	<3 437 176>
<i>Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières</i>			
	-	-	1 538 318
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	<u><1 477 026></u>	<u><1 665 940></u>	<u><5 173 858></u>
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
<i>Dividendes et autres distributions</i>			
	792 198	<2 000>	-
<i>Encaissements provenant des subventions d'exploitation</i>			
	25 322	-	-
<i>Encaissements provenant des emprunts</i>			
	658 458	-	4 251 513
<i>Remboursement d'emprunts</i>			
	<1 894 408>	<1 317 094>	<3 680 131>
<i>Encaissements provenant des moyens de financements court termes</i>			
VI.2	23 401 900	17 492 700	36 526 700
<i>Décaissements liés aux moyens de financements à court termes</i>			
VI.3	<22 947 099>	<17 338 807>	<34 903 990>
Flux de trésorerie affectés aux / provenant des activités de financement	<u>36 371</u>	<u><1 165 201></u>	<u>2 194 092</u>
Variation de trésorerie	<u>143 515</u>	<u><743 074></u>	<u><1 759 890></u>
Trésorerie au début de l'exercice	<5 593 929>	<3 834 039>	<3 834 039>
Trésorerie à la fin de l'exercice	<u><5 450 414></u>	<u><4 577 113></u>	<u><5 593 929></u>

***Notes relatives
aux états financiers***

I. Présentation de la société :

La Société Moderne de Céramiques «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 30 juin 2011 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 :

- La situation qui prévaut en Libye depuis le 15 février 2011 a entraîné une perturbation voir même un arrêt total des exportations de la SOMOCER sur ce marché;
- La réalisation de prospection et ventes vers de nouveaux marchés : Liban, Russie, Algérie;
- Suite à la révolution Tunisienne, la société a procédé à des recrutements de 35 employés, à une augmentation des salaires de l'ordre de 4% et à la constatation d'une prime exceptionnelle.

III. Principes, Règles et Méthodes Comptables :

III.1 Unité monétaire :

Les états financiers sont établis en dinar tunisien.

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%
- Immobilisation incorporelle	33%
- Construction	5%
- Installation technique, matériel et outillage	10% / durée de vie technique
- Matériel de transport	20%
- Mobilier et matériel de bureau	10%
- Agencement, aménagement et installation	10%

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 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 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 totalise au 30 juin 2011 un montant de 1.365.695 DT contre 1.409.614 DT au 31 décembre 2010. Ces comptes se détaillent comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>Déc-10</u>
Logiciels	181 370	179 225	181 370
Fonds de commerce SOMOCER	298 000	298 000	298 000
Fonds de commerce Pyramide du lac	107 493	107 493	107 493
Fonds de commerce Hammamet	861 250	861 250	861 250
Fonds de commerce Hachicha +	694 185	694 185	694 185
Total	2 142 298	2 140 153	2 142 298
Moins : amortissements	<776 603>	<686 770>	<732 684>
Immobilisations incorporelles nettes	1 365 695	1 453 383	1 409 614

IV.2 Immobilisations corporelles

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 30 juin 2011 à 24.862.809 DT contre 23.461.193 DT au 31 décembre 2010 et se détaille comme suit:

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
Terrains	2 995 143	2 036 789	2 995 143
Construction	14 434 930	15 186 757	14 390 713
Installations techniques matériel et outillage	38 869 059	38 215 595	38 435 641
Matériel de transport	1 169 515	1 171 515	1 155 515
Installations générales agencements aménagement	5 535 952	5 337 069	5 522 211
Mobiliers Matériels de bureau	874 306	814 921	850 305
Constructions en cours	2 016 044	-	-
Agencements en cours	6 500	-	-
Immobilisations à statut juridique particulier	1 845 946	1 247 125	1 586 405
Total	67 747 395	64 009 771	64 935 933
Moins : amortissements	<42 249 501>	<39 618 533>	<40 839 655>
Moins : provisions	<635 085>	<635 085>	<635 085>
Immobilisations corporelles nettes	24 862 809	23 756 153	23 461 193

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

IV.3 Immobilisations financières

Le solde net des immobilisations financières s'élève au 30 juin 2011 à 25.790.234 DT contre 25.567.555 DT au 31 décembre 2010 se détaille comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>Déc-10</u>
Participations	25 812 734	25 315 786	25 590 055
Restant dû sur participation	<22 500>	<22 500>	<22 500>
Immobilisations financières	25 790 234	25 293 286	25 567 555

Les titres de participations au 30 juin 2011 se détaillent comme suit :

Société	Valeur brute
SEDATS	30 000
SOTIEX ALGER	3 039
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.	436 171
Portage DRISS (SOTEMAIL)	830 500
Portage U.M.A. (SOTEMAIL)	368 223
Portage ATD SICAR (SOTEMAIL)	208 901
Participation ste EL AKKAR	75 000
SOMOSAN	3 200 000
BIOMASS Power Génération	25 000
Total	25 812 734

Les participations dans les filiales comprennent les participations dans «INCOMA» et «SANILIT» pour un montant de 1.786.171 DT. Il est à noter dans ce contexte qu'en dépit de la situation qui prévaut actuellement en Libye, nous ne disposons, à la date de l'élaboration des états financiers d'aucune information qui implique une dépréciation de ces participations. Par conséquent, aucune dépréciation n'a été enregistrée dans les comptes arrêtés au 30 juin 2011.

IV.4 Autres actifs non courants :

Le solde des autres actifs non courants s'élève à 102.747 DT au 30 juin 2011 contre 95.930 DT au 31 décembre 2010:

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
<i>Ecart de conversion</i>	102 747	70 136	95 930
Total	102 747	70 136	95 930

IV.5 Stocks :

Le solde net des stocks s'élève à 15.183.141 DT au 30 juin 2011 contre 19.045.136 DT au 31 décembre 2010 et se détaille comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
<i>Stocks de matières premières</i>	6 799 463	6 266 722	7 922 902
<i>Stocks de consommables et P.de rechange</i>	1 721 558	1 554 640	1 740 333
<i>Stocks de produits finis</i>	7 687 340	7 392 746	10 407 121
Total	16 208 361	15 214 108	20 070 356
<i>Moins : provision</i>	<1 025 220>	<1 025 220>	<1 025 220>
Solde net	15 183 141	14 188 888	19 045 136

IV.6 Clients et comptes rattachés :

Le solde net des comptes clients et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2011 à 22.896.018 DT contre 19.837.648 DT au 31 décembre 2010 et se détaille comme suit:

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
<i>Clients ordinaires</i>	19 522 841	19 137 456	15 164 884
<i>Clients effets à recevoir et valeurs à l'encaissement</i>	3 402 936	2 373 107	4 722 020
<i>Clients douteux ou litigieux</i>	8 889 860	8 232 714	7 811 654
Total	31 815 637	29 743 277	27 698 558
<i>Moins : Provisions</i>	<8 919 619>	<8 062 960>	<7 860 910>
Solde net	22 896 018	21 680 317	19 837 648

Il est utile d'attirer l'attention sur le fait qu'au 30 juin 2011, le compte de notre client Libyen, "la société El Mawadda" présente un solde débiteur de 2.942.405 DT.

A la date de l'élaboration des états financiers, notre client a réglé la somme de 400.000 DT. 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 événements récents 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 30 juin 2011 à 5.530.874 DT contre 5.960.326 DT au 31 décembre 2010 et se détaille comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
<i>Personnel prêts et avances</i>	788 895	649 445	720 567
<i>Etat impôts et taxes</i>	2 987 144	2 535 412	3 205 071
<i>Débiteurs divers</i>	1 671 758	1 514 526	1 607 791
<i>Créances Factoring</i>	140 686	248 312	297 428
<i>Loyer à recevoir Pyramide du Lac</i>	157 515	173 006	149 623
<i>Blocage crédits documentaires</i>	382 952	460 732	686 295
<i>Charges constatées d'avance</i>	108 373	250 911	-
Total	6 237 323	5 832 344	6 666 775
<i>Moins : Provisions</i>	<706 449>	<714 793>	<706 449>
Solde net	5 530 874	5 117 551	5 960 326

IV.8 Autres actifs financiers :

Le solde des autres actifs financiers au 30 juin 2011 est de 450.000 DT correspond à des placements à court terme.

IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités :

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 30 juin 2011 à 308.912 DT contre 126.988 DT au 31 décembre 2010 et se détaille comme suit:

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
Banques	295 202	626 675	125 872
Caisse	13 710	9 260	1 116
Total	308 912	635 935	126 988

IV.10 Capitaux propres :

Le solde des capitaux propres s'élève au 30 juin 2011 à 46.803.329 DT contre 45.211.951 DT au 31 Décembre 2010 et se détaille comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
Capital social	24 255 000	24 255 000	24 255 000
Réserves	14 087 245	13 799 366	13 799 366
Réserve spéciale	3 000 000	1 400 000	1 400 000
Autres capitaux propres	-	91 135	-
Résultats reportés	3 869 706	3 165 275	3 165 275
Total des capitaux propres avant résultat	45 211 951	42 710 776	42 619 641
Résultat de la période	1 591 378	1 416 248	2 592 310
Total des capitaux propres avant affectation	46 803 329	44 127 024	45 211 951

Les réserves de la société SOMOCER au 30 juin 2011 se détaillent comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
Réserves légales	1 789 837	1 501 958	1 501 958
Réserves statutaires	1 081 645	1 081 645	1 081 645
Prime d'émission	8 250 609	8 250 609	8 250 609
Prime de fusion	2 965 154	2 965 154	2 965 154
Total	14 087 245	13 799 366	13 799 366

Les autres capitaux propres représentant le solde des subventions d'investissement non encore inscrites au compte de résultat dont la valeur nette est nulle au 30 juin 2011 et se détaillent comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
Subvention d'investissement	<2 929 679>	2 929 679	<2 929 679>
Subvention d'investissement inscrite au compte de résultat	2 929 679	<2 838 544>	2 929 679
Total	-	91 135	-

IV.11 Emprunts :

Le solde des emprunts s'est élevé au 30 juin 2011 à 5.462.249 DT contre un solde de l'ordre de 6.218.068 DT au 31 décembre 2010.. Le détail des emprunts à long et à moyen terme se présente comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
Emprunt Amen Bank 600	-	60 000	30 000
Emprunt STB 800	-	80 000	40 000
Emprunt BNA 600	30 000	90 000	60 000
Emprunt STB 30250	6 483	10 804	8 643
EMPRUNT UTB 2000000	1 249 844	1 733 089	1 503 255
EMPRUNT AMEN B 1500000.000	319 048	643 490	484 241
EMPRUNT LEASING	458 360	237 490	413 412
AUTRES DETTES (fiscales)	259 234	407 368	333 301
EMPRUNT UTB 1000000	1 066 638	1 289 146	1 182 831
Emprunt STB 1170	668 571	835 714	752 143
Emprunt STB 330	188 571	235 714	212 143
Emprunt STB 1200	942 857	-	1 028 571
Emprunt BFT 800	-	71 487	-
Emprunt NAIB 159	-	-	169 528
Emprunt STB 347000	272 643	-	-
Total	5 462 249	5 694 302	6 218 068

IV.12 Les provisions pour risques :

Le solde des provisions pour risques est de 161.391 au 30 juin 2011 contre un solde de 171.294 DT au 31 décembre 2010.

IV.13 Fournisseurs et comptes rattachés :

Le solde des comptes fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2011 à 18.712.515 DT contre 18.609.643 DT au 31 décembre 2010 et se détaille comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
Fournisseurs d'exploitation	11 979 386	17 871 037	12 667 379
Fournisseurs d'exploitation effet à payer	6 479 748	3 849 506	5 726 510
Fournisseurs d'immobilisation	<55 558>	1 225	100 172
Fournisseurs d'immobilisation retenues de garantie	117 543	-	-
Charges à payer	191 396	120 918	115 582
Total	18 712 515	21 842 686	18 609 643

IV.14 Autres passifs courants :

Le solde des autres passifs courants s'élève au 30 juin 2011 à 3.280.733 DT contre 3.654.635 DT au 31 décembre 2010 et se détaille comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
Personnel	581 656	934 903	1 081 420
Etat, impôts et taxes	1 188 919	1 528 238	1 097 438
Etat reconnaissance de dettes	148 134	185 167	148 134
Autres créditeurs divers	1 362 024	630 596	1 327 643
Total	3 280 733	3 278 904	3 654 635

IV.15 Autres passifs financiers :

Le solde des comptes des autres passifs financiers s'élève au 30 juin 2011 à 17.261.563 DT contre 16.913.198 DT au 31 décembre 2010 et se détaille comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
<i>Emprunts à moins d'un an</i>	4 617 484	3 127 929	5 634 570
<i>Emprunts leasing à moins d'un an</i>	341 754	303 568	298 223
<i>Intérêts courus</i>	84 926	116 759	55 106
<i>Charges à payer sur échelle d'intérêt</i>	139 999	75 192	174 299
<i>Préfinancement export</i>	3 900 000	3 500 000	3 500 000
<i>Préfinancement stock</i>	4 600 000	4 100 000	4 100 000
<i>Billets de trésorerie</i>	2 300 000	800 000	2 300 000
<i>M.C.N.E</i>	1 277 400	532 610	851 000
Total	17 261 563	12 556 058	16 913 198

IV.16 Concours bancaires :

Le solde des comptes de concours bancaires s'élève au 30 juin 2011 à 4.808.651 DT contre 5.175.601 DT au 31 décembre 2010 et se détaille comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
<i>Découvert bancaire</i>	5 759 326	5 213 048	5 720 917
<i>Crédit sur effet escompté non échu en cours d'encaissement</i>	<950 675>	<287 666>	<545 316>
Total	4 808 651	4 925 382	5 175 601

V. Notes sur l'état de Résultat :

V.1 Les produits d'exploitation :

Les revenus se sont élevés au 30 juin 2011 à 35.540.471 DT contre 32.612.299 DT au 30 juin 2010 et se détaillent comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
Ventes locales	24 283 391	21 183 663	39 281 535
Ventes à l'exportation	8 487 178	8 553 197	16 802 534
Autres Ventes	2 769 902	2 875 439	5 708 614
Total	35 540 471	32 612 299	61 792 683
Loyers centre Pyramide	165 692	165 694	337 720
Autres loyers	-	90 000	150 000
Quote-part subventions inscrites au résultat	-	91 135	182 270
Subventions d'exploitation	25 322	-	-
Total	191 014	346 829	669 990

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

Au cours du premier semestre 2011 il y a eu déstockage pour la somme de 2.719.781 DT contre un déstockage enregistré au cours du premier semestre de l'année 2010 de l'ordre de 1.690.720 DT. La variation du stock se détaille comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
Variation de stocks des produits finis et des encours	2 719 781	1 690 720	<1 323 655>
Total	2 719 781	1 690 720	<1323 655>

V.3 Achats d'approvisionnements consommés :

Les achats d'approvisionnement et de matières premières se sont élevés au 30 juin 2011 à 21.346.381 DT contre 20.488.053 DT au 30 juin 2010 et se détaillent comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
Achats consommés de M.P et de consommables	13 989 460	12 803 296	26 435 257
Consommation énergétique	3 524 233	3 184 786	6 754 713
Achats non stockés	1 576 306	1 542 220	3 184 340
Achat de sous traitance	2 256 382	2 957 751	5 964 582
Total	21 346 381	20 488 053	42 338 892

V.4 Charges de personnel :

Les charges du personnel se sont élevées au 30 juin 2011 à 3.656.259 DT contre 3.264.077 DT au 30 juin 2010 et se détaillent comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
<i>Appointements et salaires</i>	3 136 872	2 807 715	5 526 909
<i>Charges sociales et autres</i>	519 387	456 362	954 331
Total	3 656 259	3 264 077	6 481 240

V.5 Dotations aux amortissements et aux provisions :

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 30 juin 2011 à 2.512.473 DT contre 1.786.781 DT au 30 juin 2010 se détaillent comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
<i>Dotations aux amortissements des immobilisations</i>	1 453 764	1 475 476	2 898 696
<i>Dotations aux provisions</i>	1 100 000	433 779	757 857
<i>Reprises sur provisions</i>	<41 291>	<122 474>	<706 947>
Total	2 512 473	1 786 781	2 949 606

V.6 Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 30 juin 2011 à 2.757.998 DT contre 2.543.414 DT au 30 juin 2010 et se détaillent comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
<i>Loyers et charges locatives</i>	76 741	118 493	224 703
<i>Assurances</i>	120 000	90 000	200 906
<i>Entretiens et réparations</i>	160 929	255 109	393 627
<i>Honoraires</i>	540 605	315 274	883 445
<i>Publicité et propagande</i>	210 000	240 720	517 900
<i>Autres services extérieurs</i>	241 677	308 087	634 728
<i>Transport sur achats</i>	370	2 021	26 072
<i>Transport sur ventes à l'export</i>	367 318	227 366	398 637
<i>Transport sur ventes locales</i>	107 573	31 543	90 965
<i>Transports et déplacements</i>	56 328	113 078	164 781
<i>Carburant</i>	60 727	86 841	147 111
<i>Missions et réceptions</i>	116 390	100 590	214 416
<i>Dons et subventions</i>	36 000	30 000	126 785
<i>Jetons de présence</i>	30 000	-	-
<i>Services bancaires</i>	243 260	185 022	459 542
<i>Impôts et taxes</i>	200 697	153 986	336 351
<i>Commissions sur ventes</i>	189 383	285 284	645 800
Total	2 757 998	2 543 414	5 465 769

V.7 Charges financières nettes :

Les charges financières nettes se sont élevées au 30 juin 2011 à 1.922.889 DT contre 1.800.310 DT au 30 juin 2010 et se détaillent comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
<i>Intérêts bancaires</i>	1 864 684	1 674 367	3 702 567
<i>Perte de change</i>	311 811	339 508	778 702
<i>Gain de change</i>	<253 606>	<213 565>	<388 320>
Total	1 922 889	1 800 310	4 092 949

V.8 Produits financiers :

Les produits financiers se sont élevés au 30 juin 2011 à 951.657 DT contre 30.483 DT au 30 juin 2010 et se détaillent comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
<i>Produit des participations</i>	913 969	-	-
<i>Autres produits financiers</i>	37 688	30 483	60 883
Total	951 657	30 483	60 883

V.9 Autres gains ordinaires :

Les autres gains ordinaires se sont élevés au 30 juin 2011 à 5.398 DT contre 127.347 DT au 30 juin 2010 et se détaillent comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
<i>Apurement de soldes fournisseurs et autres passifs</i>	-	122 656	168 835
<i>Autres gains ordinaires</i>	5 398	4 691	121 606
Total	5 398	127 347	290 441

V.10 Autres pertes ordinaires :

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 30 juin 2011 à 6.381 DT contre 21.039 DT au 30 juin 2010 :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
<i>Autres pertes ordinaires</i>	6 381	21 039	70 429
Total	6 381	21 039	70 429

V.11 Impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'est élevé au 30 juin 2011 à 175.000 DT contre 106.316 DT au 30 juin 2010.

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
<i>Impôt sur les sociétés</i>	175 000	106 316	146 457
Total	175 000	106 316	146 457

VI. Notes sur l'état de flux de trésorerie :

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

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

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
<i>Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations Financières</i>	<222 679>	<1 624 589>	<3 437 176>

Au cours du premier semestre 2011, la SOMOCER a procédé au rachat de titres SOTEMAIL pour un montant de 222.679 DT.

VI.2 – Les encaissements provenant des moyens de financement à court terme :

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

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
<i>Encaissement billet de trésorerie</i>	5 700 000	300 000	2 700 000
<i>Encaissement M.C.N.E</i>	1 601 900	1 192 700	2 626 700
<i>Encaissement crédit préfinancement export</i>	7 400 000	7 600 000	14 600 000
<i>Encaissement crédit préfinancement stock</i>	8 700 000	8 400 000	16 600 000
	23 401 900	17 492 700	36 526 700

VI.3 – Les décaissements liés aux moyens de financement à court terme :

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

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
<i>Décaissement billet de trésorerie</i>	6 000 000	300 000	1 200 000
<i>Décaissement M.C.N.E</i>	1 175 500	1 038 807	2 503 990
<i>Décaissement crédit préfinancement export</i>	7 000 000	7 600 000	14 600 000
<i>Décaissement crédit préfinancement stock</i>	8 200 000	8 400 000	16 600 000
<i>Décaissement sur financement en devise</i>	571 599	-	-
	22 947 099	17 338 807	34 903 990

VII. Informations sur les parties liées :

VII.1 Ventes –clients :

Le chiffre d'affaires réalisé au cours du premier semestre 2011 avec les sociétés du groupe totalise un montant de 8.720.354 DT contre un montant de 8.712.984 DT au 30 juin 2010 et se détaille comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
* Société A.B.C.	4 018 207	2 675 288	5 014 135
* Société SANIMED	112 048	97 636	209 238
* Société AGRIMED	1 348	-	-
* Société SOTEMAIL	3 178 798	3 264 061	6 509 209
* Société SOMOCER NEGOCE	208 750	776 271	1 400 062
* Société INCOMA	-	1 057	-
* Société SOPPEC	1 201 203	1 898 671	4 430 160
Total chiffre d'affaires (*)	8 720 354	8 712 984	17 562 804

(*) : Chiffre d'affaires TTC en DT

VII.2 Achats - fournisseurs :

Les achats effectués auprès des sociétés du groupe au cours du premier semestre 2011 se détaillent comme suit :

	<u>juin-11</u>	<u>juin-10</u>	<u>déc-10</u>
* Société A.B.C.	527	3 116	5 761
* Société SOTEMAIL	4 017 699	4 551 128	8 359 834
Total achats (*)	4 018 226	4 554 244	8 365 595

(*) : Achats TTC en DT

VII.3 Titres de participations :

Courant le premier semestre 2011, la SOMOCER a procédé au rachat de titres SOTEMAIL pour un montant de 222.679 DT et ce, dans le cadre de conventions de portage.

VII.4 Autres transactions avec les parties liées :

- Courant le premier semestre 2011, les intérêts sur billets de trésorerie facturés pour le compte de la société SANIMED s'élèvent à 13.234 DT ;
- Courant le premier semestre 2011, les intérêts sur billets de trésorerie facturés par la société SOMOCER NEGOCE s'élèvent à 13.930 DT ;
- Courant le premier semestre 2011, 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 21.365 DT ;
- Courant le premier semestre 2011, SOMOCER a constaté des produits relatifs au loyer du dépôt sis à Rades pour la société ABC pour un montant de 24.001 DT ;
- Courant le premier semestre 2011, 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.

VIII. Engagements hors bilan

VIII.1 Engagements donnés :

- 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 30 juin 2011 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 30 juin 2011 s'élève à 438.450 DT ;

- Convention de portage 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 ;

- Le montant des effets escomptés et non échus au 30 juin 2011 est de l'ordre de 13.327.522 DT.

1 - 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 30 Juin 2011</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>14 700 000</i>	<i>STB</i>	<i>15 943 200</i>
<i>CMT</i>	<i>2 100 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>2 750 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>-</i>
<i>Aval UTB</i>	<i>3 000 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>-</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>800 000</i>	<i>STB</i>	<i>120 000</i>
<i>CMT</i>	<i>30 250</i>	<i>STB</i>	<i>12 964</i>
<i>CMT</i>	<i>1 170 000</i>	<i>STB</i>	<i>835 714</i>
<i>CMT</i>	<i>330 000</i>	<i>STB</i>	<i>235 714</i>
	<i>24 880 250</i>		<i>17 147 593</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 100 000</i>	<i>AB</i>	<i>1 148 606</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>AB</i>	<i>90 000</i>
<i>CMT</i>	<i>1 500 000</i>	<i>AB</i>	<i>643 490</i>
	<i>4 200 000</i>		<i>1 882 096</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>6 120 000</i>	<i>BNA</i>	<i>7 294 422</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>BNA</i>	<i>120 000</i>
	<i>6 720 000</i>		<i>7 414 422</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 740 000</i>	<i>UIB</i>	<i>1 749 483</i>
<i>CMT</i>	<i>210 000</i>	<i>UIB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>UIB</i>	<i>-</i>
	<i>3 950 000</i>		<i>1 749 483</i>

Crédit de gestion	2 920 000	BIAT	3 772 568
	2 920 000		3 772 568
CMT	1 700 000	BTEI	
CMT	1 000 000	BTEI	-
CMT	1 000 000	BTEI	-
	3 700 000		-
CMT	2 000 000	BTKD	-
CMT	1 100 000	BTKD	-
	3 100 000		-
MCNE ET ESCOMPTE COMMERCIAL	900 000	NAIB	600000
Engagement par signature	900 000	NAIB	415085
	1 800 000		1 015 085
CMT STB 1200	1 200 000	STB	1 200 000
	1 200 000		1 200 000
CMT	1 980 000	TFB	1 371 392
	1 980 000		1 371 392
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 522 029
	2 800 000		2 522 029
Total général	57 250 250	-	38 074 668

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

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 30 Juin 2011
Crédits de gestion	14 700 000	STB	15 943 200
CMT	2 100 000	STB	-
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT/AFD	800 000	STB	120 000
CMT	30 250	STB	12 964
CMT	1 170 000	STB	835 714
CMT	330 000	STB	235 714
	24 880 250		17 147 593
Crédit de gestion	2 100 000	AB	1 148 606
CMT/AFD	600 000	AB	90 000
CMT	1 500 000	AB	643 490
	4 200 000		1 882 096
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	7 294 422
CMT/AFD	600 000	BNA	120 000
	6 720 000		7 414 422
Crédit de gestion	2 740 000	UIB	1 749 483
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	3 950 000		1 749 483
Crédit de gestion	2 920 000	BIAT	3 772 568
	2 920 000		3 772 568

CMT	1 700 000	BTEI	-
CMT	1 000 000	BTEI	-
CMT	1 000 000	BTEI	-
	3 700 000		-
CMT	2 000 000	BTKD	-
CMT	1 100 000	BTKD	-
	3 100 000		-
MCNE	900 000	NAIB	600 000
Engagement par signature	900 000	NAIB	415 085
	1 800 000		1 015 085
CMT	1 200 000	STB	1 200 000
	1 200 000		1 200 000
CMT	1 980 000	TFB	1 371 392
	1 980 000		1 371 392
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 522 029
	2 800 000		2 522 029
Total général	<u>57 250 250</u>		<u>38 074 668</u>

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

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 30 Juin 2011
Crédits de gestion	14 700 000	STB	15 943 200
CMT	2 100 000	STB	-
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT/AFD	800 000	STB	120 000
CMT	30 250	STB	12 964
CMT	1 170 000	STB	835 714
CMT	330 000	STB	235 714
	24 880 250		17 147 593
Crédit de gestion	2 100 000	AB	1 148 606
CMT/AFD	600 000	AB	90 000
CMT	1 500 000	AB	643 490
	4 200 000		1 882 096
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	7 294 422
CMT/AFD	600 000	BNA	120 000
	6 720 000		7 414 422
Crédit de gestion	2 740 000	UIB	1 749 483
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	3 950 000		1 749 483
Crédit de gestion	2 920 000	BIAT	3 772 568
	2 920 000		3 772 568
CMT	1 700 000	BTEI	-
CMT	1 000 000	BTEI	-
CMT	1 000 000	BTEI	-
	3 700 000		-
CMT	2 000 000	BTKD	-

CMT	1 100 000	BTKD	-
	3 100 000		-
MCNE	900 000	NAIB	600 000
Engagement par signature	900 000	NAIB	415 085
	1 800 000		1 015 085
CMT	1 200 000	STB	1 200 000
	1 200 000		1 200 000
CMT	1 980 000	TFB	1 371 392
	1 980 000		1 371 392
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 522 029
	2 800 000		2 522 029
Total général	<u>57 250 250</u>		<u>38 074 668</u>

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

Nature du crédit	Montant du crédit	Banque	Solde au 30 Juin 2011
CMT	2 100 000	STB	-
Crédits de gestion	14 700 000	STB	15 943 200
CMT	30 250	STB	12 964
CMT	1 170 000	STB	835 714
CMT	330 000	STB	235 714
	18 330 250		17 027 593
MCNE	900 000	NAIB	600 000
Engagement par signature	900 000	NAIB	415 085
	1 800 000		1 015 085
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	7 294 422
Crédit de gestion	2 920 000	BIAT	3 772 568
Crédit de gestion	2 100 000	AB	1 148 606
CMT	1 000 000	BTEI	-
CMT	1 100 000	BTKD	-
Engagement par signature	2 300 000	BFT	1 601 518
MCNE ET ESCOMPTE COMMERCIAL	1 850 000	BFT	1 755 873
CMT	800 000	BFT	106 886
	4 950 000		3 464 277
CMT	1 200 000	STB	1 200 000
	1 200 000		1 200 000
CMT	1 980 000	TFB	1 371 392
	1 980 000		1 371 392
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 522 029
	2 800 000		2 522 029
Total général	<u>44 300 250</u>		<u>38 815 972</u>

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 30 Juin 2011
Crédits de gestion	14 700 000	STB	15 943 200
CMT	2 100 000	STB	-
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT/AFD	800 000	STB	120 000
CMT	30 250	STB	12 964
CMT	1 170 000	STB	835 714
CMT	330 000	STB	235 714
	24 880 250		17 147 593
Crédit de gestion	2 100 000	AB	1 148 606
CMT/AFD	600 000	AB	90 000
	2 700 000		1 238 606
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	7 294 422
CMT/AFD	600 000	BNA	120 000
	6 720 000		7 414 422
Crédit de gestion	2 740 000	UIB	1 749 483
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	3 950 000		1 749 483
Crédit de gestion	2 920 000	BIAT	3 772 568
	2 920 000		3 772 568
CMT	1 700 000	BTEI	-
CMT	1 000 000	BTEI	-
CMT	1 000 000	BTEI	-
	3 700 000		-
CMT	2 000 000	BTKD	-
CMT	1 100 000	BTKD	-
	3 100 000		-
MCNE	900 000	NAIB	600 000
Engagement par signature	900 000	NAIB	415 085
	1 800 000		1 015 085
Engagement par signature	2 300 000	BFT	1 601 518
MCNE	1 850 000	BFT	1 755 873
CMT	800 000	BFT	106 886
	4 950 000		3 464 277
CMT	1 200 000	STB	1 200 000
	1 200 000		1 200 000
CMT	1 980 000	TFB	1 371 392
	1 980 000		1 371 392
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 522 029
	2 800 000		2 522 029
Total général	60 700 250		40 895 455

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

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 30 Juin 2011</i>
<i>Crédits de gestion</i>	<i>14 700 000</i>	<i>STB</i>	<i>15 943 200</i>
<i>CMT</i>	<i>2 100 000</i>	<i>STB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>2 750 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>-</i>
<i>Aval UTB</i>	<i>3 000 000</i>	<i>STB/BDET</i>	<i>-</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>800 000</i>	<i>STB</i>	<i>120 000</i>
<i>CMT</i>	<i>30 250</i>	<i>STB</i>	<i>12 964</i>
<i>CMT</i>	<i>1 170 000</i>	<i>STB</i>	<i>835 714</i>
<i>CMT</i>	<i>330 000</i>	<i>STB</i>	<i>235 714</i>
	<i>24 880 250</i>		<i>17 147 593</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 100 000</i>	<i>AB</i>	<i>1 148 606</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>AB</i>	<i>90 000</i>
	<i>2 700 000</i>		<i>1 238 606</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>6 120 000</i>	<i>BNA</i>	<i>7 294 422</i>
<i>CMT/AFD</i>	<i>600 000</i>	<i>BNA</i>	<i>120 000</i>
	<i>6 720 000</i>		<i>7 414 422</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 740 000</i>	<i>UIB</i>	<i>1 749 483</i>
<i>CMT</i>	<i>210 000</i>	<i>UIB</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>UIB</i>	<i>-</i>
	<i>3 950 000</i>		<i>1 749 483</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 920 000</i>	<i>BIAT</i>	<i>3 772 568</i>
	<i>2 920 000</i>		<i>3 772 568</i>
<i>CMT</i>	<i>1 700 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 000 000</i>	<i>BTEI</i>	<i>-</i>
	<i>3 700 000</i>		<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>2 000 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>-</i>
<i>CMT</i>	<i>1 100 000</i>	<i>BTKD</i>	<i>-</i>
	<i>3 100 000</i>		<i>-</i>
<i>MCNE</i>	<i>900 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>600 000</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>900 000</i>	<i>NAIB</i>	<i>415 085</i>
	<i>1 800 000</i>		<i>1 015 085</i>
<i>Engagement par signature</i>	<i>2 300 000</i>	<i>BFT</i>	<i>1 601 518</i>
<i>MCNE</i>	<i>1 850 000</i>	<i>BFT</i>	<i>1 755 873</i>
<i>CMT</i>	<i>800 000</i>	<i>BFT</i>	<i>106 886</i>
	<i>4 950 000</i>		<i>3 464 277</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>1 980 000</i>	<i>TFB</i>	<i>1 371 392</i>
	<i>1 980 000</i>		<i>1 371 392</i>
<i>Crédit de gestion</i>	<i>2 800 000</i>	<i>UBCI</i>	<i>2 522 029</i>
	<i>2 800 000</i>		<i>2 522 029</i>
<i>Total général</i>	<i>60 700 250</i>		<i>40 895 455</i>

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

<i>Nature du crédit</i>	<i>Montant du crédit</i>	<i>Banque</i>	<i>Solde au 30 Juin 2011</i>
CMT	2 100 000	STB	-
Crédits de gestion	14 700 000	STB	15 943 200
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT	30 250	STB	12 964
	22 580 250		15 956 164
CMT	1 700 000	BTEI	-
CMT	1 000 000	BTEI	-
CMT	1 000 000	BTEI	-
	3 700 000		-
CMT	395 000	UIB	-
	395 000		-
CMT	2 000 000	BTKD	-
CMT	1 100 000	BTKD	-
	3 100 000		-
MCNE	900 000	NAIB	600 000
Engagement par signature	900 000	NAIB	415 085
	1 800 000		1 015 085
Total général	<u>31 575 250</u>		<u>16 971 249</u>

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 30 Juin 2011</i>
Crédits de gestion	14 700 000	STB	15 943 200
CMT	2 100 000	STB	-
CMT	2 750 000	STB/BDET	-
Aval UTB	3 000 000	STB/BDET	-
CMT/AFD	800 000	STB	120 000
CMT	30 250	STB	12 964
CMT	1 170 000	STB	835 714
CMT	330 000	STB	235 714
	24 880 250		17 147 593
Crédit de gestion	2 100 000	AB	1 148 606
CMT/AFD	600 000	AB	90 000
	2 700 000		1 238 606
Crédit de gestion	6 120 000	BNA	7 294 422
CMT/AFD	600 000	BNA	120 000
	6 720 000		7 414 422
Crédit de gestion	2 740 000	UIB	1 749 483
CMT	210 000	UIB	-
CMT	1 000 000	UIB	-
	3 950 000		1 749 483
Crédit de gestion	2 920 000	BIAT	3 772 568
	2 920 000		3 772 568

CMT	1 700 000	BTEI	-
CMT	1 000 000	BTEI	-
CMT	1 000 000	BTEI	-
	3 700 000		-
CMT	2 000 000	BTKD	-
CMT	1 100 000	BTKD	-
	3 100 000		-
MCNE	900 000	NAIB	600 000
Engagement par signature	900 000	NAIB	415 085
	1 800 000		415 085
CMT	1 200 000	STB	1 200 000
	1 200 000		1 200 000
CMT	800 000	BFT	106 886
	800 000		106 886
CMT	1 980 000	TFB	1 371 392
	1 980 000		1 371 392
Crédit de gestion	2 800 000	UBCI	2 522 029
	2 800 000		2 522 029
Total général	<u>56 550 250</u>		<u>36 938 064</u>