

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRE

SANIMED

Siège social : Route de Gremda Km 10,5 - BP 68 Marquez Sahnoun 3012 Sfax- Tunisie

La société « SANIMED », publie ci-dessous, ses états financiers Intermédiaires arrêtés au 30 juin 2019 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, Mme Chiraz DRIRA (CRG AUDIT) et Mr Nizar BARKIA (KBH AUDIT & CONSEIL).

Bilan arrêté au 30 juin 2019

(Exprimé en dinars)

ACTIFS	NOTES	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
ACTIFS NON COURANTS :				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations Incorporelles	IV.1	237 436	209 628	237 436
Amortissement des Immobilisations Incorporelles	IV.2	(206 953)	(179 371)	(191 960)
		30 484	30 257	45 476
Immobilisations Corporelles	IV.3	97 694 988	74 293 398	87 337 750
Amortissement des Immobilisations Corporelles	IV.4	(29 081 701)	(24 598 936)	(26 415 973)
		68 613 287	49 694 462	60 921 777
Immobilisations Financières	IV.5	3 198 620	3 447 970	2 811 611
Provisions	IV.6	(700 000)	(700 000)	(700 000)
		2 498 620	2 747 970	2 111 611
Total des Actifs Immobilisés		71 142 391	52 472 689	63 078 864
Autres Actifs non Courants	IV.7	481 711	604 408	615 255
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		<u>71 624 102</u>	<u>53 077 097</u>	<u>63 694 119</u>
ACTIFS COURANTS				
Stocks	IV.8	35 560 715	23 850 230	29 824 250
Provisions	IV.9	(1 079 192)	(1 079 192)	(1 079 192)
		34 481 523	22 771 038	28 745 058
Clients et Comptes Rattachés	IV.10	17 531 071	19 078 657	15 997 798
Provisions	IV.11	(1 673 597)	(1 578 891)	(1 673 597)
		15 857 474	17 499 766	14 324 201
Autres Actifs Courants	IV.12	10 993 177	7 505 352	10 727 276
Liquidités et Equivalents de Liquidités	IV.13	1 843 145	3 524 088	3 146 433
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		63 175 319	51 300 244	56 942 968
TOTAL DES ACTIFS		134 799 422	104 377 341	120 637 087

Bilan arrêté au 30 juin 2019**(Exprimé en dinars)**

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	NOTES	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES				
Capital social	IV.14	13 751 600	13 751 600	13 751 600
Réserves	IV.15	7 973 340	1 216 886	6 980 249
Résultats Reportés	IV.16	0	0	0
Autres Capitaux Propres	IV.17	13 423 302	19 197 436	13 428 688
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		<u>35 148 242</u>	<u>34 165 922</u>	<u>34 160 537</u>
Résultat de l'exercice		314 388	1 960 229	993 092
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		<u>35 462 630</u>	<u>36 126 151</u>	<u>35 153 629</u>
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	IV.18	40 360 853	30 398 470	36 802 924
Provisions pour risques		60 000		60 000
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		40 420 853	30 398 470	36 862 924
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et Comptes Rattachés	IV.19	29 602 074	17 666 948	27 036 875
Autres Passifs Courants	IV.20	2 008 014	3 836 398	2 582 292
Concours Bancaires et Autres Passifs Financiers	IV.21	27 305 851	16 349 374	19 001 368
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		58 915 939	37 852 720	48 620 535
TOTAL DES PASSIFS		99 336 792	68 251 190	85 483 459
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		134 799 422	104 377 341	120 637 087

Etat de résultat arrêté au 30 juin 2019

(Exprimé en dinars)

DESIGNATION	NOTES	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Produits d'exploitation				
Revenus	V.1	22 755 000	24 579 297	46 719 562
Autres produits d'exploitation	V.2	456 701	429 924	867 041
Total des produits d'exploitation		23 211 701	25 009 221	47 586 603
Charges d'exploitation				
Variation des stocks des produits finis et des en-cours	V.3	(4 324 327)	(1 051 374)	(4 715 115)
Achats d'approvisionnements consommés	V.4	13 690 465	12 003 907	25 845 128
Charges de personnel	V.5	5 787 666	5 633 953	10 837 185
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.6	2 942 126	2 349 291	5 176 496
Autres charges d'exploitation	V.7	2 726 882	2 091 456	4 991 733
Total des charges d'exploitation		20 822 812	21 027 233	42 135 426
Résultat d'exploitation		2 388 888	3 981 988	5 451 177
Charges financières nettes	V.8	2 045 110	1 818 357	4 568 542
Produits des placements	V.9	43 894	72 650	100 619
Autres gains ordinaires	V.10	98 581	1 741	346 619
Autres pertes ordinaires	V.11	111 865	81 135	123 638
Résultat des activités ordinaires avant impôt		374 388	2 156 887	1 206 235
Impôt sur les bénéfices	V.12	60 000	196 658	213 144
Résultat des activités ordinaires après impôt		314 388	1 960 229	993 092
Eléments extraordinaires				
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		314 388	1 960 229	993 092

Etat des flux de trésorerie
Arrêté au 30 juin 2019
(exprimé en dinars)

Désignation	Notes	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		314 388	1 960 229	993 092
Ajustements pour:				
Amortissements et provisions		2 942 126	2 349 291	5 176 496
Reprise sur provisions				(136 269)
Stocks:		(5 736 465)	(2 075 366)	(8 049 386)
Créances:		(423 695)	(5 819 363)	(3 663 654)
Autres actifs:		(265 901)	(672 091)	(3 871 315)
Fournisseurs et autres dettes:		1 990 921	3334701)	11 450 522
Quote part subvention d'investissement		(5 386)	(5 386)	(10 772)
Actualisation des placements		10 968	(55 591)	5 424
Cession d'immobilisations				(340 764)
Moins value de cession des immobilisations				427 000
Acquisitions des titres de placement	VI.11	(824)	(367)	(9 291)
Cessions des titres de placement	VI.12	104		300 414
Blocages de fonds et financements	VI.13	(22 064 911)	(17 099 799)	(40 467 213)
Déblocages de fonds et financements	VI.14	23 327 798	18 331 200	44933849)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		89 121	247 458	6 738 131
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles et autres actifs non courants	VI.1	(10 485 100)	(8 151 440)	(22 008 287)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles	VI.2	0	0	408 000
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	VI.3	(387 009)	(3 594)	(123 549)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	VI.4	0	3 685	333 000
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissements		(10 872 109)	(8 151 348)	(21 390 836)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Encaissement suite à la libération du capital		0	0)	0
Distribution de dividendes		0	(744 000)	(744 000)
Encaissements provenant des emprunts bancaires	VI.5	6 782 957	7 737 803	16 237 803
Encaissements des billets de trésorerie	VI.6	400 000	0	0
Remboursements des billets de trésorerie	VI.7	0		0
Encaissements provenant des emprunts leasing	VI.8	683 442	253 126	890 350
Remboursements des emprunts bancaires	VI.9	(1 180 773)	(1 468 832)	(3 226 389)
Remboursements des emprunts leasing	VI.10	(423 674)	(302 870)	(681 240)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		6 261 952	5 475 228	12 476 525
Variation de trésorerie		(4 521 035)	(2 428 662)	(2 176 180)
Trésorerie au début de l'exercice		(1 263 457)	912 723	912723)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	VI.15	(5 784 492)	(1 515 939)	(1 263 457)

Notes aux Etats Financiers

Les états financiers de la société SANIMED sont établis conformément aux dispositions du système comptable des entreprises, prévu par la loi n°96-112 du 31 Décembre 1996.

Les principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière ainsi que par les normes comptables tunisiennes ont été respectés lors de l'élaboration des états financiers.

Les présents états financiers relatifs à la période allant du 01^{er} janvier 2019 au 30 juin 2019 totalisant au bilan 134.799.422 dinars et dégageant un résultat positif de 314.388 dinars sont arrêtés par le conseil d'administration de la société.

I- Présentation De La Société :

La Société «SANIMED» est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien. Elle a été créée le 27 avril 1998. Son capital s'élève au 30 juin 2019 à 13.751.600 DT divisé en 12.400.000 actions de valeur nominale de 1.109 DT chacune.

L'objet de la société est la fabrication et la commercialisation des articles sanitaires en céramique.

Son activité s'étend sur le marché tunisien et à l'exportation. L'ensemble de ses unités de production est implanté à Aouebed du gouvernorat de Sfax.

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 Marquants De L'Exercice :

La société SANIMED a obtenu, en 2019, l'accord de restitution des crédits de TVA et d'IS pour les montants respectifs de 3.786.856 dinars et de 1.097.932 dinars.

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.

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

* Concessions, marques et brevets	33%
* Logiciels	15%, 20% et 33%
* Constructions	5% et 10%
* AAI Constructions	5% et 10%
* Matériel et outillage industriel	10%
* Installations techniques , matériels et outillages ind	10%
* Installations techniques	5% et 10%
* Matériel de transport	20% et 33%
* Matériel de transport à statut juridique particulier	20% et 33%
* Autres matériels roulants	10%, 20%, 25% et 33%
* Mobilier et matériel de bureau	10% et 15%
* Matériel informatique	10%, 15% et 33%
* Equipement de climatisation	10%
* Autres immobilisations corporelles	10%

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

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 Comptabilisation Des immobilisations Acquises En Leasing :

Les contrats de crédit-bail sont examinés pour être qualifiés en contrats de location financement ou de location simple.

Les contrats de location sont classés en tant que contrats de location-financement s'ils transfèrent au preneur la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété des actifs.

Les immobilisations corporelles acquises en vertu d'un contrat de location financement sont enregistrées au bilan à leur juste valeur ou, si celle-ci est inférieure, à la valeur actualisée des paiements minimaux

au titre de la location. La dette correspondante, nette des intérêts financiers, est inscrite au passif. Le loyer est défalqué entre remboursement du principal et charges financières selon le taux d'intérêt effectif

du contrat. Les charges financières sont comptabilisées en charge de l'exercice à moins qu'elles ne soient capitalisées dans le coût d'un actif qualifiant.

En l'absence de certitude raisonnable quant au transfert de propriété, les immobilisations acquises par voie d'un contrat de location financement sont amorties selon la méthode linéaire sur la période la plus courte entre la durée d'utilité et la durée des contrats.

Les frais de location simple sont comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus

III.5- 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 stocks de moules sont valorisés au coût de production de l'année, qui comprend le coût de matière première et la quote-part des frais directs et indirects rattachés à la production.
- Les stocks de marchandises sont valorisés au coût d'acquisition selon la méthode du coût moyen pondéré.
- Les produits finis sont valorisés au coût de production de l'année, qui comprend le coût de matière première 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.

Conformément aux dispositions du paragraphe 29 de la NCT 4 relative aux stocks, la méthode choisie par la société pour la comptabilisation des flux d'entrées et de sorties des stocks est la méthode de l'inventaire intermittent.

III.6- 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.7- La Comptabilisation Des opérations En Monnaies Etrangères :

Conformément aux dispositions du paragraphe 06 de la NCT 15 relative aux opérations en monnaie étrangère, les actifs, passifs, produits et charges résultant d'une opération en monnaie étrangère sont convertis en monnaie de comptabilisation à la date de l'opération selon le taux de change en vigueur à cette date.

A la date de clôture, les éléments monétaires en monnaies étrangères sont évalués en utilisant le taux de change en vigueur à la date de clôture et la différence de change est inscrite au compte gain ou perte de change.

IV- Notes sur le bilan

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
Note IV.1 Immobilisations incorporelles :	237 436	209 628	237 436
* Logiciels	235 896	208 088	235 896
* Concessions, Marques Et Brevets	1 540	1 540	1 540
Note IV.2 Amortissement des immobilisations incorporelles :	(206 953)	(179 371)	(191 960)
* Amortissement Logiciel	(205 412)	(177 830)	(190 420)
* Amortissements Concessions Marques Et Brevets	(1 540)	(1 540)	(1 540)
Note IV-3 Immobilisations corporelles :	97 694 988	74 293 398	87 337 750
* Terrains	5 115 244	3 547 022	3 568 817
* Constructions	15 286 732	12 848 189	15 286 732
* Constructions à Statut Juridique Particulier	1 333 835	1 333 835	1 333 835
* Agencements & Aménagements	2 490 005	2 073 977	2 486 205
* Installations Techniques	3 509 240	2 858 773	3 134 001
* Matériel Industriel	41 485 596	34 410 539	41 318 856
* Matériel Industriel à Statut Juridique Particulier	730 279	279 599	730 279
* Outillages Industriels	6 969 733	3 951 504	6 740 832
* Matériel de Bureau	615 834	484 957	537 285
* Matériel de Transport	4 244 047	3 480 125	4 233 249
* Matériel de Transport à Statut Juridique Particulier	2 561 752	1 970 206	2 253 549
* Matériel Informatique	468 230	386 497	433 771
* Autres Immobilisations	385 278	351 259	385 090
* Equipements -Climatisation-	158 753	141 879	156 519
* Constructions en Cours	2 749 716	1 934 927	1 886 598
* Installation Technique Matériel & Outillage en Cours	9 590 714	4 149 724	2 852 132
* Matrices en Cours	0	90 383	0
Note IV.4 Amortissements des immobilisations corporelles :	(29 081 701)	(24 598 936)	(26 415 973)
* Amortissements Matériel de Transport	(2 779 385)	(2 460 032)	(2 601 747)
* Amortissements Matériel de Transports à Statut	(1 504 866)	(1 059 801)	(1 281 038)

Juridique Particulier			
* Amortissements Matériel Industriel à Statut	(135 371)	(92 519)	(114 121)
Juridique Particulier			
* Amortissements Matériel Informatique	(354 274)	(292 601)	(321 593)
* Amortissements Constructions	(4 620 687)	(3 905 467)	(4 230 705)
* Amortissements Construction à Statut Juridique Particulier	(201 988)	(135 296)	(168 916)
* Amortissements Matériel Industriel	(14 752 943)	(12 794 020)	(13 479 815)
* Amortissements Installation Technique	(1 683 420)	(1 551 251)	(1 606 933)
* Amortissements Outillage Industriel	(784 035)	(542 403)	(632 326)
* Amortissements Agencement & Aménagement	(1 691 994)	(1 273 345)	(1 448 385)
* Amortissements Equipement - Climatisation	(103 395)	(94 566)	(98 856)
* Amortissements Matériel de Bureau	(259 978)	(213 307)	(235 108)
* Amortissements Autres Immobilisations	(209 365)	(184 328)	(196 428)
Note IV.5 Immobilisations financières :	3 198 620	3 447 970	2 811 611
* Titres de Participation	2 045 550	2 655 550	2 045 550
* Dépôts et Cautionnements	6 280	2 070	2 070
* Avance / Consommation Electricité	189 100	132 782	156 418
* Avance / Consommation Gaz	424 922	276 342	329 620
* Avance / Consommation SONEDE	2 500	2 500	2 500
* Fonds de Garantie UNIFACTOR	0	150 000	0
* Fonds de Garantie BH	530 268	228 726	275 453

• Conformément à l'article 5 du contrat pour la fourniture de gaz naturel N°91170 conclu avec la STEG en date du 27 septembre 1999, la société SANIMED s'engage à verser à la STEG une avance sur consommation égale au douzième du montant de la fourniture annuelle. Le montant de cette avance sera complété pendant la durée du contrat en cas d'augmentation de consommation et elle sera remboursée par la STEG à l'expiration de l'abonnement.

De ce fait, cette avance constitue une caution au nom de la STEG qui doit être présentée au niveau de la rubrique immobilisations financières.

• Conformément à l'article 8 du contrat pour la fourniture de l'énergie électrique en moyenne tension N°91165 conclu avec la STEG en date du 16 juin 1999, la société SANIMED s'engage à verser à la STEG une avance sur consommation égale au douzième du montant de la fourniture annuelle. Le montant de cette avance sera complété pendant la durée du contrat en cas d'augmentation de consommation et elle sera remboursée par la STEG à l'expiration de l'abonnement.

De ce fait, cette avance constitue une caution au nom de la STEG qui doit être présentée au niveau de la rubrique immobilisations financières.

En ce qui concerne l'avance sur consommation de la SONEDE, il s'agit d'une caution sur les compteurs, de ce fait, cette avance constitue une caution au nom de la SONEDE qui doit être présentée au niveau de la rubrique immobilisations financières.

Tableau détaillé des titres de participation

Désignation	Au 31/12/2018	Acquisition / Libérations	Cessions	Au 30/06/2019	Provisions	VCN au 30/06/2019	% de détention
MOBILFLEX	0	0	0	0	0	0	0%
SOTES	60 550	0	0	60 550	0	60 550	10%
UTIME	10 000	0	0	10 000	0	10 000	0,14%
SOMOSAN	575 000	0	0	575 000	0	575 000	4,67%
TP INCOME LIBYE	1 400 000	0	0	1 400 000	700 000	700 000	9,92%
Total	2 045 550	0	0	2 045 550	700 000	1 345 550	

Nous n'avons pas constaté une provision sur les titres détenus dans le capital de la société SOMOSAN pour les raisons suivantes :

* Un plan de restructuration de la société est en cours d'élaboration prévoyant notamment le rééchelonnement des dettes bancaires et la compression des charges d'exploitation.

* L'obtention de l'engagement du gouvernorat de Gafsa pour la connexion du site de production au réseau du Gaz naturel.

Note IV.6 Provisions sur immobilisations financières :	(700 000)	(700 000)	(700 000)
* Provisions sur Titres de Participation	(700 000)	(700 000)	(700 000)

Note IV.7 Autres actifs non courants :	481 711	604 408	615 255
* Charges à Répartir	2 431 046	1 849 553	2 303 184
* Résorptions Charges à Répartir	(1 949 334)	(1 245 145)	(1 687 929)

La résorption des charges à répartir au titre de l'exercice 2019 s'élève à 261 405 dinars.

La résorption des charges à répartir se fait conformément à la méthode linéaire.

Les activités dont lesquelles la société est engagée ainsi que les taux de résorption des charges à répartir se détaillent comme suit :

Désignation	Montant capitalisé en 2019	Montant capitalisé avant 2019	Taux	Résorption 2019
OPTIMISATION FORMULE EMAIL VC ET GF		13 319	33%	0
ASSISTANCE COULAGE CUVETTES EN UNE SEULE COULE		36 399	33%	0
Foire 2014		368 196	50%	0
Foire FRUNKFURT		105 015	33%	0
Foire 2016		279 961	50%	0
Frais d'introduction en bourse		484 148	50%	0
Foire 2018		1 016 146	50%	251 948
Foire 2019	127 682		33%	9 457
Total	127 682	2 303 184		261 405

Note IV.8 Stocks :	35 560 715	23 850 230	29 824 250
* Stock - Matières Premières & Consommables	6 999 269	6 813 979	7 057 219
* Stock - Matières Premières Baignoire	1 177 825	0	400 795
* Stock – Moules	886 843	865 856	609 409
* Stock - Emballages	575 549	528 600	629 045
* Stock - Produits En Cours	973 074	987 619	1 030 577
* Stock - Produits Finis	22 256 027	14 354 182	18 049 962
* Stock - Marchandises	2 574 322	299 994	2 047 242
Stock Produits Finis Baignoires	117 806	0	0
Note IV.9 Provisions sur stocks :	(1 079 192)	(1 079 192)	(1 079 192)
* Provisions sur Stock - Produits Finis	(1 079 192)	(1 079 192)	(1 079 192)
Note IV.10 Clients et comptes rattaches :	17 531 071	19 078 657	15 997 798
* Clients Ordinaires	15 198 813	17 493 828	13 822 238
* Clients Effets à Recevoir	658 660	55 938	501 962
* Clients Douteux	1 673 597	1 528 891	1 673 597
Note IV.11 Provisions pour dépréciation des clients :	(1 673 597)	(1 578 891)	(1 673 597)
* Provisions pour Dépréciation des Clients & Comptes Rattachés	(1 673 597)	(1 578 891)	(1 673 597)
Note IV.12- Autres actifs courants :	10 993 177	7 505 352	10 727 276
* Prêts au Personnel	64 800	116 424	158 906
* Fournisseurs, Ristournes à Obtenir	0	74 426	0
* Etat et Collectivités Publiques (Actifs)	880 806	2 530 677	4 889 520
* Débiteurs Divers	10 047 571	4 783 825	5 678 851
Note IV.13 Liquidités et équivalents de liquidités :	1 843 145	3 524 088	3 146 433
* Banques	360 543	1 416 784	373 649
* Caisse	11 743	28 998	7 431
* Blocage de Fonds	89 596	127 166	264 266

* MAC Actions SOMOCER	0	0	0
* Actions SICAV FIDELITY	12 337	12 001	12 159
* STB Finance (Titres STB)	60 030	91 425	63 480
* MAXULA BOURSE Actions SOMOCER	118 018	158 549	125 171
* MAXULA BOURSE Actions SICAV	8 838	0	8 660
* Droit Attribution SOMOCER	0	0	0
* Billet Trésorerie SOPPEC INVEST	90 000	90 000	90 000
* Intérêt Caurus Billet Trésorerie SOPPEC INVEST	32 907	26 607	29 307
* Intérêt Caurus Billet Trésorerie AB CORPORATION	175 000	135 000	155 000
* Billet Trésorerie AB CORPORATION	500 000	500 000	500 000
* Billet Trésorerie SOMOCER	0	300 000	0
* Chèques en Caisse	384 132	637 559	857 793
* Chèques à L'encaissement	0	0	133 848
* Effets à L'Escompte	0	0	525 669

Conformément aux dispositions du paragraphe 27 de la NCT 7 relative aux placements, les actions détenues par MAC SA, STB FINANCE et MAXULA BOURSE ainsi que les billets de trésorerie au nom de la société SOPPEC INVEST et AB CORPORATION et SOMOCER constituent des placements à court terme du fait que la société n'a pas l'intention de les conserver pendant plus d'un an.

Notons que le fait de les détenir pendant une période supérieure à un an ne remet pas en cause ses classements si l'intention n'a pas changé.

Lors de leurs acquisitions, les placements sont comptabilisés à leur coût Conformément aux dispositions du paragraphe 5 de la NCT 7 relative aux placements.

A la date de clôture les placements à court terme sont évalués :

-à la valeur du marché qui correspond au cours en bourse moyen pondéré du mois de décembre pour les titres cotés en bourse.

-au coût d'acquisition pour les billets de trésorerie.

Les plus ou moins- value dégagée des placements cotés très liquide sont portés en résultat. Les moins-values des autres placements font l'objet de provisions.

Désignation	Au 31/12/2018	Acquisitions ou souscriptions	Cessions / Remboursement	Reclassement	Actualisation	Au 30/06/2019
* MAC Actions SOMOCER	0					0
* SICAV FIDELITY	12 159	516	(104)		(234)	12 337
* STB FINANCE (Titres STB)	63 480				(3 450)	60 030
* MAXULA BOURSE actions SOMOCER	125 171				(7 153)	118 018
* MAXULA BOURSE actions SICAV	8 660	308			(130)	8 838
* Billet Trésorerie SOPPEC INVEST	90 000					90 000
*Billet Trésorerie AB CORPORATION	500 000					500 000
* Billet Trésorerie SOMOCER						
	799 470	824	(104)	0	(10 967)	789 223

* Actions détenues par « MAC SA »

	Nombre d'actions	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Valeur au 30/06/2019
FIDELITY SICAV	50	104,808	103,676	5 184
FIDELITY SICAV	2	102,764	103,676	207
FIDELITY SICAV	51	104,401	103,676	5 287
FIDELITY SICAV	5	102,682	103,676	518
FIDELITY SICAV	4	95,089	103,676	415
FIDELITY SICAV	2	103,125	103,676	207
	119			12 337

*** Actions détenues par « STB FINANCE »**

	Nombre d'actions	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Valeur au 30/06/2019
STB	17 250	5,8	3,48	60 030
	17 250			60 030

*** Actions détenues par « MAXULA BOURSE »**

	Nombre d'actions	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Valeur au 30/06/2019
SOMOCER	119 210	2,025	0,99	118 018
	119 210			118 018

	Nombre d'actions	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Valeur au 30/06/2019
SICAV	83	103,245	102,763	8 529
SICAV	3	102,741	102,763	308
	86			8 838

Le compte « blocage de fonds » est présenté au niveau de la rubrique liquidités et équivalents de liquidités car il s'agit d'un chèque versé sans mention de date facilement convertible en liquidité par simple mention de date.

Les comptes « Actions SICAV FIDELITY », « STB FINANCE, Titres STB », « MAXULA BOURSE actions SOMOCER », « MAXULA BOURSE actions SICAV », « billets de trésorerie SOPPEC INVEST », « billets de trésorerie AB CORPORATION », « intérêts courus billets de trésorerie SOPPEC INVEST » et « intérêts courus billets de trésorerie AB CORPORATION » sont présentés au niveau de la rubrique liquidités et équivalents de liquidités dans la mesure où ils correspondent à des placements à court terme très liquide facilement convertibles en un montant connu de liquidités et dont la valeur ne risque pas de changer de façon significative.

*** Total des actifs** **134 799 422** **104 377 341** **120 637 087**

30/06/2019 **30/06/2018** **31/12/2018**

Note IV.14 Capital social : **13 751 600** **13 751 600** **13 751 600**

* Capital Social 13 751 600 13 751 600 13 751 600

Le capital social de notre société s'élève à 13 751 600 dinars divisé en 12 400 000 actions de valeur nominale 1.109 dinar entièrement libérées.

Note IV.15 Réserves : **7 973 340** **1 216 886** **6 980 249**

* Réserve Légale 1 266 541 1 216 886 1 216 886

* Réserves facultatives 6 706 799 0 5 763 362

Note IV.16 Résultats reportés : **0** **0** **0**

* Résultats Reportés 0 0 0

Note IV.17 Autres capitaux propres : **13 423 302** **19 197 436** **13 428 688**

* Primes d'émission 13 385 600 13 385 600 13 385 600

* Subventions d'Investissement 37 702 48 474 43 088

* Réserves facultatives 0 5 763 362 0

La société a encaissé au cours des exercices 2013 deux subventions d'investissements pour un montant de 58 685 et 49 034 dinars. les subventions d'investissement sont rapportées aux résultats des exercices pendant lesquels sont constatées les charges d'amortissement relatives aux immobilisations acquises. Ces subventions sont rapportées proportionnellement à ces charges d'amortissements. Les conditions relatives à ces subventions d'investissements sont respectées par la société.

Nature des subventions d'investissements	Date Acquisition	Taux	Valeur Brute	Amort. Antérieurs	VCN au 31/12/2018	Dotation aux amort.	Amort. cumulés	VCN au 30/06/2019
I.T.P	15/01/2013	6,67%	58 685	35 213	23 472	2 935	38 148	20 538
2ème Plan de mise à niveau	06/05/2013	6,67%	49 034	29 419	19 615	2 452	31 871	17 164
Total			107 719	64 632	43 087	5 386	70 018	37 701

* Les mouvements des capitaux propres pour l'exercice 2019 se résument dans le tableau suivant :

Désignation	Capital	Autres capitaux propres	Réserves légales	Résultats reportés	Réserves facultatives	Subvention d'investissement	Subvention d'inv. inscrite au résultat	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2018	13 751 600	13 385 600	1 216 885	0	5 763 362	107 719	(64 632)	993 092	35 153 626
Affectation de résultat 2018			49 654		943 437			(993 091)	
Distribution de dividendes									0
Amortissements subventions							(5 386)		(5 386)
Résultat au 30/06/2019								314 388	314 388
Solde au 30/06/2019	13 751 600	13 385 600	1 266 539	0	6 706 799	107 719	(70 018)	314 389	35 462 628

Note IV.18 Emprunts :	40 360 853	30 398 470	36 802 924
* Emprunt - BIAT	0	197 480	88 583
* Emprunt - BH	4 297 517	4 569 224	4 435 820
* Emprunt – STB	18 201 096	10 841 826	13 433 846
* Emprunt – BTK	1 588 368	2 145 441	1 872 468
* Emprunt - BFT	0	11 704	0
* Emprunt - BNA	1 061 458	1 311 458	1 186 458
* Emprunt - ATB	2 433 333	2 633 333	2 533 333
* Emprunt - BT	346 667	606 667	476 667
* Emprunt - UIB	6 644 444	2 800 000	7 361 111
* Emprunt - TIJARI	3 360 991	3 500 000	3 500 000
* Emprunt - ATL Leasing	932 420	292 584	631 886
* Emprunt - ZITOUNA IJARA	135 446	5 840	50 739
* Emprunt - ATTIJARI Leasing	137 643	251 209	184 255
* Emprunt - AI WIFACK Leasing	665 576	937 298	804 699
* Emprunt - HANNIBAL Leasing	17 758	24 603	21 255
* Emprunt - Recette des Finances	538 134	269 803	221 803

Tableau détaillé des emprunts

Emprunts	Solde au 31-12-2018			Mouvements de la période		Solde au 30-06-2019		
	Total début de la période	Echéance à + 1 an	Echéance à - 1 an	Acquisitions	Règlements échéances	Total fin de la période	Echéances à + 1 an	Echéances à - 1 an
STB 400 MDT	0	0	0			0	0	0
STB 600 MDT	0	0	0			0	0	0
STB 2 150 MDT	865 972	507 639	358 333		89 583	776 389	328 472	447 917
STB 143MDT	57 597	33 764	23 833		5 958	51 639	21 847	29 792
STB 189 MDT	76 125	44 625	31 500		7 875	68 250	28 875	39 375
STB 88 MDT	35 444	20 778	14 667		3 667	31 778	13 444	18 333
STB 48 MDT	19 333	11 333	8 000		2 000	17 333	7 333	10 000
STB 82 MDT	34 464	20 203	14 261		3 565	30 899	13 072	17 826
BH 2 500 MDT	2 197 901	1 935 820	262 081		128 677	2 069 224	1 797 517	271 707
BIAT 1 100 MDT	302 479	88 583	213 896		69 597	232 882	0	232 882
BNA 1 100 MDT	767 708	630 208	137 500		68 750	710 417	561 458	148 958
BT 800 MDT	453 333	293 333	160 000		80 000	386 667	213 333	173 333
BNA 400 MDT	287 500	237 500	50 000		25 000	262 500	212 500	50 000
BNA 300 MDT	225 000	187 500	37 500		18 750	206 250	168 750	37 500
BT 500 MDT	283 333	183 333	100 000		50 000	241 667	133 333	108 333
BNA 200 MDT	156 250	131 250	25 000		12 500	143 750	118 750	25 000
BTK 1 200 MDT	33 380	0	33 380		33 380	0		0
BTK 1 500 MDT	860 647	668 739	191 909		78 415	782 233	567 274	214 958
BTK 2 700 MDT	1 549 165	1 203 729	345 436		141 146	1 408 019	1 021 094	386 925
BFT 850 MDT	81 562	0	81 562		93 205	0		
ATB 3 000 MDT (2)	2 733 333	2 533 333	200 000		100 000	2 633 333	2 433 333	200 000

STB 6 000 MDT	5 526 108	4 980 690	545 419		134 571	5 391 537	4 695 459	696 078
STB 5 000 MDT	5 000 000	4 444 444	555 556		138 889	4 861 111	4 166 667	694 444
UIB 3 000 MDT	3 000 000	2 500 000	500 000		200 000	2 800 000	2 200 000	600 000
Attijari 3 500 MDT	3 500 000	3 500 000	0			3 500 000	3 360 991	139 009
STB 3 500 MDT	3 500 000	3 370 370	129 630				3 175 926	324 074
UIB 5 000 MDT	5 000 000	4 861 111	138 889				4 444 444	555 556
BH 2 500 MDT (2)	2 500 000	2 500 000	0			2 500 000	2 500 000	0
STB 6 000 MDT (2)				6 000 000		6 000 000	5 750 000	250 000
Total emprunts bancaires	39 046 637	34 888 287	4 158 350	6 000 000	1 485 529	35 105 876	37 933 875	5 672 001
Recette finances	317 803	221 803	96 000	782 957	317 803	782 957	538 134	244 823
Leasing	2 416 238	1 692 833	723 405	683 442	518 475	2 674 607	1 888 844	785 763
Total	41 780 678	36 802 923	4 977 755	7 439 987	2 321 806	38 563 440	40 360 853	6 702 587

Tableau détaillé des emprunts leasing

Année	Contrat N°	Catégorie	Valeur Brute	Echéance à -d'1 an	Echéance entre 1 et 5 ans	Total des paiements restants au 30/06/2019	Charges d'intérêts à payer	V. actualisée des paiements restants
2014	407 200	Matériel de transport	177 134	0	0	0	0	0
2014	434 540	Matériel et outillage	40 067	836	0	836	0	836
2014	413 520	Matériel et outillage	71 197	0	0	0	0	0
2014	428 550	Matériel et outillage	37 697	0	0	0	0	0
2014	503 370	Matériel de transport	124 210	10 395	0	10 395	133	10 528
2014	446 830	Matériel et outillage	39 867	3 298	0	3 298	40	3 338
2014	446 820	Matériel et outillage	61 739	5 107	0	5 107	62	5 169
2014	446 140	Matériel de transport	47 197	3 854	0	3 854	44	3 898
2015	509 750	Matériel et outillage	30 000	5 610	0	5 610	207	5 817
2015	454 750	Matériel de transport	68 135	8 316	0	8 316	161	8 477
2015	1506200008	Matériel et outillage	39 869	5 840	0	5 840	199	6 039
2015	517 920	Matériel de transport	43 699	8 061	0	8 061	278	8 339
2015	515 390	Matériel et outillage	26 260	4 957	0	4 957	191	5 148
2015	512 920	Matériel et outillage	44 845	7 416	0	7 416	228	7 644
2015	526 550	Matériel de transport	28 830	5 861	0	5 861	223	6 084
2015	529 360	Matériel et outillage	117 068	25 854	0	25 854	1 043	26 897
2015	478 850	Matériel et outillage	52 559	11 585	0	11 585	462	12 047
2015	504 610	Matériel de transport	80 063	18 352	8 156	26 507	1 646	28 153
2015	205 270	Matériel de transport	422 439	96 597	42 876	139 473	8 492	147 966
2016	567 600	Matériel et outillage	34 920	8 011	5 075	13 086	1 051	14 137
2016	478 830	Matériel de transport	52 900	11 889	7 432	19 321	1 298	20 619
2016	582 150	Matériel et outillage	46 000	10 196	9 277	19 473	1 679	21 151
2016	215 600	Construction	1 240 000	175 125	622 700	797 825	161 696	959 521
2016	537 800	Matériel de transport	37 345	12 446	1 088	13 535	615	14 150
2016	601 810	Matériel et outillage	56 000	3 527	0	3 527	13	3 541
2016	589 190	Matériel de transport	61 895	17 497	4 668	22 165	1 377	23 542

2016	606 040	Matériel et outillage	22 050	4 718	6 635	11 353	1 332	12 685
2017	646 110	Matériel de transport	58 070	11 516	26 474	37 990	5 326	43 316
2017	650 770	Matériel de transport	60 070	11 829	28 329	40 158	5 635	45 794
2017	594 120	Matériel et outillage	50 149	9 807	24 464	34 271	4 869	39 140
2017	489 560	Matériel et outillage	35 239	6 845	17 758	24 603	3 535	28 138
2018	681 420	Matériel de transport	99 127	18 595	58 081	76 676	12 290	88 966
2018	631 860	Matériel et outillage	61 001	11 112	38 254	49 366	9 827	59 193
2018	631 920	Matériel et outillage	93 001	16 964	58 249	75 213	14 764	89 977
2018	704 520	Matériel et outillage	357 681	63 532	233 089	296 621	70 070	366 691
2018	704 720	Matériel de transport	161 142	28 304	107 579	135 883	33 156	169 038
2018	693 280	Matériel et outillage	57 401	10 520	35 164	45 684	9 110	54 793
2018	1 831 000 009	Matériel et outillage	61 001	10 239	43 979	54 218	14 881	69 100

Année	Contrat N°	Catégorie	Valeur Brute	Echéance à -d'1 an	Echéance entre 1 et 5 ans	Total des paiements restants au 30/06/2019	Charges d'intérêts à payer	V. actualisée des paiements restants
2019	724 910	Matériel et outillage	61 001	18 923	33 513	52 436	8 801	61 238
2019	729 960	Matériel et outillage	140 238	17 903	92 767	110 669	37 534	148 203
2019	736 410	Matériel et outillage	235 000	36 559	192 790	229 350	76 648	305 998
2019	736 980	Matériel et outillage	24 001	7 124	15 777	22 901	4 404	27 306
2019	1 904 456 960	Matériel de transport	117 132	18 740	91 466	110 207	34 260	144 466
2019	731 750	Matériel de transport	106 070	21 902	83 202	105 104	28 802	133 906
			4 881 307	785 763	1 888 844	2 674 607	556 382	3 230 989

Note IV.19: Fournisseurs et Comptes Rattachés : **29 602 074** **17 666 948** **27 036 875**

* Fournisseurs 17 766 818 10 304 906 17 622 181

* Fournisseurs Effets à Payer 11 363 595 7 362 042 9 414 695

* Fournisseurs Effets impayés 471 662 0 0

Note IV.20 : Autres Passifs Courants : **2 008 014** **3 836 398** **2 582 292**

* Personnel, Rémunérations Dues 1 124 440 1 706 862 1 827 264

* Etat et Collectivités Publiques (Passif) 4 702 326 562 1 248

* Actionnaires dividende à payer 83 014 1 137 848 516 200

* Charges à Payer 795 857 665 127 237 580

Note IV.21 : Concours Bancaires et autres passifs financiers : **27 305 851** **16 349 374** **19 001 368**

* Crédits de Financement Stocks 2 477 000 2 290 000 2 200 000

* Crédits de Financement Export 2 950 000 1 537 915 2 350 000

* MCNE STB 3 845 200 3 356 214 2 978 650

* MCNE UIB 350 000 394 480 626 850

* MCNE BH 226 990 279 910 566 300

* MCNE ATTJARI 0 0 478 400

* MCNE ATB	118 300	0	144 880
* MCNE BNA	128 600	0	193 400
* MCNE BT	445 100	0	0
* Echéances à Moins d'un an / Dettes à long terme	6 857 765	4 262 648	4 925 124
* Crédit Recette de Finances	244 823	96 000	96 000
* Intérêts Courus	804 787	247 861	182 228
* Découvert Mobilisé UIB	1 538 000	735 000	2 253 000
* Découvert Mobilisé BTK	390 000	0	362 000
* Découverts Bancaires	6 156 779	2 961 721	1 644 536
* Découvert Mobilisé BH	204 059	0	0
* Découvert Mobilisé ATB	438 000	0	0
* Déblocage de Fonds	130 448	187 626	0

Total Des Capitaux Propres et Passifs **134 485 033** **104 377 341** **120 637 087**

Note V.1 : Revenus :	22 755 000	24 579 297	46 719 562
* Chiffre d'Affaires Local	14 320 693	12 951 745	28 236 502
* Chiffre d'Affaires à L'Exportation	8 434 307	11 867 552	18 483 060
* R.R.R accordés par l'entreprise	0	(240 000)	0

Note V.2 : Autres Produits d'Exploitation :	456 701	429 924	867 041
* Produits des Autres Activités	451 315	424 538	720 000
* Quotes-Parts des Subvention d'investissement	5 386	5 386	10 772
* Reprise sur provisions	0	0	136 269

Note V.3 : Variation des stocks des Produits Finis et des Encours	(4 324 327)	(1 051 374)	(4 715 115)
* Variation des Stocks des produits finis et des encours	(4 324 327)	(1 051 374)	(4 715 115)

Note V.4 : Achats d'approvisionnements et MP Consommés :	13 690 465	12 003 907	25 845 128
* Achats de Matières Premières	6 492 121	6 210 229	13 098 191
* Achats de Matières Premières Baignoire	777 029	0	400 795
* Achats Autres Fournitures Consommables	3 235 582	3 393 142	5 517 577
* Variations des Stocks de Matières et Fournitures	(1 422 991)	(928 541)	(3 197 466)
* Achats de Marchandises	1 775 787	1 099 154	5 033 444
* Achat non Stocké	2 832 937	2 229 923	4 992 585

Note V.5 : Charges de Personnel	5 787 666	5 633 953	10 837 185
* Salaires et Autres Charges	4 938 747	4 861 443	9 108 786
* Charges Sociales Légales	848 919	772 510	1 728 398

Note V.6 : Dotations aux Amortissements et aux Provisions

	2 942 126	2 349 291	5 176 496
* Dotations aux Amortissements	2 942 126	2 199 291	4 735 520
* Dotations aux Provisions	0	150 000	440 975

Note V.7 : Autres Charges d'Exploitation :

	2 726 882	2 091 456	4 991 733
* Locations	179 168	94 238	330 115
* Entretiens & Réparations	462 345	259 025	666 008
* Assurances	86 790	104 003	235 998
* Etudes, Recherches et Divers Services	237 590	169 469	443 688
* Publicités	153 474	71 274	151 092
* Dons	117 249	60 352	141 270
* Transports et Déplacements	458 510	618 690	1 458 169
* Réceptions	123 086	69 130	177 808
* Frais de Communication	51 112	45 336	104 307
* Commissions Bancaires	222 537	140 937	306 494
* Jetons de Présence	75 000	82 500	150 000
* Impôts et Taxes	178 769	139 857	333 430
* Charges Immobilisées	(16 482)	(1 352)	(22 182)
* Achats non Stockés	397 734	237 999	515 536

Note V.8 Charges Financières Nettes :

	2 045 110	1 818 357	4 568 542
* Intérêts des Emprunts	662 414	899 427	1 366 429
* Intérêts d'Escomptes Bancaires	521 161	219 762	468 385
* Pertes Liées à des Participations	10 968	(26 226)	7 061
* Intérêts Financement Export	101 637	131 205	234 030
* Intérêts Financement Stock	88 979	78 772	171 954
* Intérêts MCNE	255 231	154 807	428 294
* Echelles d'Intérêts	287 120	121 308	381 576
* Intérêts Billet de Trésorerie	39 012	0	0
* Intérêts Découvert Mobilisé UIB	79 304	18 064	60 435
* Intérêts Découvert Mobilisé BTK	10 325	0	9 223
* Intérêts Découvert Mobilisé BH	8 758	0	0
* Intérêts Découvert Mobilisé ATB	4 458	0	0
* Intérêts Découvert Mobilisé Attijari	0	0	29 019
* Intérêts des Obligations Cautionnées	11 959	23 410	48 258
* Intérêts FACTORING	107 727	43 074	113 215
* Pertes de Change	1 016 743	645 699	2 197 433
* Intérêts de Retard Impayés	55 861	37 898	101 094
* Gain de Change	(1 216 547)	(528 846)	(1 047 864)

Note V.9 Produits des Placements :

	43 894	72 650	100 619
* Produits des billets de trésorerie	43 600	38 692	85 400
* Autres Produits	294	33 957	15 219

Note V.10 Autres Gains Ordinaires :	98 581	1 741	346 619
* Autres Gains	98 581	1 741	346 619
Note V.11 Autres Pertes Ordinaires :	111 865	81 135	123 638
* Autres Pertes Ordinaires	111 865	81 135	123 638
Note V.12 Impôts sur les sociétés :	60 000	196 658	213 144
* Impôts sur Les Sociétés	60 000	196 658	213 144
Note VI.1 Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisation Corp et Incorp. :	(10 485 100)	(8 151 440)	(22 008 287)
* Logiciels	0	0	(27 808)
* Terrain	(1 546 427)	(50 000)	(71 795)
* Constructions	0	0	(2 438 543)
* Constructions à Statut Juridique Particulier	0	0	0
* Agencements & Aménagements	(3 800)	(2 904)	(415 132)
* Installations Techniques	(375 239)	0	(275 228)
* Matériel Industriel	(166 740)	(1 923 885)	(9 141 471)
* Matériel Industriel à Statut Juridique Particulier	0	0	(450 680)
* Outillages Industriels	(228 901)	(474 034)	(3 263 362)
* Matériel de Bureau	(78 549)	(32 855)	(85 184)
* Matériel de Transport	(10 798)	(50 317)	(803 439)
* Matériel de Transport à Statut Juridique Particulier	(308 203)	(99 127)	(382 469)
* Matériel Informatique	(34 459)	(45 301)	(92 575)
* Autres Immobilisations	(188)	0	(33 830)
* Equipements -Climatisation-	(2 234)	(1 700)	(16 339)
* Constructions en Cours	(863 118)	(695 368)	(647 040)
* Installation Technique Matériel & Outillage en Cours	(6 738 582)	(4 123 050)	(2 600 245)
* Installation Technique Matériel & Outillage Baignoire en Cours	0	0	(247 000)
* Matrices en cours	0	(90 383)	0
* Matériel de Transport en Cours	0	0	0
* Charges à Répartir	(127 862)	(562 515)	(1 016 146)
Note VI.2 Encaissements provenant de la cession d'Immobilisations corporelles :	0	0	408 000
* Cession de Matériel Industriel	0	0	408 000
Note VI.3 Décaissements affectés à l'acquisition d'Immobilisations Financières :	(387 009)	(3 594)	(123 549)
* Avance / Consommation Electricité	(32 682)	(3 594)	(27 229)
* Avance / Consommation Gaz	(95 302)	0	(53 278)
* Fonds de Garantie BH	(254 815)	0	(43 042)
* Dépôts et Cautionnements	(4 210)	0	0

Note VI.4 Encaissements provenant de la cession

d'Immobilisations financières :	0	3 685	333 000
* Avance / Consommation Electricité	0	0	0
* Cession des titres de participations de SANIMEUBLE	0	0	183 000
* Fonds de Garantie UNIFACTOR	0	0	150 000
* Fonds de Garantie BH	0	3 685	0

Note VI.5 Encaissements provenant des Emprunts

Bancaires :	6 782 957	7 737 803	16 237 803
* Emprunt ATB		0	0
* Emprunt STB	6 000 000	1 420 000	4 920 000
* Emprunt UIB		0	5 000 000
* Emprunt BH		2 500 000	2 500 000
* Emprunt ATTIJARI		3 500 000	3 500 000
* Emprunt - Recette des Finances	782 957	317 803	317 803

Note VI.6 Encaissements des billets de trésorerie :

	400 000	0	0
* Encaissements des Billets de Trésorerie	400 000	0	0

Note VI.7 Remboursements des billets de trésorerie :

	0	0	0
* Remboursements des Billets de Trésorerie	0	0	0

Note VI.8 Encaissements provenant des Emprunts

Leasing :	683 442	253 126	890 350
* Emprunt - ATTIJARI Leasing	0	0	153 999
* Emprunt - ATL Leasing	566 310	99 127	675 350
* Emprunt - ZITOUNA IJARA	117 132	0	61 001
* Emprunt - Al WIFACK Leasing	0	0	0
* Emprunt - ATTIJARI		153 999	0

Note VI.9 Remboursements des emprunts bancaires :

	(1 180 773)	(1 468 832)	(3 226 389)
* Emprunt - BIAT	(69 597)	(97 437)	(198 350)
* Emprunt - BH	(128 677)	(119 721)	(243 839)
* Emprunt - STB	(386 109)	(467 700)	(1 033 464)
* Emprunt - BTK	(252 941)	(343 605)	(755 209)
* Emprunt - BFT	(93 205)	(69 858)	(139 716)
* Emprunt ATB	(100 000)	(83 333)	(200 000)
* Emprunt BT	(130 000)	(130 000)	(260 000)
* Emprunt BNA	(125 000)	(125 000)	(250 000)
* Emprunt - UIB	(200 000)	0	0
* Emprunt Recette de Finances	(317 803)	(75 644)	(123 644)
* Intérêts Courus	622 559	43 466	(22 167)

Note VI.10 Remboursements des emprunts Leasing :

	(423 674)	(302 870)	(681 240)
* Emprunt - ATTIJARI Leasing	(81 084)	(79 296)	(170 573)

* Emprunt - ATL Leasing	(197 224)	(102 025)	(259 532)
* Emprunt - AI WIFACK Leasing	(126 382)	(114 810)	(235 266)
* Emprunt - ZITOUNA IJARA	(15 778)	(3 800)	(9 860)
* Emprunt - HANNIBAL LEASE	(3 206)	(2 939)	(6 008)
Note VI.11 Acquisitions des titres de placement :	(824)	(367)	(9 291)
* MAC Actions FIDELITY	(516)	(367)	(412)
* MAXULA Actions SICAV	(308)	0	(8 879)
Note VI.12 Cessions des titres de placement :	104	0	300 414
* Billet de trésorerie SOMOCER	0	0	300 000
* Cession Titres MAC Actions FIDELITY	104	0	104
* MAXULA Actions SICAV	0	0	310
Note VI.13 Blocages de Fonds et Financements :	(22 064 911)	(17 099 799)	(40 467 213)
* Blocage de Fonds	(5 664 431)	(3 409 270)	(7 257 055)
* Crédits de Gestion	(16 400 480)	(13 690 530)	(33 210 158)
Note VI.14 Déblocages de Fonds et Financements :	23 327 798	18 331 200	44 933 849
* Déblocage de Fonds	5 969 549	3 469 730	6 922 790
* Crédits de Gestion	17 358 249	14 861 470	37 941 059
Note VI.15 Trésorerie à la clôture de l'exercice :	(5 784 492)	(1 515 939)	(1 263 456)
* Banques	(5 796 235)	(1 544 937)	(1 270 887)
* Caisse	11 743	28 998	7 431

VII - Informations Sur Les Parties Liées :

VII.1 Ventes – Clients :

Les ventes TTC réalisées avec les sociétés du groupe au cours du premier semestre de l'exercice 2019 se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
* Société SANITEC	93 002	92 824	185 640
* Société SANIMEUBLE (MOBILFLEX)	1 459 841	830 923	1 884 856
* Société ABC	393 930	482 450	1 230 487
* Société SOMOCER	237 640	0	408 000
	2 184 413	1 406 197	3 708 983

VII.2 Achats - Fournisseurs :

Les achats TTC réalisés avec les sociétés du groupe au cours du premier semestre de l'exercice 2019 se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2018</u>
* Société SANITEC	737 359	2 617 174	4 615 671
* Société SANIMEUBLE (MOBILFLEX)	521 592	1 115 671	3 930 737
* Société SOMOCER	904 729	0	0
* Société SOMOSAN	0	67 031	67 031
* Société ABC	30 385	6 931	622 741

* Société SOTEMAIL	2 675	0	808 439
* SMC	474 644	0	0
	2 196 740	3 806 807	10 044 619

VII.3 Comptes courants et débiteurs créditeurs divers des parties liées :

La situation des comptes courants des sociétés ayant des liens directs ou par personne interposée avec la société SANIMED se résume au tableau ci-dessous :

Partie liée	Débiteurs et créditeurs divers	
	Débiteurs	Créditeurs
SOPPEC INVEST	0	0
AB-CORPORATION	4 176 667	0
SOMOSAN	550 226	0
SOMOCER	0	0
TOTAL	4 726 893	0

VIII - Engagements Hors Bilan

I. Engagements financiers

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises Liées	Associés	Observation
1- Engagements donnés						
a) Garanties personnelles						
-cautionnement	616 522	616 522				Caution en faveur de la STEG et de la SONEDE
-Aval						
-Autres garanties	530 268	530 268				Fond de garantie au profit de UNIFACTOR et B.H
b) Garanties réelles						
- Hypothèques	2 050 000	2 050 000	0	0	0	BIAT: contrat de crédit à L.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204
	7 110 000	7 110 000	0	0	0	UIB: contrat de crédit de gestion: hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204
	1 820 452	1 820 452	0	0	0	BH: contrat de crédit à L.T : hypothèque en 1 er rang et en paru passu avec la BIAT sur les terrains objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204
	2 500 000	2 500 000	0	0	0	BH: contrat de crédit à L.T: hypothèque en rang utile sur les terrains lobjet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204 , 26255, et en 1 er rang sur le RI 28 530 et les T.F 134304 et 135029.
	3 200 000	3 200 000	0	0	0	BH: contrat de crédit de gestion:hypothèque en rang utile sur lesTerrains objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204, 26255, et en 1 er rang sur le TF 28 530et les T.F 134304 et 135029.
	2 700 000	2 700 000	0	0	0	STB: contrat de crédit à L.T :hypothèque en rang utile et en paru passu avec ATB et BNA sur les terrains objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 2416929204, , 26255 et TF 134304,134305et 135029.
	1 000 000	1 000 000	0	0	0	STB: contrat de crédit à L.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (RI) 24167, 24168, 29204, et de 1 er rang sur le TF 134305
	3 820 000	3 820 000	0	0	0	STB: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions : 24167, 24168, 29204, et de 1 er rang sur le TF 26255 et TF

					134304,134305 et 135029
1 266 000	1 266 000	0	0	0	BFT: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des TF:134304
850 000	850 000	0	0	0	BFT: contrat de crédit à L.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (RI) 24167, 24168, 29204 rt TF 134304 et 134305
5 400 000	5 400 000	0	0	0	BTK: contrat de crédits à L.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (T.F) 24167, 24168, 29204.
1 950 000	1 950 000	0	0	0	BTK: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions : 24167, 24168, 14169,26255 et 24170.
1 040 000	1 040 000	0	0	0	BNA: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (RI): 24167, 24168, 24169, 26255 et TF 134304 et 135029
2 000 000	2 000 000	0	0	0	BNA: contrat de crédit à L.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des titres Réquisitions (RI): 24167, 24168, 29204, et de 1 er rang et en paru passu avec STB et ATB sur le RI : 26255 et de 1 er rang sur les TF 135029 et en rang utile sur le TF 134304
1 665 000	1 665 000	0	0	0	ATB: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des RI : 24167, 24168, 29204
3 000 000	3 000 000	0	0	0	ATB: contrat de crédit à L.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des titres réquisitions (RI): 24167, 24168, 29204 , et de 1 er rang et en paru passu avec STB et BNA sur le RI : 26255 et sur TF 134304
3 000 000	3 000 000				ATB: contrat de crédit à M.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (RI) 24167, 24168, 29204 , et de 1 er rang et en paru passu avec STB et BNA sur le TF : 26255
1 300 000	1 300 000	0	0	0	BT: contrat moyen terme :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des RI: 24167, 24168, 29204 24170,et 26255 et TF 134304
1 400 000	1 400 000	0	0	0	BT: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des RI : 24167, 24168, 24169 et TF 134304

	3 000 000	3 000 000			UIB CREDIT MOYEN TERME :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des RI : 24167, 24168, 24169
	6 000 000	6 000 000			STB CREDIT MOYEN TERME:hypothèque en rang utile sur les terrains objet des RI : 24167, 24168, 24169 et 26255 et TF 134304,134305 et 135029.
	5 000 000	5 000 000			STB CREDIT MOYEN TERME:hypothèque en rang utile sur les terrains objet des RI : 24167, 24168, 24169,24171,26255,24170,et 26530 .
	3 000 000	3 000 000			ATTIJARI BANK:contrat de crédit de gestion :hypothèquee en rang utile sur les terrains objet des TF:134305,134304,135029 et des RI:24167,14168,29204 et 26255.
	3 500 000	3 500 000			ATTIJARI BANK:contrat de crédit à M.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des TF:134305,134304,135029 et des RI:24167,14168,29204 et 26255.
	2 500 000	2 500 000			BH:contrat de crédit à LT:hypothèque en rang utile des RI 2655,24167,24168,29204,26530,28530 et TF 134305
	3 500 000	3 500 000			STB:contrat de crédit à Lt:hypothèque en rang utile sur les terrains objet des TF:134304,134305,135029 et des RI:24167,24168,26255,29204 et 28530.
	5 000 000	5 000 000			UIB: contrat de crédit à Lt: hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204
	6 000 000	6 000 000			STB:contrat de crédit à Lt:hypothèque en rang utile sur les terrains objet des TF:134304,134305,135029 et des RI:24167,24168,26255,29204,26530 et 28530.
- Nantissements	1 100 000	1 100 000	0	0	0 BIAT: contrat de crédit à L.T :nantissement en rang utile sur fonds de commerce
	7 110 000	7 110 000	0	0	0 UIB: contrat de crédits de gestion: nantissement en rang utile sur fonds de commerce
	10 020 452	10 020 452	0	0	0 BH: contrats de crédit à L.T et crédits de gestion:nantissement en rang utile sur fonds de commerce
	13 520 000	13 520 000	0	0	0 STB: contrats de crédit à L.T et un cédit de gestion:nantissement en rang utile sur fonds de commerce et en paru passu avec ATB et BNA sur matériel à acquérir matériels existants.
	2 116 000	2 116 000	0	0	0 BFT: contrat de crédit à LT et crédits de gestion :nantissement en rang utile sur fonds de commerce et en 1

					er rang sur matériel à acquérir à hauteur de 850 000
	7 350 000	7 350 000	0	0	0 BTK: contrats de crédits à L.T et crédits de gestion:nantissement en rang utile sur fonds de commerce et en 1 er rang sur four tunnel à hauteur de 2 700 000
	3 040 000	3 040 000	0	0	0 BNA: contrat de crédit à LT et crédits de gestion :nantissement en rang utile sur fonds de commerce ,en rang utile sur matériel à acqérir à hauteur de 1 075 000 et en paru passu sur matériels à acquérir avec ATB et STB à hauteur de 2 000 000
	4 665 000	4 665 000	0	0	0 ATB: contrat de crédit à LT et crédits de gestion :nantissement en rang utile sur fonds de commerce ,en rang utile sur matériel à acqérir à hauteur de 1 634 000 et en paru passu sur matériels à acquérir avec BNA et STB à hauteur de 3 000 000
	14 500 000	14 500 000	0	0	0 STB: crédit à moyen tème :Nantissement en rang utile sur le fonds de commerce et materiel.
	8 000 000	8 000 000	0	0	0 UIB: crédit à moyen tème :Nantissement en rang utile sur le fonds de commerce et en 1er rand au materiel à aquerir.
	2 700 000	2 700 000	0	0	0 BT: contrat de crédit à LT et crédits de gestion :nantissement en rang utile sur fonds de commerce ,en 1er rang sur matériel à acqérir à hauteur de 1 300 000
	6 500 000	6 500 000			ATTIJARI BANK:contrat de crédit à MT et crédits de gestion :nantissement en rang utile sur fonds de commerce et matériels.
c) effet escomptés et non échus	9 043 245	8 684 633	0	358 612	0 Les effets escomptés et non échus relatifs aux parties liées concernent les sociétés du groupe
B.H avance sur créance	2 757 610	2 081 502		676 108	
d) créances à l'exportation mobilisées	0				
e) Abandon de créances	0				
Total	178 140 549	177 105 829	0	1 034 720	0
2- Engagements reçus					
a) Garanties personnelles					
-cautionnement	0				
-Aval	0				
-Autres garanties	0				

b) Garanties réelles					
- Hypothèques	0				
- nantissements	1 100 000			1 100 000	Nantissement de 550 000 actions détenues par la société AB copration dans la capital de la société SOMOCER
c) effet escomptés et non échus	0				
d) créances à l'exportation mobilisées	0				
e) Abandon de créances	0				
Total	1 100 000			1 100 000	
3- Engagements réciproque					
* emprunt obtenu non encore encaissé	0				
* Crédit consenti non encore versé	0				
*opération de portage	0				
*crédit documentaire	0				
*commande d'immobilisation	0				
*commande de longue durée	0				
*contact avec le personnel	0				
Total	0				

II. Dettes garanties par des suretés

Postes concernés	Montant garanti	Valeur comptable des biens donnés en garantie	Provision
* Emprunt obligatoire	0	0	0
* Emprunt d'investissement	60 120 452		0
* Emprunt courant de gestion	24 451 000	68 613 287	0
* autres (Compte Courant +billet de trésorerie)		0	0

VIII.5 Intérêts sur contrats Leasing non encore échus

Organisme Financier	Contrat n°	Montant	Intérêts non courus
ATTIJARI Leasing	407200	177 134	0
ATTIJARI Leasing	434540	40 067	0
ATL Leasing	413520	71 197	0
ATL Leasing	428550	37 697	0
ATTIJARI Leasing	446 820	61 739	62
ATTIJARI Leasing	446830	39 867	40
ATL Leasing	503370	124 210	133
ATTIJARI Leasing	446140	47 197	44
IJARA	1506200008	39 869	199
ATL Leasing	526550	28 830	223
ATL Leasing	529360	117 068	1 043
ATL Leasing	509750	30 000	207
ATTIJARI Leasing	454750	68 135	161
ATL Leasing	517920	43 699	278
ATL Leasing	515390	26 260	191
ATL Leasing	512920	44 845	228
ATTIJARI Leasing	478850	52 559	462
ATTIJARI Leasing	504610	80 063	1 646
EL WIFAK Leasing	205270	422 439	8 492
ATL Leasing	567600	34 920	1 051
ATTIJARI Leasing	478830	52 900	1 298
ATL Leasing	582150	46 000	1 679
EL WIFAK Leasing	215600	1 240 000	161 696
ATTIJARI Leasing	537800	37 345	615
ATL Leasing	601810	56 000	13
ATL Leasing	589190	61 895	1 377
ATL Leasing	606040	22 050	1 332
ATL Leasing	646110	58 070	5 326
ATL Leasing	650770	60 070	5 635
ATTIJARI Leasing	594120	50 149	4 869
HANNIBAL LEASE	489560	35 239	3 535
ATL Leasing	681420	99 127	12 290

Organisme Financier	Contrat n°	Montant	Intérêts non courus
ATL Leasing	631860	61 001	9 827
ATL Leasing	631920	93 001	14 764
ATL Leasing	704520	357 681	70 070
ATL Leasing	704720	161 142	33 156
ATL Leasing	693280	57 401	9 110
ATTIJARI Leasing	1831000009	61 001	14 881
ATL Leasing	724910	61 001	8 801
ATL Leasing	729960	140 238	37 534
ATL Leasing	736410	235 000	76 648
ATL Leasing	736980	24 001	4 404
ATTIJARI Leasing	1904456960	117 132	34 260
ATL Leasing	731750	106 070	28 802
Total		4 881 307	556 382

VIII.6 Intérêts sur crédit bancaires non encore échus

Organisme Financier	Montant	Intérêts non courus
BIAT	1 100 000	7 431
STB	2 700 000	69 667
BFT	850 000	67
BTK	1 200 000	0
BTK	2 700 000	191 885
BTK	1 500 000	106 603
BNA	2 000 000	304 798
ATB	3 000 000	1 406 991
BT	1 300 000	57 274
BH	2 500 000	524 780
UIB	3 000 000	439 534
STB	6 000 000	1 797 745
STB	5 000 000	2 014 340
ATTIJARI	3 500 000	1 062 715
BH	2 500 000	1 258 932
UIB	5 000 000	1 634 240
STB	3 500 000	1 714 803
STB	6 000 000	2 547 981
Total	53 350 000	15 139 784

IX. Tableau de Passage des charges par nature aux charges par destination :

La classification des charges du premier semestre de l'exercice 2019 se fait conformément à la méthode autorisée.

Au cas où l'entreprise utilise cette méthode, elle est encouragée à publier dans ses notes une répartition de ses charges par destination et ce conformément au paragraphe 52 de la Norme Comptable Générale. Le tableau de passage des charges par nature aux charges par destination se résume comme suit:

Le tableau de passage des charges par nature aux charges par destination

Charges par nature	Montant	Charges par destination			
		Coût des ventes	Frais d'administration	Frais de distribution	Autres Charges
Coefficient		79%	17%	1%	3%
Achats Consommés	13 690 465	10 815 468	2 327 379	136 905	410 714
Autres Charges d'Exploitation	2 726 882	2 154 237	463 570	27 269	81 806
Frais de Personnel	5 787 666	4 572 256	983 903	57 877	173 630
Impôts et Taxes	60 000	47 400	10 200	600	1 800
Dotations Aux Amort. Et Provisions nettes des reprises	2 942 126	2 324 280	500 161	29 421	88 264
Charges Financières	2 045 110	1 615 637	347 669	20 451	61 353
TOTAL	27 252 250	21 529 277	4 632 882	272 522	817 567

X- Les Immobilisations acquises en Leasing :

Contrat N° 434540 : CHARIOT ELEVATEUR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	836	0	836
Total	836	0	836

Contrat N° 413520 : CHARIOTS ELEVATEURS 2 CLARKS

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	0	0	0
Total	0	0	0

Contrat N° 428550 : CHARIOT ELEVATEUR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	0	0	0
Total	0	0	0

Contrat N° 446820 : COMPRESSEUR A VIS

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	5 107	62	5 169
Total	5 107	62	5 169

Contrat N° 446830 : CHARIOT ELVEVATEUR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	3 298	40	3 338
Total	3 298	40	3 338

Contrat N° 503370 : PASSAT

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	10 395	133	10 528
Total	10 395	133	10 528

Contrat N° 446140 : SEMI REMORQUE BENNE

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	3 854	44	3 898
Total	3 854	44	3 898

Contrat IJARA LD 1506200008 : CHARIOT ELEVATEUR DIESEL TRIPLEX

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	4 347	182	4 529
2020	1 493	17	1 510
Total	5 840	199	6 039

Contrat N° 526550 : VOLKSWAGEN CADDY

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	3 458	193	3 651
2020	2 404	30	2 434
Total	5 861	223	6 084

Contrat N° 529360 : CHARGEUSE PELLETEUSE

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	13 821	850	14 671
2020	12 033	193	12 226
Total	25 854	1 043	26 897

Contrat N° 509750 : UNITE D'OSMOSE

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	3 689	189	3 878
2020	1 921	18	1 939
Total	5 610	207	5 817

Contrat N° 454750 : PASSAT 1.4 TSI

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	8 316	161	8 477
Total	8 316	161	8 477

Contrat N° 517920 : POLO SEDAN 1.6 TDI

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	5 305	254	5 559
2020	2 756	24	2 780
Total	8 061	278	8 339

Contrat N° 515390 : RAMPE DE CHARGEMENT 7 TONNES

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	3 257	175	3 432
2020	1 700	16	1 716
Total	4 957	191	5 148

Contrat N° 512920 : SECHEUR D'AIR FRIGORIFIQUE

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	5 513	220	5 733
2020	1 903	8	1 911
Total	7 416	228	7 644

Contrat N° 478850 : COMPRESSEUR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	6 194	377	6 571
2020	5 391	85	5 476
Total	11 585	462	12 047

Contrat N° 504610 : AUDI A3

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	8 966	970	9 936
2020	17 541	676	18 217
Total	26 507	1 646	28 153

Contrat N° 205270 : PORCHE

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	47 216	5 007	52 223
2020	92 257	3 485	95 743
Total	139 473	8 492	147 966

Contrat N° 567600 : SECHEUR D'AIR FRIGORIFIQUE

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	3 901	563	4 464
2020	8 441	488	8 929
2021	744	0	744
Total	13 086	1 051	14 137

Contrat N° 478830 : TRACTEUR LAMBHOR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	5 814	697	6 511
2020	12 422	601	13 022
2021	1 085	0	1 085
Total	19 321	1 298	20 619

Contrat N° 582150 : BALAYEUSE INDUSTRIEL

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	4 976	793	5 769
2020	10 697	840	11 537
2021	3 800	46	3 846
Total	19 473	1 679	21 151

Contrat N° 215600 : MAGASIN 3 ICEBERG

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	85 383	37 109	122 492
2020	184 066	60 918	244 984
2021	203 340	41 644	244 984
2022	224 632	20 352	244 984
2023	100 403	1 673	102 077
Total	797 825	161 696	959 521

Contrat N° 537800 : SEAT LEON

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	6 084	447	6 531
2020	7 451	168	7 619
Total	13 535	615	14 150

Contrat N° 601810 : CHARIOT ELEVATEUR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	3 527	13	3 541
Total	3 527	13	3 541

Contrat N° 589190 : TRACTEUR IVECO

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	8 520	897	9 417
2020	13 645	480	14 125
Total	22 165	1 377	23 542

Contrat N° 606040 : COMPRESSEUR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	2 297	522	2 819
2020	4 971	667	5 638
2021	4 085	144	4 228
Total	11 353	1 332	12 685

Contrat N° 646110 : SEAT LEON

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	5 625	1 594	7 219
2020	12 059	2 380	14 439
2021	13 223	1 216	14 439
2022	7 083	137	7 219
Total	37 990	5 326	43 316

Contrat N° 650770 : SEAT LEON

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	5 782	1 644	7 426
2020	12 372	2 480	14 852
2021	13 532	1 320	14 852
2022	8 473	191	8 664
Total	40 158	5 635	45 794

Contrat N° 594120 : CHARIOT ELEVATEUR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	4 795	1 385	6 180
2020	10 249	2 111	12 360
2021	11 195	1 165	12 360
2022	8 032	208	8 240
Total	34 271	4 869	39 140

Contrat N° 489560 : SR PLATEAU TUNICOM

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	3 348	981	4 329
2020	7 149	1 509	8 658
2021	7 797	860	8 658
2022	6 309	184	6 493
Total	24 603	3 535	28 138

Contrat N° 681420 : PASSAT

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	9 099	3 032	12 132
2020	19 404	4 859	24 263
2021	21 131	3 132	24 263
2022	23 011	1 252	24 263
2023	4 030	14	4 044
Total	76 676	12 290	88 966

Contrat N° 631860 : CHARIOT ELEVATEUR

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	5 417	2 304	7 721
2020	11 682	3 759	15 442
2021	12 912	2 530	15 442
2022	14 271	1 170	15 442
2023	5 083	64	5 147
Total	49 366	9 827	59 193

Contrat N° 631920 : COMPRESSEUR AIR ELECTRIQUE

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	8 273	3 463	11 736
2020	17 823	5 649	23 472
2021	19 673	3 799	23 472
2022	21 716	1 757	23 472
2023	7 728	96	7 824
Total	75 213	14 764	89 977

Contrat N° 704520 COMPRESSEUR SECHEUR:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	30 853	15 959	46 812
2020	67 294	26 329	93 623
2021	75 499	18 125	93 623
2022	84 704	8 919	93 623
2023	38 272	737	39 010
Total	296 621	70 070	366 691

Contrat N° 704720 AUDI A5:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	13 741	7 388	21 130
2020	29 995	12 265	42 260
2021	33 686	8 573	42 260
2022	37 832	4 427	42 260
2023	20 628	502	21 130
Total	135 883	33 156	169 038

Contrat N° 693280 UNITE D'OSMOSE:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	5 125	2 181	7 306
2020	11 074	3 538	14 612
2021	12 269	2 342	14 612
2022	13 594	1 018	14 612
2023	3 622	31	3 653
Total	45 684	9 110	54 793

Contrat IJARA N°1831000009 CHARIOT ELEVATEUR:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	4 973	3 000	7 973
2020	10 842	5 104	15 946
2021	12 157	3 789	15 946
2022	13 631	2 315	15 946
2023	12 615	675	13 290
Total	54 218	14 881	69 100

Contrat N°724910 CHARIOT ELEVATEUR:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	9 149	3 099	12 248
2020	20 215	4 280	24 495
2021	23 072	1 423	24 495
Total	52 436	8 801	61 238

Contrat N°729960 FOURNITURE ET POSE DE TRANSFO:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	8 656	6 945	15 600
2020	19 126	12 075	31 200
2021	21 828	9 372	31 200
2022	24 912	6 288	31 200
2023	28 433	2 768	31 200
2024	7 715	86	7 801
Total	110 669	37 534	148 203

Contrat N°736410 GROUPE ELECTROGENE:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	17 694	13 960	31 655
2020	38 978	24 332	63 310
2021	44 305	19 005	63 310
2022	50 360	12 950	63 310
2023	57 243	6 067	63 310
2024	20 770	334	21 103
Total	229 350	76 648	305 998

Contrat N°736980 DEUX BALAYEUSE MODELE 52 WAVE:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	3 444	1 374	4 819
2020	7 611	2 027	9 637
2021	8 686	951	9 637
2022	3 160	52	3 212
Total	22 901	4 404	27 306

Contrat N°1904456960 KIA
SPORTAGE:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	9 091	6 388	15 478
2020	19 893	11 063	30 957
2021	22 416	8 540	30 957
2022	25 259	5 698	30 957
2023	28 463	2 494	30 957
2024	5 085	76	5 162
Total	110 207	34 260	144 466

Contrat N°731750 JUMPER:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2019	10 589	6 505	17 095
2020	23 398	10 791	34 189
2021	26 704	7 485	34 189
2022	30 477	3 712	34 189
2023	13 937	309	14 245
Total	105 104	28 802	133 906

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 30/06/2019

<i>Désignations</i>	Valeur comptable brute				Amortissements				Valeur comptable nette 30-06-2019
	<u>31/12/2018</u>	<u>Acquisition 2019</u>	<u>Reclassements/ Cessions 2019</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>Dotation 2019</u>	<u>Reclassements/ Cessions 2019</u>	<u>30/06/2019</u>	
<i>Immobilisations incorporelles</i>	<u>237 436</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>237 436</u>	<u>191 960</u>	<u>14 993</u>	<u>0</u>	<u>206 953</u>	<u>30 484</u>
Logiciels	235 896	0		235 896	190 420	14 993		205 413	30 484
Marques et brevets	1 540	0		1 540	1 540	0		1 540	0
<i>Immobilisations corporelles</i>	<u>82 599 018</u>	<u>2 755 539</u>	<u>0</u>	<u>85 354 558</u>	<u>26 415 972</u>	<u>2 665 728</u>	<u>0</u>	<u>29 081 701</u>	<u>56 272 857</u>
Terrains	3 568 817	1 546 427		5 115 244					5 115 244
Constructions	15 286 733	0		15 286 733	4 230 705	389 981		4 620 687	10 666 046
Constructions à statut juridique particulier	1 333 835	0		1 333 835	168 916	33 072		201 988	1 131 847
Agencements et aménagements	2 486 205	3 800		2 490 005	1 250 262	88 860		1 339 122	1 150 883
Installations techniques	3 134 002	375 239		3 509 240	1 606 933	76 487		1 683 420	1 825 820
Matériel industriel	41 318 856	166 740		41 485 596	13 479 814	1 273 129		14 752 942	26 732 653
Matériel industriels à statut juridique particulier	730 279	0		730 279	114 121	21 249		135 371	594 908
Outils industriels	6 740 831	228 901		6 969 732	830 450	306 457		1 136 907	5 832 825
Matériel de bureaux	537 285	78 549		615 834	235 108	24 871		259 979	355 855
Matériel de transport	4 233 248	10 800		4 244 048	2 601 748	177 638		2 779 386	1 464 662
Matériel de transport à SJP	2 253 548	308 203		2 561 752	1 281 038	223 828		1 504 866	1 056 885
Matériel informatiques	433 771	34 459		468 230	321 593	32 680		354 274	113 956
Autres immobilisations	385 089	188		385 278	196 427	12 937		209 365	175 913
Equipements de climatisation	156 519	2 234		158 753	98 856	4 539		103 395	55 358
<i>Immobilisation en cours</i>	<u>4 738 731</u>	<u>7 601 699</u>	<u>0</u>	<u>12 340 430</u>	<u>0</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0</u>	<u>12 340 430</u>
<i>Charges à répartir</i>	<u>2 303 184</u>	<u>127 862</u>	<u>0</u>	<u>2 431 045</u>	<u>1 687 929</u>	<u>261 405</u>	<u>0</u>	<u>1 949 334</u>	<u>481 711</u>
Total	89 878 369	10 485 100	0	100 363 469	28 295 861	2 942 126	0	31 237 986	69 125 481

Schéma des soldes intermédiaires de gestion
(exprimé en dinars)

PRODUITS				CHARGES				SOLDE			
	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018		30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018		30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Revenus	22 755 000	24 579 297	46 719 562								
Autres produits d'exploitation	456 701	429 924	867 041	Déstockage de production	-4 324 327	-1 051 374	-4 715 115				
Production stockée	0	0	0								
Total	23 211 701	25 009 221	47 586 603	Total	-4 324 327	-1 051 374	-4 715 115	Production	27 536 028	26 060 595	52 301 718
Production	27 536 028	26 060 595	52 301 718	Achats consommés	13 690 465	12 003 907	25 845 128	Marge sur coût matière	13 845 563	14 056 688	26 456 590
Marge sur coût matière	13 845 563	14 056 688	26 456 590	Autres charges externes	2 548 113	1 951 599	4 658 303				
Total	13 845 563	14 056 688	26 456 590	Total	2 548 113	1 951 599	4 658 303	Valeur Ajoutée Brute	11 297 450	12 105 088	21 798 287
Valeur Ajoutée Brute	11 297 450	12 105 088	21 798 287	Impôts et taxes	178 769	139 857	333 430				
				Charge de personnel	5 787 666	5 633 953	10 837 185				
Total	11 297 450	12 105 088	21 798 287	Total	5 966 436	5 773 810	11 170 615	Excédent brut d'exploitation	5 331 014	6 331 278	10 627 672
Excédent brut d'exploitation	5 331 014	6 331 278	10 627 672	Insuffisance brute d'exploitation							
Produits financiers	43 894	72 650	100 619	Charges financières	2 045 110	1 818 357	4 568 542				
Autres produits ordinaires	98 581	1 741	346 619	Autres charges ordinaires	111 865	81 135	123 638				
				Dotations aux amortissement et aux provisions	2 942 126	2 349 291	5 176 496				
				Impôt sur le résultat ordinaire	60 000	196 658	213 144				
Total	5 473 490	6 405 670	11 074 910	Total	5 159 101	4 445 441	10 081 819	Résultat des activités ordinaires	314 388	1 960 229	993 092
Résultat des activités ordinaires	314 388	1 960 229	993 092								
Gains extraordinaires				Pertes extraordinaires	0	0	0				
Effet positif des modifications comptables				Effet négatif des modifications comptables							
Total	314 388	1 960 229	993 092	Total	0	0	0	Résultat net après modifications comptables	314 388	1 960 229	993 092

Messieurs les actionnaires de la société « SANIMED »

OBJET: RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2019.

Messieurs, les actionnaires,

01 En exécution du mandat de co-commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la société « SANIMED » couvrant la période allant du premier janvier au 30 juin 2019.

02 Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la société « SANIMED », comprenant le bilan au 30 juin 2019, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour la période close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

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

04 Nous avons effectué cet examen selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des affaires financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres aux données financières.

L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendons compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

05 La société a capitalisé au titre du premier semestre de l'exercice 2019 les charges d'emprunt pour un montant de 1.461.300 dinars.

06 L'examen des créances clients au 30 juin 2019 a fait ressortir l'existence de créances anciennes de 1.963.088 dinars dont principalement une créance sur le client Libyen «Al Aquaria» pour un montant de 1.134.729 dinars et une créance sur le client Algérien «EURL» de l'ordre de 369.976 dinars. Etant donné l'ancienneté de ces créances, et la situation qui prévaut en Libye, nous ne sommes pas en mesure d'apprécier le caractère recouvrable ou pas de ces créances.

07 La société « SANIMED » détient une participation :

- Dans le capital de la société « INCOMA LIBYE » de 1.400.000 dinars provisionnée à concurrence de 50%. Compte tenu de la situation qui prévaut en Libye, nous sommes dans l'impossibilité d'apprécier le caractère raisonnable et suffisant de la provision constatée.
- Dans le capital de la société « SOMOSAN » de 575.000 dinars ainsi qu'une créance de 643.811 dinars. Cette société a connu des difficultés d'exploitation dues principalement à l'absence de la connexion de son site de production au réseau du gaz naturel et le niveau élevé des charges.

Un plan de restructuration a été engagé. Il prévoit la recapitalisation de la société « SOMOSAN », le rééchelonnement de ses dettes bancaires et la compression de ses charges. Par ailleurs, et par décision du tribunal de première instance de Gafsa du 14 mars 2017, il a été nommé un juge commissaire et un administrateur judiciaire pour la société « SOMOSAN ».

La direction de la société « SANIMED », dans sa lettre d'affirmation datée du 26 Août 2019, juge qu'il n'y a pas lieu de constater de provision pour dépréciation des titres « SOMOSAN ».

08 Le total des créances de la société « SANIMED » envers la société « AB CORPORATION » au 30 juin 2019 s'élève à 4.851.667 dinars dont 500.000 dinars matérialisés par un billet de trésorerie échu le 31 Décembre 2015. Notons que le total de la créance envers « AB CORPORATION » au 31 décembre 2018 était de 4.888.954 dinars.

09 Sur la base de notre examen limité, et sous réserve des remarques développées dans les paragraphes (5) (6) (7) et (8) nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la société « SANIMED » arrêtés au 30 juin 2019, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Fait à Sfax, le 30 août 2019

Les commissaires aux comptes

**CRG Audit
Chiraz DRIRA**

**KBH Audit & Conseil
Nizar BARKIA**