

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Société Tunisienne D'email - SOTEMAIL
Siège Social :5033, Menzel Hayet Monastir

La Société SOTEMAIL publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2022, accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes :

- La société « Les commissaires aux comptes associés M.T.B.F » représentée par Mr Ahmed Sahnoun
- La société « CRG audit » représentée par Mme Chiraz Drira.

Bilan SOTEMAIL S.A.
Arrêté au 30 juin 2022
(Exprimé en dinar tunisien)

Actifs	Note	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Actifs non courants				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations incorporelles		227 818	223 467	227 818
Moins : amortissements		<197 529>	<178 810>	<190 437>
	IV.1	30 289	44 657	37 381
Immobilisations corporelles		80 624 158	78 712 382	79 839 184
Moins : amortissements		<31 380 434>	<28 084 088>	<29 677 968>
	IV.2	49 243 724	50 628 294	50 161 216
Immobilisations financières		7 267 707	9 880 840	7 490 064
Moins : Provisions		<437 750>	<214 128>	<437 750>
	IV.3	6 829 957	9 666 712	7 052 314
Total des actifs immobilisés		56 103 970	60 339 663	57 250 911
Autres actifs non courants	IV.4	3 348 935	782 074	1 808 636
Total des actifs non courants		59 452 905	61 121 737	59 059 547
Actifs courants				
Stocks		31 697 428	37 641 476	33 227 120
Moins : provisions		<714 608>	<444 814>	<526 578>
	IV.5	30 982 820	37 196 662	32 700 542
Clients et comptes rattachés		47 773 224	35 026 654	36 798 907
Moins : provisions		<2 273 288>	<2 289 859>	<2 024 243>
	IV.6	45 499 936	32 736 795	34 774 664
Autres actifs courants		13 837 535	9 227 718	15 872 628
Moins : provisions		<205 033>	<205 033>	<205 033>
	IV.7	13 632 502	9 022 685	15 667 595
Autres actifs financiers	IV.8	6 259 271	6 600 478	223 915
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.9	966 731	2 323 232	6 702 210
Total des actifs courants		97 341 260	87 879 852	90 068 926
Total des actifs		156 794 165	149 001 589	149 128 473

Bilan SOTEMAIL S.A.
Arrêté au 30 juin 2022
(Exprimé en dinar tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Capitaux propres				
Capital	IV.10	34 513 514	34 513 514	34 513 514
Réserve légale	IV.10	656 890	656 890	656 890
Autres capitaux propres	IV.10	14 128 554	14 307 553	14 218 053
Résultats reportés	IV.10	<6 488 067>	<7 513 779>	<7 513 781>
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		42 810 891	41 964 178	41 874 676
Résultat de la période/ l'exercice	IV.10	<3 126 727>	<2 288 185>	1 025 714
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		39 684 164	39 675 993	42 900 390
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	IV.11	33 997 088	30 622 598	37 667 414
Autres passifs non courants	IV.12	1 126 312	951 974	966 312
Total des passifs non courants		35 123 400	31 574 572	38 633 726
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.13	33 599 714	27 603 981	23 636 904
Autres passifs courants	IV.14	13 330 572	12 905 700	9 892 825
Concours bancaires et autres passifs financiers	IV.15	35 056 315	37 241 343	34 064 628
Total des passifs courants		81 986 601	77 751 024	67 594 357
<u>Total des passifs</u>		117 110 001	109 325 596	106 228 083
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		156 794 165	149 001 589	149 128 473

Etat de résultat SOTEMAIL S.A.
Arrêté au 30 juin 2022
(Exprimé en dinar tunisien)

	<i>Note</i>	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
<i>Produits d'exploitation</i>				
Revenus	V.1	31 318 288	25 619 027	61 973 220
Autres produits d'exploitation	V.2	89 499	89 499	178 999
<i>Total des produits d'exploitation</i>		31 407 787	25 708 526	62 152 219
<i>Charges d'exploitation</i>				
Variation stocks des produits finis		<1 679 951>	6 979 783	2 961 230
Achats d'approvisionnements consommés	V.3	<20 251 463>	<21 701 279>	<40 941 158>
Charges de personnel	V.4	<3 398 130>	<3 494 237>	<6 590 635>
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.5	<3 144 287>	<2 867 371>	<5 418 247>
Autres charges d'exploitation	V.6	<2 898 027>	<2 461 889>	<5 184 905>
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<31 371 858>	<23 544 993>	<55 173 715>
<u>Résultat d'exploitation</u>		35 929	2 163 533	6 978 504
Charges financières nettes	V.7	<3 385 968>	<4 376 961>	<6 658 771>
Produits des placements	V.8	315 201	183 884	428 084
Autres gains ordinaires		18 086	87	483 243
Autres pertes ordinaires	V.9	<67 975>	<248 728>	<174 327>
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>		<3 084 727>	<2 278 185>	<1 056 733>
Impôt sur les sociétés		<42 000>	<10 000>	<31 019>
<u>Résultat net de la période/ l'exercice</u>		<3 126 727>	<2 288 185>	1 025 714

Etat de flux de trésorerie SOTEMAIL S.A .
Arrêté au 30 juin 2022
(Exprimé en dinar tunisien)

	<i>Note</i>	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		<3 126 727>	<2 288 185>	1 025 714
Retraitements pour :				
Amortissements et provisions		3 144 287	2 867 371	5 418 247
Quote-part subvention d'investissement		<89 499>	<89 499>	<178 999>
Plus-value sur cession des immobilisations		-	-	<52 207>
Provision des titres de placements / participation		83 431	<26 000>	<232 025>
Encaissements liés aux titres de placement		-	22 095 350	28 282 618
Déc. affectés à l'acquisition de titres de placement		<4 008 109>	<22 745 369>	<22 781 362>
Variation des :				
Stocks		1 529 692	<7 074 094>	<2 659 738>
Créances clients		<10 974 317>	<7 149 037>	<8 921 290>
Autres actifs courants		2 035 093	1 713 928	<4 683 541>
Fournisseurs et autres dettes		14 013 694	15 878 372	18 123 863
<u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u>	VI.1	<u>2 607 545</u>	<u>3 182 837</u>	<u>13 341 280</u>
Flux de trésorerie liés à l'investissement				
Déc. liés à l'acq. d'immo. et AA non courants		<3 162 927>	<1 313 712>	<4 365 177>
Déc. affectés à l'acquisition d'immobilisations fin.		<140 576>	<3 183 000>	<553 654>
Enc. provenant de la cession d'immobilisations fin.		252 255	-	-
<u>Flux de trésorerie affectés à l'investissement</u>	VI.2	<u><3 051 248></u>	<u><4 496 712></u>	<u><4 918 831></u>
Flux de trésorerie liés au financement				
Encaissements des emprunts et crédits à CT		28 271 526	39 966 539	63 925 757
Remboursements des emprunts et crédits à CT		<30 994 194>	<37 116 558>	<67 704 593>
<u>Flux de trésorerie provenant du /< affectés au> financement</u>	VI.3	<u><2 722 668></u>	<u>2 849 981</u>	<u><3 778 836></u>
Variation de trésorerie		<3 166 371>	1 536 106	4 643 613
Trésorerie au début de la période / l'exercice		437 789	<4 205 825>	<4 205 824>
Trésorerie à la clôture de la période / l'exercice		<2 728 582>	<2 669 719>	437 789

I. Présentation de la société

La Société Tunisienne d'Email S.A (« SOTEMAIL » ou « société ») est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien. Elle a été créée le 21 juin 2002. Son capital s'élève au 30 Juin 2022 à 34.513.514 DT divisé en 34.513.514 actions de valeur nominale de 1 DT chacune.

L'objet de la société est la fabrication des émaux de carreaux de céramiques, carreaux de faïence, grés et décorations ainsi que tous produits d'articles sanitaires.

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

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles de droit commun au taux de 10% conformément à l'article 20 de la loi de finance de l'année 2018 portant sur l'unification du régime fiscal des entreprises implantées dans les zones de développement régional.

SOTEMAIL détient des participations de 99% dans la filiale russe "LTD KIT", 58,5% dans la filiale tunisienne "IDEALE DE TRANSPORT SARL" créée en 2019 et 30% dans la filiale tunisienne « Media plus » créée en 2020.

La société "LTD KIT" a été créée en 2015 en vue de promouvoir les exportations de la société dans la zone Eurasie. Toutefois, cette filiale a connu des difficultés opérationnelles depuis sa création. "LTD KIT" est actuellement en arrêt d'activité et n'a pas préparé d'états financiers depuis sa création. En l'absence d'information financière sur cette filiale, SOTEMAIL ne peut pas établir des états financiers consolidés. Il est à noter que SOTEMAIL est elle-même filiale de la Société Moderne de Céramiques ("SOMOCER"), société cotée qui publie des états financiers consolidés incluant SOTEMAIL.

La société « Somocer de Transport SARL » est détenue à raison de 58,5% par SOTEMAIL, 39,7% par SOMOCER et 1,8% par SMC. Le contrôle exclusif effectif sur cette filiale est exercé par la société mère SOMOCER et non pas par la société SOTEMAIL. En effet, le Directeur Général de SOMOCER est lui-même Gérant de la société « Somocer de Transport SARL ». Par ailleurs, les politiques opérationnelles et financières sont fixées au niveau du management de SOMOCER. Par conséquent, SOTEMAIL n'a pas de contrôle exclusif sur cette société et n'est pas tenue, par voie de conséquence, d'établir des états financiers consolidés à ce titre.

II. Les faits significatifs de la période

Il n'y a pas eu de faits majeurs courant le premier semestre 2022. Il est à noter que la société a repris sa croissance avec une augmentation du chiffre d'affaires de 5.699.261 DT soit 22% par rapport au 1er semestre 2021.

III. Principes, règles et méthodes comptables

Les états financiers intermédiaires de la société sont présentés selon les dispositions du système comptable des entreprises prévu par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et plus particulièrement la NCT 19 relative aux états financiers intermédiaires.

Les conventions comptables fondamentales concernant les éléments des états financiers et les procédés de prise en compte de l'information financière, sont présentées conformément au cadre conceptuel de la comptabilité. Les méthodes comptables retenues par la société sont en conformité avec les normes comptables tunisiennes « NCT » mises en vigueur par l'arrêté du ministre des finances du 30 décembre 1996 et plus particulièrement la NCT 19 relative aux états financiers intermédiaires.

Les états financiers intermédiaires doivent être lus en liaison avec les états financiers annuels au 31 décembre 2021.

Les principes comptables appliqués pour l'élaboration des états financiers intermédiaires au 30 juin 2022 sont identiques à ceux appliqués pour l'arrêté des états financiers au 31 décembre 2021.

Les conventions comptables de base et les méthodes les plus significatives appliquées pour la préparation des états financiers se résument comme suit :

III.1 Immobilisations

Les immobilisations sont amorties sur leurs durées de vie estimées selon le mode linéaire.

Par ailleurs, les biens immobilisés d'une valeur inférieure ou égale à 500 dinars, sont amortis intégralement. Les immobilisations sont enregistrées à leur prix d'achat hors taxes déductibles augmenté des frais directs d'acquisition.

Les coûts ultérieurs ne sont pas comptabilisés en actifs sauf s'il est probable que des avantages économiques futurs associés à ces derniers vont à la société et ces coûts peuvent être évalués de façon fiable. Les coûts courants d'entretien sont constatés dans le résultat au cours de la période où ils sont encourus.

Nature	Taux
Logiciels	33%
Constructions	2%
Matériel industriel - Constructions métalliques	3,33%
Installations techniques, matériel et outillage	3,33% et 6,67%
Matériel industriel à statut juridique particulier	3,33% et 6,67%
Matériel de transport	6,67% et 10%
Mobilier et matériel de bureau	10%
Matériel informatique	15%
Grosses réparations	10%
Agencement, aménagement et installation	5%, 10% et 33%

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

En cas d'existence d'indices de dépréciation, la valeur comptable nette est ramenée à sa valeur recouvrable estimée par la constatation d'une provision pour dépréciation au niveau de l'état de résultat.

III.2 Stocks

Les stocks sont évalués comme suit :

- Les matières premières, matières consommables et pièces de rechange sont valorisées au coût d'acquisition selon la méthode du coût moyen pondéré. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et les taxes non récupérables par la société, ainsi que les frais de transport, d'assurance liée au transport, de réception et d'autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés ;
- Les produits finis sont valorisés au coût de production de l'année, qui comprend le coût des matières premières et la quote-part des frais directs et indirects rattachés à la production ; et

- Les produits semi-finis sont valorisés au coût engagé en fonction de l'avancement du stade de fabrication.

Les stocks sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire permanent. Les produits achetés ou fabriqués sont portés dans les comptes de stocks au moment de leur acquisition ou de leur production. Leurs sorties pour être utilisés dans la production ou pour être vendus constituent des charges de l'exercice et sont portées, de ce fait, dans l'état de résultat.

Les stocks à rotation lente sont ramenés à leur valeur de réalisation nette. La valeur de réalisation nette est le prix de vente estimé dans le cours normal d'activité diminué des coûts estimés pour l'achèvement et des coûts estimés pour réaliser la vente.

III.3 Les emprunts

Les emprunts à long terme figurent au bilan pour la valeur non amortie sous la rubrique des passifs non courants. La partie à échoir dans un délai inférieur à une année, est reclassée parmi les passifs courants.

Les charges financières courues (qui incluent les intérêts ainsi que les frais d'émission des emprunts) relatives aux emprunts qui servent pour le financement de la construction d'un actif qualifié, sont capitalisées au niveau du coût dudit actif. Les autres charges financières sont comptabilisées en résultat de l'exercice.

III.4 Contrats de location financement

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

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

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

La dette correspondante, nette des intérêts financiers, est inscrite au passif. Le loyer est défalqué entre remboursement du principal et charges financières selon le taux d'intérêt effectif du contrat. Les charges financières sont comptabilisées en 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 Les frais préliminaires et charges à répartir

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

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

Les charges à répartir sont les charges engagées au cours d'un exercice, dans le cadre d'opérations spécifiques, ayant une rentabilité globale démontrée et dont la réalisation est attendue au cours des exercices ultérieurs tels que des frais de marketing spécifiques.

Les frais préliminaires et les charges à répartir sont résorbés sur une durée maximale de trois ans, à partir de la date d'entrée en exploitation de l'activité avec un délai maximal de cinq ans, à partir de leur engagement.

III.6 Provision pour dépréciation des comptes clients et autres actifs courants

Le management procède à la clôture de l'exercice à l'estimation d'une provision pour dépréciation des comptes clients et comptes rattachés ainsi que les comptes d'autres actifs courants. A chaque date de clôture le management détermine s'il y a des indicateurs de dépréciation des comptes clients et autres actifs courants.

Ces indicateurs comprennent des éléments tels que des manquements aux paiements contractuels ou des difficultés financières du créancier. La provision est estimée selon la différence entre la valeur comptable de ces créances et la valeur recouvrable estimée au titre de ces créances.

III.7 Provisions pour risques et charges

Les réclamations contentieuses impliquant la société sont évaluées par la direction juridique. Celle-ci peut dans certains cas faire appel à l'assistance d'avocats spécialisés. L'estimation faite au titre du risque financier encouru fait appel au jugement. Les provisions dont l'échéance est supérieure à un an ou dont l'échéance n'est pas fixe de façon précise sont classées en passifs non courants.

Les passifs éventuels ne sont pas comptabilisés mais font l'objet d'une information au niveau des notes aux états financiers sauf si la probabilité de sortie des ressources est probable.

III.8 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités, figurant dans le bilan et l'état de flux de trésorerie, représentent les disponibilités ainsi que les placements à court terme, liquides et facilement convertibles en trésorerie (généralement dont la maturité est inférieure à trois mois).

III.9 Règles de classification et méthode d'évaluation des placements

1. Classification

Les placements à court terme

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

Les placements à long terme

Les placements à long terme comprennent :

a- Les titres de participation : Il s'agit des titres détenus dans l'intention de conservation durable en vue d'exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour protéger ou promouvoir des relations commerciales.

b- Les titres immobilisés : Il s'agit des titres autres que les titres de participation que l'entreprise a l'intention de conserver durablement notamment pour obtenir des revenus et des

gains en capital sur une longue période ainsi que les titres dont la conservation durable est subie plutôt que voulue sous l'effet de contraintes juridiques.

2. Evaluation

Les placements à court terme

A la date de clôture, les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme.

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

Les placements à long terme

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

Pour déterminer la valeur d'usage, la société prend en compte plusieurs facteurs tels que la valeur du marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise.

III.10 Revenus

Les revenus sont constatés dès lors que les conditions suivantes sont remplies : la société a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété, le montant des revenus peut être mesuré de façon fiable, il est probable que des avantages futurs associés à l'opération bénéficieront à la société et les coûts encourus ou à encourir concernant l'opération peuvent être mesurés de façon fiable.

Les revenus sont mesurés à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir. Les revenus sont nets de remises et réductions commerciales consenties par la société.

III.11 Transactions en monnaie étrangère

Les transactions en monnaie étrangère sont converties en dinars tunisien selon le cours de change de la date d'opération. A la clôture de l'exercice, les éléments monétaires courants libellés en monnaie étrangère sont convertis au cours de change de clôture et les différences de change en résultantes sont constatées en résultat de l'exercice.

Les éléments monétaires sont convertis au cours de clôture. Les gains et les pertes de change qui en résultent sont reportés et amortis sur la durée de vie restante de l'élément monétaire s'y rapportant (y compris l'année en cours). L'amortissement tient compte de la durée pondérée par le montant restant à courir de l'élément en question.

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

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

III.12 Note sur les événements postérieurs à l'arrêté des états financiers

Le management de la société n'a identifié aucun événement survenu entre la date de clôture de la période et la date de publication des états financiers intermédiaires nécessitant une information dans les notes aux états financiers.

IV. Notes relatives au bilan

IV.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles nettes totalisent au 30 juin 2022 un montant de 30.289 DT contre 37.381 DT au 31 décembre 2021. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Logiciels	197 818	193 467	197 818
Fonds commercial	30 000	30 000	30 000
Immobilisations incorporelles brutes	227 818	223 467	227 818
Amortissement Logiciel	<191 154>	<173 935>	<184 812>
Amortissement Fonds commercial	<6 375>	<4 875>	<5 625>
Immobilisations incorporelles nettes	30 289	44 657	37 381

IV.2 Immobilisations corporelles

Le solde net des immobilisations corporelles nettes s'élève au 30 juin 2022 à 49.243.724 DT contre 50.161.216 DT au 31 décembre 2021 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Terrains	2 259 442	2 259 442	2 259 442
Constructions	12 688 859	12 472 094	12 655 081
Constructions à statut juridique particulier	1 363 387	1 363 387	1 363 387
Matériels de transport	240 489	240 489	240 489
Matériels de transport à statut juridique particulier	1 216 079	1 282 571	1 216 079
Matériels industriels à statut juridique particulier	4 028 957	4 028 957	4 028 957
Matériels informatiques	285 743	271 923	280 836
Matériels de bureaux	105 582	101 490	104 054
Matériels industriels	53 547 048	51 923 453	52 893 082
Agencements et aménagements divers	4 843 953	4 765 076	4 794 277
Immobilisations en cours	44 619	3 500	3 500
Immobilisations corporelles brutes	80 624 158	78 712 382	79 839 184
Amortissements cumulés	<31 380 434>	<28 084 088>	<29 677 968>
Immobilisations corporelles nettes	49 243 724	50 628 294	50 161 216

IV.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 30 juin 2022 à 6.829.957 DT contre 7.052.314 DT au 31 décembre 2021 et elles sont détaillées comme suit :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Titres de participations (*)	4 997 330	7 403 128	4 550 128
Titres de placements (*)	-	-	447 202
Dépôts et cautionnements	602 226	602 226	602 225
Prêt à long terme envers AB Corporation	1 556 177	1 875 486	1 666 855
Fonds de garantie	111 974	-	223 654
Immobilisations financières brutes	7 267 707	9 880 840	7 490 064
Provisions pour dépréciation des participations	<437 750>	<214 128>	<437 750>
Immobilisations financières nettes	6 829 957	9 666 712	7 052 314

(*) Les titres de participations au 30 juin 2022 se détaillent comme suit :

Titre de participation	Solde 30.06.2022	% de détention	Solde 30.06.2021	Solde 31.12.2021
ABC	2 700 000	21,91%	2 700 000	2 700 000
SAPHIR	75 000	15%	75 000	75 000
SOMOSAN	50 000	0,41%	50 000	50 000
SOMOCER NEGOCE	10 000	1%	10 000	10 000
LTD KIT	214 128	99%	214 128	214 128
SMC	340 000	0,28	340 000	340 000
3S	100 000	9,09%	100 000	100 000
SOMOCER DE TRANSPORT	1 025 000	58,51%	1 025 000	1 025 000
Medias plus	30 000	30,00%	30 000	30 000
Périmètre de gestion	6 000	0.047%	6 000	6 000
STB	197 200	-	-	-
SANIMED	250 002	-	2 853 000	-
Total	4 997 330		7 403 128	4 550 128

IV.4 Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants nets des résorptions s'élèvent au 30 juin 2022 à 3.348.935 DT contre 1.808.636 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Frais préliminaires (i)	6 855 662	1 781 420	4 253 991
Charges à répartir (ii)	1 884 620	1 822 959	1 884 620
Ecart de conversion	208 195	208 195	208 195
Autres actifs non courants bruts	8 948 477	3 812 574	6 346 806
Amortissements & résorptions	<5 599 542>	<3 030 500>	<4 538 170>
Autres actifs non courants nets	3 348 935	782 074	1 808 636

(i) La résorption des frais préliminaires a été calculée sur la base d'un taux annuel de 33%.

(ii) La résorption des charges à répartir se fait conformément à la méthode linéaire. La période de résorption est répartie comme suit :

- Les frais de participation aux foires et la location de l'espace publicitaire : 2 ans
- Les frais de publicité : 3 ans

Les frais préliminaires de la période sont relatifs aux frais de recherche et de développement de nouveaux produits.

IV.5 Stocks

Le solde net des stocks s'élève à 30.982.820 DT au 30 juin 2022 contre 32.700.542 DT au 31 décembre 2021 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Stocks de matières premières & consommables	8 196 833	8 442 376	8 046 574
Stocks de produits finis et en cours	23 500 595	29 199 100	25 180 546
Total des stocks bruts	31 697 428	37 641 476	33 227 120
Provisions pour dép. des stocks de produits finis	<693 497>	<429 914>	<509 776>
Provisions pour dép. des stocks de matières premières	<21 111>	<14 900>	<16 802>
Total des stocks nets	30 982 820	37 196 662	32 700 542

IV.6 Clients et comptes rattachés

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2022 à 45.499.936 DT contre 34.774.664 DT au 31 décembre 2021 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Clients ordinaires	45 130 656	33 882 492	34 182 735
Clients effets à recevoir	2 536 710	132 222	2 224 127
Clients avoirs à établir	<2 167 431>	<1 277 919>	<1 632 198>
Clients douteux ou litigieux	2 273 289	2 289 859	2 024 243
Total des comptes clients bruts	47 773 224	35 026 654	36 798 907
Provisions sur créances clients	<2 273 288>	<2 289 859>	<2 024 243>
Total des comptes clients nets	45 499 936	32 736 795	34 774 664

IV.7 Autres actifs courants

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 30 juin 2022 à 13.632.502 DT contre 15.667.595 DT au 31 décembre 2021 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Avances et prêts au personnel	249 308	208 049	239 201
Etat et collectivités publiques	5 924 231	4 250 487	7 167 922
Fournisseurs débiteurs	1 291 383	1 601 218	1 518 390
Créances envers les sociétés du groupe (*)	2 176 821	2 066 571	2 452 652
Charges constatées d'avance	594 809	522 618	576 230
RRR à obtenir	-	244 491	489 015
Débiteurs et créditeurs divers	295 882	-	-
Produits à recevoir	74 007	81 794	198 124
Blocage et déblocage	23 061	43 062	23 061
Compte d'attente provisionné	205 033	205 033	205 033
Autres actifs	3 003 000	4 395	3 003 000
Total des autres actifs courants Brut	13 837 535	9 227 718	15 872 628
Provisions des autres actifs courants	<205 033>	<205 033>	<205 033>
Total des autres actifs courants nets	13 632 502	9 022 685	15 667 595

(*) Les créances envers les sociétés du groupe sont présentées au niveau de la note VII.3.

IV.8 Autres actifs financiers

Le solde des autres actifs financiers s'élève au 30 juin 2022 à 6.259.271 DT contre 223.915 DT au 31 décembre 2021 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Échéances à -1 an sur prêt AB Corporation	319 309	192 742	208 631
Titres de Placements (*)	6 023 393	6 407 736	15 284
Total des autres actifs financiers Brut	6 342 702	6 600 478	223 915
Provision pour dépréciation titres de placements	<83 431>	-	-
Total des autres actifs financiers nets	6 259 271	6 600 478	223 915

(*) Détails du total des autres actifs financiers Brut au 30 juin 2022 se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Echéances à moins d'un an sur Prêt envers AB Corporation	319 309	192 742	208 631
Placement STB	-	96 900	-
Placement SANIMED	-	115 680	-
STB SICAV	4 008 984	6 181 092	875
Sanadett Sicav	7 894	7 732	7 894
Salamet CAP	6 515	6 332	6 515
Placement ATB	2 000 000	-	-
Total des autres actifs financiers	6 342 702	6 600 478	223 915

IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 30 juin 2022 à 966.731 DT contre 6.702.210 DT au 31 décembre 2021 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Banques	953 337	2 312 760	6 691 442
Caisse	13 394	10 472	10 768
Total des liquidités & équivalents de liquidités	966 731	2 323 232	6 702 210

IV.10 Capitaux propres

Le solde des capitaux propres s'élève au 30 juin 2022 à 39.684.164 DT contre 42.900.390 DT au 31 décembre 2021 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Capital social	34 513 514	34 513 514	34 513 514
Réserve légale	656 890	656 890	656 890
Prime d'émission	12 986 487	12 986 487	12 986 487
Subventions d'investissements	1 142 067	1 321 066	1 231 566
Résultats reportés	<6 488 067>	<7 513 779>	<7 513 781>
Capitaux propres avant résultat	42 810 891	41 964 178	41 874 676
Résultat de l'exercice (**)	<3 126 727>	<2 288 185>	1 025 714
Capitaux propres avant affectation	39 684 164	39 675 993	42 900 390

Les mouvements des capitaux propres au 30 juin 2022 se résument dans le tableau suivant :

Désignation	Solde au 31/12/2021	Affectation résultat	Résultat de la période	Amort. Subvent.	Solde au 30/06/2022
Capital	34 513 514	-	-	-	34 513 514
Réserve légale	656 890	-	-	-	656 890
Prime d'émission	12 986 487	-	-	-	12 986 487
Résultats reportés	<7 513 781>	1 025 714	-	-	<6 488 067>
Subvention d'investissement	1 231 566	-	-	<89 499>	1 142 067
Résultat de la période/ l'exercice (**)	1 025 714	<1 025 714>	<3 126 727>	-	<3 126 727>
Total	42 900 390	-	<3 126 727>	<89 499>	39 684 164

(**) Le résultat par action de la société se présente comme suit :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Résultat net	<3 126 727>	<2 288 185>	1 025 714
Nombre moyen pondéré d'actions	34 513 514	34 513 514	34 513 514
Résultat par action	<0,091>	<0,066>	0,030

IV.11 Emprunts

Le solde des emprunts à long terme s'est élevé au 30 juin 2022 à 33.997.088 DT contre un solde au 31 décembre 2021 de 37.667.414 DT. Le détail des emprunts à long terme se présente comme suit :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Emprunt leasing	658 616	877 272	771 681
Emprunts BNA	3 758 479	4 487 864	4 143 813
Emprunts STB	5 067 663	6 058 810	6 236 172
Emprunts BH	3 418 418	5 112 751	4 508 047
Emprunts BTK	52 750	247 083	149 917
Emprunts UBCI	28 125	365 625	196 875
Emprunts Attijari	691 450	800 000	757 655
Engagement créance fiscale	20 321 587	12 673 193	20 903 254
Total des emprunts	33 997 088	30 622 598	37 667 414

IV.12 Autres passifs non courants

Le solde des autres passifs non courants s'élève au 30 juin 2022 à 1.126.312 DT contre 966.312 DT au 31 décembre 2021 et correspond pour les deux années aux provisions pour risques et charges constatées au titre des divers risques encourus par la société.

IV.13 Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2022 à 33.599.714 DT contre 23.636.904 DT au 31 décembre 2021 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Fournisseurs d'exploitation	27 336 911	22 464 112	19 122 799
Fournisseurs effets à payer	5 815 802	5 024 109	4 355 705
Fournisseurs d'immobilisations	196 269	115 760	158 400
Fournisseurs factures non parvenues	250 732	-	-
Total des dettes fournisseurs et comptes rattachés	33 599 714	27 603 981	23 636 904

IV.14 Autres passifs courants

Le solde des autres passifs courants s'élève au 30 juin 2022 à 13.330.572 DT contre 9.892.825 DT au 31 décembre 2021 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Dettes dues au personnel	282 929	265 338	10 685
Dettes sociales CNSS	630 288	493 722	629 631
Congés à payer	300 000	214 254	267 593
Etat, impôts et taxes	8 182 473	8 253 418	5 405 623
Actionnaires dividendes à payer	15 833	15 833	15 833
Dettes envers les sociétés du groupe (*)	-	292 905	1 236 705
Obligations cautionnées	863 675	976 166	276 080
Débiteurs créditeurs divers	295 881	-	-
Charges à payer	2 759 493	2 394 064	2 036 240
Créditeurs divers	-	-	14 435
Total des autres passifs courants	13 330 572	12 905 700	9 892 825

(*) Les dettes envers les sociétés du groupe sont présentées au niveau de la note VII.3.

IV.15 Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 30 juin 2022 à 35.056.315 DT contre 34.064.628 DT au 31 décembre 2021 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Découverts bancaires	5 695 313	4 992 951	6 264 421
Crédits de gestion à court terme	5 880 000	5 880 000	5 880 000
Factures escomptées	10 290 328	13 537 147	8 746 504
Financement en devises	2 112 022	1 955 736	2 771 974
Intérêts courus et non échus	515 732	523 715	350 374
Emprunts leasing à moins d'un an Leasing	218 643	214 477	208 278
Emprunt bancaire à moins d'un an – BNA	760 953	811 136	724 891
Emprunt bancaire à moins d'un an – BH	2 004 089	1 612 888	1 786 949
Emprunts bancaires à moins d'un an – BTK	194 333	387 700	198 500
Emprunts bancaires à moins d'un an – UBCI	478 125	450 000	393 750
Emprunts bancaires à moins d'un an – STB	3 727 227	3 854 593	3 898 233
Emprunts bancaires à moins d'un an – Attijari	108 550	-	42 345
Crédits immobilisables	3 021 000	3 021 000	1 815 000
MCNE	-	-	983 409
Total concours bancaires et autres passifs financiers	35 056 315	37 241 343	34 064 628

V. Notes relatives à l'état de résultat

V.1 Revenus

Les revenus se sont élevés au 30 juin 2022 à 31.318.288 DT contre 25.619.027 DT au 30 juin 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Ventes locales	26 478 977	25 218 552	55 514 467
Ventes à l'exportation	5 374 544	1 040 475	7 290 282
Ventes en suspension	-	-	82 750
R.R.R accordés	<535 233>	<640 000>	<914 279>
Total des revenus	31 318 288	25 619 027	61 973 220

V.2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 30 juin 2022 à 89.499 DT contre 89.499 DT au 30 juin 2021 et sont relatifs à la quote-part des subventions d'investissements inscrite au résultat de la période.

V.3 Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 30 juin 2022 à 20.251.463 DT contre 21.701.279 DT au 30 juin 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Achats Matières	12 874 004	14 159 125	26 201 052
Achats d'approvisionnements	4 447 497	4 185 183	8 134 138
Variations de stocks MP & approvisionnements	<150 259>	<94 311>	301 492
Achats non stockés	3 080 221	3 451 282	6 304 476
Total des achats d'approvisionnement	20 251 463	21 701 279	40 941 158

V.4 Charges de personnel

Les charges de personnel se sont élevées au 30 juin 2022 à 3.398.130 DT contre 3.494.237 DT au 30 juin 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Salaires et compléments de salaires	2 680 231	2 811 074	5 328 595
Charges sociales légales	553 919	683 163	1 053 672
Autres charges de personnel	163 980	-	208 368
Total des charges de personnel	3 398 130	3 494 237	6 590 635

V.5 Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 30 juin 2022 à 3.144.287 DT contre 2.867.371 DT au 30 juin 2021 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Dotations aux amortissements (après capitalisation en autres actifs non courants)	1 485 840	1 618 006	3 156 150
Résorptions des autres actifs non courants	1 061 372	296 896	1 255 520
Dotations aux provisions sur stocks	188 030	222 413	304 176
Dotation aux provisions des soldes clients	249 045	610 056	344 441
Dotation aux provisions pour risques et charges	160 000	120 000	134 338
Dotation aux provisions sur titres	-	-	223 622
Reprise sur provisions sur stocks	-	-	-
Reprises sur provisions sur clients	-	-	-
Transfert de charges	-	-	-
Total des dotations aux amortissements et aux provisions	3 144 287	2 867 371	5 418 247

V.6 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 30 juin 2022 à 2.898.027 DT contre 2.461.889 DT au 30 juin 2021 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Loyers et charges locatives	34 127	5 610	32 107
Entretiens et réparations	118 511	146 807	251 818
Assurances	80 901	115 209	<109 541>
Autres services extérieurs	77 780	45 632	109 577
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	151 020	180 000	375 639
Frais de formations professionnelles	18 000	15 632	7 198
Publicité, publications, relations publiques	156 000	180 000	424 953
Transport sur ventes	777 648	371 669	1 181 897
Dons et subventions	84 000	75 000	190 924
Jetons de présence	102 000	70 000	135 000
Voyages et déplacements	12 000	8 669	25 446
Missions & réceptions	33 263	21 914	51 432
Frais postaux et de télécommunication	22 566	32 192	60 860
Commissions sur ventes	811 468	640 476	1 549 330
Services bancaires et assimilés	389 114	484 253	822 114
Impôts et taxes	29 629	68 826	76 151
Total des autres charges d'exploitation	2 898 027	2 461 889	5 184 905

V.7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes se sont élevées au 30 juin 2022 à 3.385.968 DT contre 4.376.961 DT au 30 juin 2021 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Intérêts sur opérations d'escomptes	905 030	688 379	1 056 308
Intérêts débiteurs	386 329	494 779	928 236
Intérêts sur crédits de gestion	259 659	387 620	585 803
Intérêts des emprunts et des dettes	980 837	1 454 157	1 571 939
Intérêts leasing	62 030	70 251	135 767
Intérêts sur financement en devise	37 679	47 796	320 463
Intérêts sur ouverture de lettres de crédits	107 624	16 074	44 327
Intérêts liés aux avances sur factures	223 529	389 627	956 450
Escomptes accordées	233 899	326 112	564 082
Intérêts de retard	83 938	187 787	416 015
Pertes de change	271 762	538 209	702 771
Dotations aux provisions des titres de placements	83 431	-	-
Pertes liées à l'actualisation des titres de placements	-	<26 000>	-
Total des charges financières	3 635 747	4 574 791	7 282 161
Gains de change	<288 227>	<178 320>	<320 162>
Intérêts sur prorogation clients	34 040	<19 510>	<71 203>
Gains liés à l'actualisation des titres de placements	4 408	-	<232 025>
Total des produits financiers	<249 779>	<197 830>	<623 390>
Total des charges financières nettes	3 385 968	4 376 961	6 658 771

V.8 Produits des placements

Les produits des placements se sont élevés au 30 juin 2022 à 315.201 DT contre 183.884 DT au 30 juin 2021 et sont relatifs aux intérêts à recevoir sur le prêt envers AB Corporation.

V.9 Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires se sont élevées au 30 juin 2022 à 67.975 DT et correspondent principalement à des pénalités de retard fiscales.

VI. Notes relatives à l'état de flux de trésorerie

Pour la détermination de la variation de la trésorerie, la société a choisi le modèle autorisé pour la présentation des flux de trésorerie et ce, conformément à la norme comptable générale. Les différentes variations sont les suivantes :

VI.1 Flux de trésorerie provenant de l'exploitation

Les flux provenant de l'exploitation ont atteint 2.607.545 DT et sont principalement retracés par les variations des postes du bilan et l'ajustement du résultat de l'exercice par les dotations aux amortissements et aux provisions, l'actualisation des titres de placements et la quote-part des subventions d'investissement.

VI.2 Flux de trésorerie liés à l'investissement

Les flux affectés à l'investissement ont dégagé un décaissement net de 3.051.248 DT et se détaillent comme suit :

- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles et autres actifs non courants pour 3.162.927 DT ;
- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations financières de 140.576 DT ;
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières de 252.255 DT.

VI.3 Flux de trésorerie liés au financement

Les flux provenant du financement ont dégagé un décaissement net de 2.722.668 DT lié aux encaissements et aux décaissements des crédits de gestion et des emprunts bancaires et leasing.

VII. Informations sur les parties liées

Les parties liées incluent les actionnaires, les principaux dirigeants (y compris les administrateurs) et leurs membres proches des familles ainsi que les sociétés contrôlées par les actionnaires et les principaux dirigeants ou sur lesquelles ils exercent de l'influence notable.

Les transactions et les soldes avec les parties liées se présentent ainsi :

VII.1 Ventes

Le chiffre d'affaires hors taxes réalisé au cours du premier semestre de 2022 avec la société mère SOMOCER et les autres parties liées totalise un montant de 14 874 214 DT et se détaille comme suit :

<i>En Dinar Tunisien</i>	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Société A.B.C.	2 679 041	2 020 903	4 501 104
Société SOMOCER	11 267 050	3 904 356	7 310 641
Société AB Corporation	20 935	-	1 003
Société SOMOCER NEGOCE	6 942	-	7 581
Société 3S TRADING	900 246	282 833	1 428 586
Ste SOMOCER TRANSPORT	-	-	1 453
Total du chiffre d'affaires (HTVA)	14 874 214	6 208 092	13 250 368

VII.2 Achats

Les achats effectués auprès de la société mère SOMOCER et les autres parties liées au cours du premier semestre de 2022 totalisent un montant de 15.993.547 DT et se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Société SOMOCER	12 569 983	11 822 359	23 603 375
Société A.B.C.	89	3 490	3 537
Société Moderne de conditionnement	2 995 732	2 031 569	4 706 471
Ste Somocer de transport	427 743	284 639	662 259
Total des achats (HTVA)	15 993 547	14 142 057	28 975 642

VII.3 Soldes avec les parties liées

La situation des soldes avec les parties liées au 30 juin 2022 se résume au tableau ci-dessous :

En Dinar Tunisien	Autres actifs courants	Soldes Clients	Prêt (Long & Court termes)	Solde Fournisseurs (*)	Autres passifs courants	Total
A.B.C.	-	541 324	-	-	-	541 324
SOMOCER	-	9 865 825	-	<15 098 969>	<30 389>	<5 263 533>
AB Corporation	1 335 460	52 619	1 875 486	-	-	3 263 565
SANIMED	-	82	-	-	-	82
SOMOCER NEGOCE	907 170	538 298	-	3 744 350	-	5 189 818
AGRIMED	-	54	-	-	-	54
3S TRADING	-	2 507 865	-	-	<256 900>	2 250 965
KIT	6 000	-	-	-	-	6 000
SMC	-	-	-	<3 118 329>	<93>	<3 118 422>
STE SOMOCER DE TRANSPORT	224 073	1 730	-	<97 576>	-	128 227
SOCIETE PERIMETRE DE GESTION	-	-	-	-	<8 500>	<8 500>
Total	2 472 703	13 507 797	1 875 486	<14 570 524>	<295 882>	2 989 580

La situation des soldes avec les parties liées au 31 décembre 2021 se résume au tableau ci-dessous :

En Dinar Tunisien	Autres actifs courants	Soldes Clients	Prêt (Long & Court termes)	Solde Fournisseurs (*)	Autres passifs courants	Total
A.B.C.	-	676 046	-	-	-	676 046
SOMOCER	-	1 763 512	-	<11 586 458>	<1 120 612>	<10 943 558>
AB Corporation	1 335 460	24 965	1 875 486	-	-	3 235 911
SANIMED	-	82	-	-	-	82
SOMOCER NEGOCE	903 870	529 128	-	2 795 709	-	4 228 707
AGRIMED	-	54	-	-	-	54
3S TRADING	-	1 707 172	-	-	<116 000>	1 591 172
KIT	6 000	-	-	-	-	6 000
SMC	-	-	-	<2 590 710>	<93>	<2 590 803>
STE SOMOCER DE TRANSPORT	206 822	1 730	-	<4 806>	-	203 746
SOCIETE PERIMETRE DE GESTION	500	-	-	-	-	500
Total	2 452 652	4 702 689	1 875 486	<11 386 265>	<1 236 705>	<3 592 143>

VII.4 Autres transactions avec les parties liées

- Courant le premier semestre 2022, SOTEMAIL a acheté de l'électricité auprès de SOMOCER, par l'intermédiaire de la Société Tunisienne d'électricité et de Gaz. Le montant constaté par la société « SOTEMAIL » au titre du premier semestre 2022 s'élève à 998.894 DT hors taxes.
- En date du 31 mars 2019, SOTEMAIL a transformé ses créances envers la société AB Corporation en un prêt pour un montant de 2.410.796 DT remboursable trimestriellement sur une période de 10 ans et rémunéré à un taux annuel fixe de 8%. Le solde restant dû au 30 juin 2022 s'élève à 1.875.486 DT dont 319.309 DT payables à moins d'un an. Les intérêts constatés par la société « SOTEMAIL » au titre du premier semestre 2022 s'élèvent à 74.007 DT hors taxes.
- Le Conseil d'Administration a autorisé en 2016 la convention d'assistance entre la société SOTEMAIL et la société SOMOCER Négoce qui porte sur la gestion et l'administration des ventes à partir du 01 octobre 2016. En vertu de cette convention, SOMOCER Négoce est rémunérée par une commission égale à 1,5% du montant des revenus réalisées par SOTEMAIL et ce, pour une période de 5 ans renouvelable par tacite reconduction. Un avenant a été signé le 1er juillet 2019 portant sur la révision à la hausse du taux de la commission passant de 1,5% à 2,5% avec une date d'effet le 1er janvier 2019. Le montant des commissions constaté par la société SOTEMAIL au titre du premier semestre 2022 s'élève à 811.469 DT hors taxes.
- La location auprès de SOMOCER d'un bureau sis à Menzel El Hayet pour un loyer annuel de 1.200 DT TTC.

VIII.1 Soldes intermédiaires de gestion (En Dinar Tunisien)

Produits	30.06.2022	30.06.2021	Charges	30.06.2022	30.06.2021	Soldes	30.06.2022	30.06.2021
CA Local	25 943 744	24 578 552	Stockage					
CA Export	5 374 544	1 040 475						
Production stocké	<1 679 951>	6 979 783						
Total	29 638 337	32 598 810	Total			Production	29 638 337	32 598 810
Production	29 638 337	32 598 810	- Achats consommés	20 251 463	21 701 279	Marge sur coût matière	9 386 874	10 897 531
Marge sur coût matière	9 386 874	10 897 531	Autres charges externes	2 868 398	2 393 062	Valeur ajoutée	6 518 476	8 504 469
Valeur ajoutée	6 518 476	8 504 469	Charges de personnel	3 398 130	3 494 237	Excédent brut d'exploitation	3 090 717	4 941 406
			Impôts et taxes	29 629	68 826			
			Total	3 427 759	3 563 063			
Excédent brut d'exploitation	3 090 717	4 941 406						
Autre produits ordinaires	18 086	86	Charges financières nettes	3 385 968	4 376 961			
Produits des placements	315 201	183 884	Autres pertes ordinaires	67 975	248 728			
Quotes-parts des subv d'investissement	89 499	89 499	DAAP	3 144 287	2 867 371			
Total	3 513 503	5 214 875	Impôt sur les bénéfices	42 000	10 000	Résultat des activités ordinaires	<3 126 727>	<2 288 185>
Résultat des activités ordinaires	<3 126 727>	<2 288 185>	Pertes extraordinaires	-	-	Résultat après modifications	<3 126 727>	<2 288 185>
Total	<3 126 727>	<2 288 185>	Total	-	-			

IX.1 Tableau de variation des immobilisations

Libellé	V.B 2021	Acquisitions	V.B HY22	Amortiss. Cumulés 2021	Dotations	Amortiss. Cumulés HY22	V.C.N 2021	VCN HY22
Logiciel	197 818	-	197 818	184 812	6 342	191 154	13 006	6 664
Fonds de commerce	30 000	-	30 000	5 625	750	6 375	24 375	23 625
Total I. Incorporelles	227 818	-	227 818	190 437	7 092	197 529	37 381	30 289
Terrains	2 259 442	-	2 259 442	-	-	-	2 259 442	2 259 442
Constructions	12 655 081	33 778	12 688 859	3 519 786	141 955	3 661 741	9 135 295	9 027 118
Agén. Amén. & Inst.	4 794 277	49 676	4 843 953	2 669 986	128 700	2 798 686	2 124 293	2 045 268
Matériels de transports	240 489	-	240 489	102 408	9 361	111 769	138 081	128 720
Matériels industriels	52 893 082	653 966	53 547 048	20 171 401	1 245 010	21 416 411	32 721 679	32 130 636
Equipements de bureau	104 054	1 528	105 582	72 022	4 234	76 256	32 032	29 326
Matériels informatiques	280 836	4 907	285 743	192 155	12 444	204 599	88 681	81 144
Constructions à Stat. Jurid. Part.	1 363 387	-	1 363 387	166 117	13 461	179 578	119 720	1 183 809
Mat. Indus. à Stat. Jurid. Part.	4 028 957	-	4 028 957	1 967 063	123 853	2 090 916	2 061 894	1 938 041
Mat. de transp. à Stat. Jurid. Part.	1 216 079	-	1 216 079	817 030	23 448	840 478	399 049	375 601
Immobilisations en cours	3 500	41 119	44 619	-	-	-	3 500	44 619
Total I. Corporelles	79 839 184	784 974	80 624 158	29 677 968	1 702 466	31 380 434	50 161 216	49 243 724
Total immobilisations	80 067 002	784 974	80 851 976	29 868 405	1 709 558	31 577 963	50 198 597	49 274 013

IX.2 Tableau de variation des emprunts

Emprunts	Solde au 31.12.2021			Nouveau emprunt	Règlement échéances	Solde au 30.06.2022		
	Total Fin de période	Échéance à + 1 an	Échéance à - 1 an			Total Fin de période	Échéance à + 1 an	Échéance à - 1 an
EMPRUNT BH (7000 000)	1 999 029	1 026 359	972 670	-	479 803	1 519 226	347 879	1 171 347
Emprunt BH- 0.530 MD	530 645	205 702	324 942	-	127 364	403 280	69 490	333 790
EMPRUNT UBCI (1350 000)	590 625	196 875	393 750	-	84 375	506 250	28 125	478 125
Emprunt STB- 0.96MD+0.476MD	1 077 000	837 667	239 333	-	-	1 077 000	718 000	359 000
EMPRUNT STB- 2,5MD	116 993		116 993	-	116 993	-	-	-
EMPRUNT STB- 5MD	3 250 000	2 000 000	1 250 000	-	250 000	3 000 000	1 500 000	1 500 000
Emprunt STB - 1 MD	1 000 000	933 333	66 667	-	22 333	977 667	833 333	144 333
Emprunt ATTIJ- 0.800 MD	800 000	757 655	42 345	-	58 550	741 450	691 450	50 000
Emprunt BTK - 0.433 MD	252 583	108 250	144 333	-	189 790	62 794	36 083	26 710
Emprunt BTK - 0.150 MD	95 833	41 667	54 167	-	39 124	56 709	16 667	40 042
Emprunt STB- 0.116 MD	94 272	75 417	18 854	-	<348 013>	442 285	65 990	376 295
Emprunt STB- 0.840 MD	320 339	-	320 339	-	247 939	72 400	-	72 400
Emprunt STB- 1.191 MD	940 737	627 158	313 579	-	<59 941>	1 000 678	501 727	498 951
Emprunt STB- 0.724 MD	724 000	724 000		-	<688 553>	1 412 553	651 600	760 953
Emprunt STB 1.089 MD	1 089 300	-	1 089 300	-	1 065 134	24 167	-	24 167
Emprunt BH- 3.5 MD	3 500 000	3 275 986	224 014	-	498 951	3 001 049	3 001 049	-
Emprunt BNA- 3.849 MD	3 418 704	2 693 813	724 890	-	882 208	2 536 496	2 332 646	203 850
Emprunt BNA- 1.450 MD	1 450 000	1 450 000		-	23 110	1 426 890	1 425 833	1 056
Emprunt STB-0.322 MD	322 763	118 913	203 850	-	261 344	61 419	16 988	44 431
Emprunt STB-0.004 MD	4 754	3 962	792	-	<1 260>	6 013	3 565	2 448
Emprunt STB-0.169 MD	169 884	138 521	31 363	-	<13 536>	183 420	122 839	60 581
Emprunt STB-0.017 MD	17 136	14 688	2 448	-	<298 216>	315 353	13 464	301 888
Emprunt STB-0.181 MD	181 744	141 356	40 387	-	<484 042>	665 786	121 162	544 623
Emprunt STB-0.805 MD	805 035	603 776	201 259	-	193 338	611 697	503 147	108 550
Emprunt STB-0.020 MD	20 448	17 381	3 067	-	<162 066>	182 514	15 847	166 667
Emprunt BH 0.265 MD	265 322	-	265 322	-	262 255	3 067	-	3 067
Total emprunts en dinars	23 037 146	15 992 479	7 044 668	-	2 746 984	20 290 163	13 016 885	7 273 277

IX.3 Note sur les immobilisations acquises par voie de leasing

Année	Contrat N°	Catégorie	Valeur Brute	Charges d'intérêts à payer	Échéance à - 1 an	Total des paiements restants au 30.06.2022	Taux d'interet
2018	659771	Matériel de transport & mat indus	129 795	4 449	52 323	52 323	1,28%
2019	659761	Matériel de transport	39 936	1 332	16 095	16 095	1,28%
2020	179981	Construction	956 893	248 071	133 187	761 467	1,08%
2021	1568070	Matériel de transport	68 950	8 851	17 038	47 376	1,14%
		Total	1 195 574	262 703	218 643	877 261	-

X. Les engagements hors bilan

X.1 Engagements donnés

Type d'engagements	Valeur totale	Observation
a) Garanties personnelles		
- Cautionnement et autres garanties	602 226	Le cautionnement se décompose essentiellement des fonds de garanties donnés pour la société tunisienne d'elec et de gaz (STEG)
b) Garanties réelles		
- Hypothèques		
- Nantissements	1,450 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	0,8 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	0,742 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	4 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	5 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	2,5 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	2,540 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	1,7 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	4,8 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	1,35 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
	7,3 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce

6,050 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
0,5 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
2,450 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
1,4 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
2,3 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
1,750 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
14,145 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
4,8 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
4 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
2,8 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
6,855 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
0,145 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
4 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
1,8 MD	Un nantissement en rang utile sur Le fond de commerce
4,4 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels
3 MD	Un nantissement en rang utile sur l'ensemble des éléments coporels et incorporels

c) Effet escomptés et non échus	13 307 951	
--	-------------------	--

X.2 Engagements reçus :

Type d'engagement	Valeur totale	Société	Observation
a) Garanties réelles			
	234 020	Ets Lazreg d'équipement	Hypothèque reçue sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.

XI. Intérêts sur crédits bancaires non encore échus :

Organisme Financier	Montant (DT)	Intérêts non courus (DT)
EMPRUNT BH (7000 000)	7 000 000	72 708
EMPRUNT UBCI (1350 000)	1 350 000	17 596
Emprunt STB- 0.96MD+0.476MD	1 436 000	94 908
EMPRUNT STB- 5MD	5 000 000	412 181
Emprunt STB - 1 MD	1 000 000	235 667
Emprunt BH- 0.530 MD	530 000	13 847
Emprunt ATTIJ- 0.800 MD	800 000	203 587
Emprunt BTK - 0.433 MD	433 000	12 770
Emprunt BTK - 0.150 MD	150 000	4 466
Emprunt STB- 0.116 MD	116 000	19 332
Emprunt STB- 0.840 MD	840 000	372
Emprunt STB- 1.191 MD	1 191 000	134 044
Emprunt STB- 0.724 MD	724 000	204 124
Emprunt STB 1.089 MD	1 089 000	16 687
Emprunt BH- 3.5 MD	3 500 000	1 099 940
Emprunt BNA- 3.849 MD	3 849 000	601 316
Emprunt BNA- 1.450 MD	1 450 000	458 176
Emprunt STB-0.322 MD	322 000	13 445
Emprunt STB-0.004 MD	4 000	1 144
Emprunt STB-0.169 MD	169 000	36 249
Emprunt STB-0.017 MD	17 000	4 924
Emprunt STB-0.181 MD	181 000	35 769
Emprunt STB-0.805 MD	805 000	137 647
Emprunt STB-0.020 MD	20 000	4 807
Emprunt BH 0.265 MD	265 000	
Total emprunts en dinars	32 241 000	3 835 706

Rapport d'examen limité sur les Etats Financiers Intermédiaires

Au 30 juin 2022

Tunis, le 7 septembre 2022

***Mesdames et Messieurs les Actionnaires
de la Société Tunisienne d'Email «SOTEMAIL»
Menzel Hayet, 5033 Monastir***

Introduction

Nous avons réalisé l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Société Tunisienne d'Email (« SOTEMAIL» ou «Société»), comprenant le bilan au 30 juin 2022, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers intermédiaires font apparaître des capitaux propres positifs s'élevant à 39.684.164 dinars tunisiens, y compris le résultat déficitaire de la période qui s'élève à 3.126.727 dinars tunisiens.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité d'informations financières intermédiaires. Un examen limité d'états financiers intermédiaires consiste à obtenir les informations nécessaires, principalement auprès des personnes responsables des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques ainsi que toute autre procédure d'examen appropriée. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit effectué selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Il ne permet donc pas d'obtenir l'assurance d'avoir identifié tous les points significatifs qui auraient pu l'être dans le cadre d'un audit et, de ce fait, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Justification de notre conclusion avec réserve

Sur la base de notre examen limité des états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2022, la réserve suivante a été soulevée :

- L'examen des créances clients au 30 juin 2022 a révélé l'existence de créances douteuses pour un montant de 1.215 mille DT constituées principalement de deux créances

Datant de plus d'un an détenu sur un client tunisien et un client libyen pour des montants respectifs de 501 mille DT et 449 mille DT, ainsi que d'autres créances non mouvementées depuis 2017. Etant donné l'ancienneté de ces créances, le rythme de recouvrement et les paiements subséquents nous ne sommes pas en mesure d'apprécier leur caractère recouvrable ou pas.

Conclusion avec réserve

Sur la base de notre examen limité et sous réserve de l'incidence éventuelle sur les états financiers intermédiaires de la situation évoquée dans le paragraphe «justification de notre conclusion avec réserve», nous n'avons pas relevé d'autres faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de SOTEMAIL, au 30 juin 2022, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables tunisiennes.

Les Commissaires aux Comptes Associés MTBF

CRG Audit

Ahmed Sahnoun

Chiraz Drira