

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Société Tunisienne d'Email -SOTEMAIL **SIEGE SOCIAL : MENZEL HAYET – MONASTIR**

La société Tunisienne d'Email-SOTEMAIL publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2021 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes, Mme Chiraz DRIRA (**CRG AUDIT**) et M Ahmed SAHNOUN (**Les Commissaires Aux Comptes Associés-MTBF**).

Bilan SOTEMAIL S.A.
Arrêté au 30 juin 2021
(Exprimé en dinar tunisien)

Actifs	Note	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Actifs non courants				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations incorporelles		223 467	220 296	223 467
Moins : amortissements		<178 810>	<154 788>	<167 129>
	IV.1	44 657	65 508	56 338
Immobilisations corporelles		78 712 382	74 861 660	77 874 412
Moins : amortissements		<28 084 088>	<25 014 228>	<26 568 946>
	IV.2	50 628 294	49 847 432	51 305 466
Immobilisations financières		9 880 840	6 790 120	6 697 840
Moins : Provisions		<214 128>	-	<214 128>
	IV.3	9 666 712	6 790 120	6 483 712
Total des actifs immobilisés		60 339 663	56 703 060	57 845 516
Autres actifs non courants	IV.4	782 074	1 437 922	1 078 970
Total des actifs non courants		61 121 737	58 140 982	58 924 486
Actifs courants				
Stocks		37 641 476	31 713 878	30 567 382
Moins : provisions		<444 814>	<1 361 420>	<222 401>
	IV.5	37 196 662	30 352 458	30 344 981
Clients et comptes rattachés		35 026 654	20 044 196	27 877 617
Moins : provisions		<2 289 859>	<1 539 655>	<1 679 803>
	IV.6	32 736 795	18 504 541	26 197 814
Autres actifs courants		9 227 718	11 480 556	10 888 971
Moins : provisions		<205 033>	<205 033>	<205 033>
	IV.7	9 022 685	11 275 523	10 683 938
Autres actifs financiers	IV.8	6 600 478	482 524	5 924 460
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.9	2 323 232	8 948 482	3 304 813
Total des actifs courants		87 879 852	69 563 528	76 456 006
Total des actifs		149 001 589	127 704 510	135 380 492

Bilan SOTEMAIL S.A.
Arrêté au 30 juin 2021
(Exprimé en dinar tunisien)

Capitaux propres et passifs	Note	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Capitaux propres				
Capital	IV.10	34 513 514	33 713 514	34 513 514
Réserve légale	IV.10	656 890	656 890	656 890
Autres capitaux propres	IV.10	14 307 553	13 285 296	14 397 052
Résultats reportés	IV.10	<7 513 779>	<1 551 506>	<1 551 506>
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		41 964 178	46 104 194	48 015 950
Résultat de la période/ l'exercice	IV.10	<2 288 185>	<6 658 062>	<5 962 275>
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>		<u>39 675 993</u>	<u>39 446 132</u>	<u>42 053 675</u>
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	IV.11	30 622 598	19 297 501	27 577 515
Autres passifs non courants	IV.12	951 974	711 974	831 974
Total des passifs non courants		31 574 572	20 009 475	28 409 489
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.13	27 603 981	18 707 507	17 864 357
Autres passifs courants	IV.14	12 905 700	12 483 195	8 512 886
Concours bancaires et autres passifs financiers	IV.15	37 241 343	37 058 201	38 540 085
Total des passifs courants		77 751 024	68 248 903	64 917 328
<u>Total des passifs</u>		<u>109 325 596</u>	<u>88 258 378</u>	<u>93 326 817</u>
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		<u>149 001 589</u>	<u>127 704 510</u>	<u>135 380 492</u>

Etat de résultat SOTEMAIL S.A.
Arrêté au 30 juin 2021
(Exprimé en dinar tunisien)

	<i>Note</i>	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
<i>Produits d'exploitation</i>				
Revenus	V.1	25 619 027	17 077 886	47 560 328
Autres produits d'exploitation	V.2	89 499	137 356	225 199
<i>Total des produits d'exploitation</i>		25 708 526	17 215 242	47 785 527
<i>Charges d'exploitation</i>				
Variation stocks des produits finis		6 979 783	3 692 446	2 547 174
Achats d'approvisionnements consommés	V.3	<21 701 279>	<14 505 959>	<32 662 292>
Charges de personnel	V.4	<3 494 237>	<3 151 441>	<6 171 000>
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.5	<2 867 371>	<3 378 404>	<4 639 674>
Autres charges d'exploitation	V.6	<2 461 889>	<1 612 274>	<3 842 336>
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<23 544 993>	<18 955 632>	<44 768 128>
<u><i>Résultat d'exploitation</i></u>		2 163 533	<1 740 390>	3 017 399
Charges financières nettes	V.7	<4 376 961>	<4 634 765>	<8 749 464>
Produits des placements	V.8	183 884	89 150	198 531
Autres gains ordinaires		87	16	12 656
Autres pertes ordinaires	V.9	<248 728>	<312 073>	<419 129>
<u><i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i></u>		<2 278 185>	<6 598 062>	<5 940 007>
Impôt sur les sociétés		<10 000>	<60 000>	<22 268>
<u><i>Résultat net de la période/ l'exercice</i></u>		<2 288 185>	<6 658 062>	<5 962 275>

Etat de flux de trésorerie SOTEMAIL S.A .
Arrêté au 30 juin 2021
(Exprimé en dinar tunisien)

	Note	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		<2 288 185>	<6 658 062>	<5 962 275>
Retraitements pour :				
Amortissements et provisions		2 867 371	3 378 404	4 639 674
Quote-part subvention d'investissement		<89 499>	<90 756>	<178 999>
Actualisation des titres de placement		<26 000>	59 192	42 052
Encaissements liés aux titres de placement		22 095 350		1 727 712
Déc. affectés à l'acquisition de titres de placement		<22 745 369>		<7 054 229>
Variation des :				
Stocks		<7 074 094>	<3 868 175>	<2 721 680>
Créances clients		<7 149 037>	<165 577>	<7 998 999>
Autres actifs courants		1 713 928	1 285 634	<1 122 782>
Fournisseurs et autres dettes		15 878 372	11 159 965	5 222 504
<u>Flux de trésoreries provenant de</u>				
<u><affectés à> l'exploitation</u>	VI.1	<u>3 182 837</u>	<u>5 100 625</u>	<u><13 407 022></u>
Flux de trésorerie liés à l'investissement				
Déc. liés à l'acq. d'immo. Et AA non courants		<1 313 712>	<2 077 141>	<5 093 065>
Déc. affectés à l'acquisition d'immobilisations fin.		<3 183 000>	<73 000>	<79 000>
<u>Flux de trésoreries affectés à</u>				
<u>l'investissement</u>	VI.2	<u><4 496 712></u>	<u><2 150 141></u>	<u><5 172 065></u>
Flux de trésorerie liés au financement				
Encaissement lié à des opérations sur le capital		-	3 500 000	8 500 001
Encaissements des emprunts (*)		39 966 539	22 572 813	65 308 148
Remboursements des emprunts (*)		<37 116 558>	<17 236 781>	<48 308 397>
<u>Flux de trésorerie provenant du</u>				
<u>financement</u>	VI.3	<u>2 849 981</u>	<u>8 836 033</u>	<u>25 499 752</u>
Variation de trésorerie		1 536 106	11 786 517	6 920 663
Trésorerie au début de la période		<4 205 825>	<11 126 488>	<11 126 488>
Trésorerie à la clôture de la période		<2 669 719>	660 029	<4 205 825>

(*) La colonne comparative au 30 juin 2020 a été retraitée pour des besoins de comparabilité

	Avant retraitement
Enc. Et remboursement des emprunts	5 336 033
	Après retraitement
Encaissements des emprunts	22 572 813
Remboursements des emprunts	<17 236 781>

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 2021 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, grès 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.

I. Les faits significatifs de la période

Il n'y a pas eu de faits majeurs courant le premier semestre 2021. Il est à noter que la société a repris sa croissance avec une augmentation du chiffre d'affaires de 8.541.141 DT soit 50% par rapport au 1er semestre 2020.

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 2020.

Les principes comptables appliqués pour l'élaboration des états financiers intermédiaires au 30 juin 2021 sont identiques à ceux appliqués pour l'arrêté des états financiers au 31 décembre 2020.

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 Impact de la pandémie du COVID-19 sur l'activité et les états financiers intermédiaires

Le 11 mars 2020, l'Organisation Mondiale de la Santé (« OMS ») a déclaré l'état de pandémie en relation avec la crise sanitaire liée au coronavirus COVID-19.

Des vagues plus virulentes ont été enregistrées courant le dernier trimestre de 2020 et 2021 engendrées par la pandémie du COVID-19. Cette situation sanitaire a impacté négativement l'activité de la société. En effet, le management a décidé de ne pas suspendre l'ensemble de ses activités (production et vente) durant ce 1^{er} semestre 2021. L'ouverture des frontières avec la Libye a donné un souffle à l'activité avec une augmentation du CA à l'export de 992 mille DT passant de 47 mille DT au cours du premier semestre de 2020 à 1 040 mille DT au cours du premier semestre 2021, mais cela n'a pas été suffisant absorber les charges de fonctionnement de la société.

Dans ce contexte de crise, le management s'est assuré de la recouvrabilité de ses actifs dont principalement les stocks et les créances envers les clients et a constaté les provisions nécessaires.

Pour faire face à cette situation, la société a souscrit aux mesures gouvernementales prévues par le décret-loi du Chef du Gouvernement n° 2020-6 du 16 avril 2020 et a obtenu un accord pour le bénéfice des mesures d'accompagnement fiscales et bancaires prévues à cet effet et qui sont relatives principalement au rééchelonnement des dettes fiscales sur 7 ans et des dettes bancaires en commun accord avec les banques concernées.

III.13 Note sur les évènements postérieurs à l'arrêté des états financiers

Le management de la société n'a identifié aucun évènement 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 2021 un montant de 44.657 DT contre 56.338 DT au 31 décembre 2020. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Logiciels	193 467	190 296	193 467
Fonds commercial	30 000	30 000	30 000
Immobilisations incorporelles brutes	223 467	220 296	223 467
Amortissement Logiciel	<173 935>	<151 413>	<163 004>
Amortissement Fonds commercial	<4 875>	<3 375>	<4 125>
Immobilisations incorporelles nettes	44 657	65 508	56 338

IV.2 Immobilisations corporelles

Le solde net des immobilisations corporelles nettes s'élève au 30 juin 2021 à 50.628.294 DT contre 51.305.466 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Terrains	2 259 442	1 105 602	2 191 210
Constructions	12 472 094	11 882 308	12 378 881
Constructions à statut juridique particulier	1 363 387	1 363 387	1 363 387
Matériels de transport	240 489	108 988	240 489
Matériels de transport à statut juridique particulier	1 282 571	1 689 363	1 689 363
Matériels industriels à statut juridique particulier	4 028 957	4 028 957	4 028 957
Matériels informatiques	271 923	243 710	255 434
Matériels de bureaux	101 490	100 207	100 207
Matériels industriels	51 923 453	49 144 027	50 268 681
Agencements et aménagements divers	4 765 076	4 507 886	4 660 757
Immobilisations en cours	3 500	687 225	697 046
Immobilisations corporelles brutes	78 712 382	74 861 660	77 874 412
Amortissements cumulés	<28 084 088>	<25 014 228>	<26 568 946>
Immobilisations corporelles nettes	50 628 294	49 847 432	51 305 466

IV.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 30 juin 2021 à 9.666.712 DT contre 6.483.712 DT au 31 décembre 2020 et elles sont détaillées comme suit :

Désignation	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Titres de participations (*)	7 403 128	4 214 128	4 220 128
Dépôts et cautionnements	602 226	602 226	602 226
Prêt à long terme envers AB Corporation	1 875 486	1 973 766	1 875 486
Immobilisations financières brutes	9 880 840	6 790 120	6 697 840
Amortissements cumulés	<214 128>	-	<214 128>
Immobilisations financières nettes	9 666 712	6 790 120	6 483 712

(*) Les titres de participations au 30 juin 2021 se détaillent comme suit :

En Dinar Tunisien	30.06.2021	% de détention	30.06.2020	31.12.2020
A.B.C	2 700 000	21,90%	2 700 000	2 700 000
SAPHIR	75 000	15%	75 000	75 000
SOMOSAN	50 000	0,40%	50 000	50 000
SOMOCER NEGOCE	10 000	1%	10 000	10 000
LTD KIT	214 128	99%	214 128	214 128
S.M.C	340 000	27,63 %	10 000	10 000
3S TRADING	100 000	9,10%	100 000	100 000
SOMOCER DE TRANSPORT (**)	1 025 000	58,50%	1 025 000	1 025 000
MEDIA PLUS	30 000	30,00%	30 000	30 000
STE PERIMETRE DE GESTION	6 000	0,05%	-	6 000
SANIMED	2 853 000		-	-
Total	7 403 128		4 214 128	4 220 128

(**) 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.

IV.4 Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants nets des résorptions s'élevaient au 30 juin 2021 à 782.074 DT contre 1.078.970 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Frais préliminaires (i)	1 781 420	2 890 507	2 533 095
Charges à répartir (ii)	1 822 959	1 170 702	1 620 329
Ecarts de conversion	208 195	208 195	208 195
Autres actifs non courants bruts	3 812 574	4 269 404	4 361 619
Amortissements & résorptions	<3 030 500>	<2 831 482>	<3 282 649>
Autres actifs non courants nets	782 074	1 437 922	1 078 970

(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 d'essai du nouveau format « 60 x 120 ».

IV.5 Stocks

Le solde net des stocks s'élève à 37.196.662 DT au 30 juin 2021 contre 30.344.981 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Stocks de matières premières & consommables	8 442 376	8 349 273	8 348 065
Stocks de produits finis et en cours	29 199 100	23 364 605	22 219 317
Total des stocks bruts	37 641 476	31 713 878	30 567 382
Provisions pour dép. des stocks de produits finis	<429 914>	<1 352 543>	<207 502>
Provisions pour dép. des stocks de matières premières	<14 900>	<8 877>	<14 899>
Total des stocks nets	37 196 662	30 352 458	30 344 981

IV.6 Clients et comptes rattachés

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2021 à 32.736.795 DT contre 26.197.814 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Clients ordinaires	33 882 492	17 042 553	25 203 652
Clients effets à recevoir	132 222	2 473 247	1 712 081
Clients avoirs à établir	<1 277 919>	<1 011 259>	<717 919>
Clients douteux ou litigieux	2 289 859	1 539 655	1 679 803
Total des comptes clients bruts	35 026 654	20 044 196	27 877 617
Provisions sur créances clients	<2 289 859>	<1 539 655>	<1 679 803>
Total des comptes clients nets	32 736 795	18 504 541	26 197 814

IV.7 Autres actifs courants

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 30 juin 2021 à 9.022.685 DT contre 10.683.938 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Avances et prêts au personnel	208 049	260 070	278 804
Actionnaires, opérations sur le capital	-	3 000 000	-
Etat et collectivités publiques	4 250 487	3 475 558	2 626 950
Fournisseurs débiteurs	1 601 218	2 109 238	2 295 079
Créances envers les sociétés du groupe (*)	2 066 571	1 499 218	1 995 090
Charges constatées d'avance	522 618	505 109	657 881
RRR à obtenir	244 491	-	807 073
Produits à recevoir	81 794	198 519	-
Blocage et déblocage	43 062	227 811	23 061
Compte d'attente provisionné	205 033	205 033	205 033
Autres actifs	4 395	-	2 000 000
Total des autres actifs courants Brut	9 227 718	11 480 556	10 888 971
Provisions des autres actifs courants	<205 033>	<205 033>	<205 033>
Total des autres actifs courants nets	9 022 685	11 275 523	10 683 938

(*) 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 2021 à 6.600.478 DT contre 5.924.460 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Placement STB	96 900	122 400	113 900
Placement SANIMED	115 680	87 597	104 716
Sanadett Sicav	7 732	-	9 963
STB SICAV	6 181 092	-	-
Salamet CAP	6 332	-	3 139
Echéance à moins d'un an sur Prêt envers AB Corporation	192 742	272 527	192 742
Placements bancaires	-	-	5 500 000
Total des autres actifs financiers	6 600 478	482 524	5 924 460

IV.9 Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 30 juin 2021 à 2.323.232 DT contre 3.304.813 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Banques	2 312 760	8 936 550	3 290 702
Caisse	10 472	11 932	14 111
Total des liquidités & équivalents de liquidités	2 323 232	8 948 482	3 304 813

IV.10 Capitaux propres

Le solde des capitaux propres s'élève au 30 juin 2021 à 39.675.993 DT contre 42.053.675 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Capital social	34 513 514	33 713 514	34 513 514
Réserve légale	656 890	656 890	656 890
Prime d'émission	12 986 487	11 786 487	12 986 487
Subventions d'investissements	1 321 066	1 498 809	1 410 565
Résultats reportés	<7 513 779>	<1 551 506>	<1 551 506>
Capitaux propres avant résultat	41 964 178	46 104 194	48 015 950
Résultat de l'exercice (*)	<2 288 185>	<6 658 062>	<5 962 275>
Capitaux propres avant affectation	39 675 993	39 446 132	42 053 675

Les mouvements des capitaux propres au 30 juin 2021 se résument dans le tableau suivant :

Désignation	Solde au 31/12/2020	Affectation résultat	Résultat de la période	Amort. Subvent.	Solde au 30/06/2021
Capital	34 513 514	-	-	-	34 513 514
Réserve légale	656 890	-	-	-	656 890
Prime d'émission	12 986 487	-	-	-	12 986 487
Résultats reportés	<1 551 506>	<5 962 275>	-	-	<7 513 779>
Subvention d'investissement	1 410 565	-	-	<89 499>	1 321 066
Résultat de l'exercice	<5 962 275>	5 962 275	<2 288 185>	-	<2 288 185>
Total	42 053 675	-	<2 288 185>	<89 499>	39 675 993

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

Désignation	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Résultat net	<2 288 185>	<6 658 062>	<5 962 275>
Nombre moyen pondéré d'actions	34 513 514	30 278 078	32 000 240
Résultat par action	<0,066>	<0,220>	<0,186>

IV.11 Emprunts

Le solde des emprunts à long terme s'est élevé au 30 juin 2021 à 30.622.598 DT contre un solde au 31 décembre 2020 de 27.577.515 DT. Le détail des emprunts à long terme se présente comme suit :

Désignation	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Emprunt leasing	877 272	1 202 947	1 132 428
Emprunts BNA	4 487 864	2 997 357	2 637 313
Emprunts STB	6 058 810	4 984 760	7 053 591
Emprunt BH	5 112 751	2 466 115	2 466 419
Emprunt BTK	247 083	-	344 250
Emprunt UBCI	365 625	506 250	534 375
Emprunt Attijari	800 000	-	800 000
Engagement créance fiscale	12 673 193	7 140 072	12 609 139
Total des emprunts	30 622 598	19 297 501	27 577 515

IV.12 Autres passifs non courants

Le solde des autres passifs non courants s'élève au 30 juin 2021 à 951.974 DT contre 831.974 DT au 31 décembre 2020 et correspond pour les deux années aux provisions pour risques et charges constatées.

IV.13 Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 30 juin 2021 à 27.603.981 DT contre 17.864.357 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Fournisseurs d'exploitation	22 464 112	12 336 888	13 202 794
Fournisseurs effets à payer	5 024 109	5 130 459	4 461 870
Fournisseurs d'immobilisations	115 760	781 353	199 693
Fournisseurs factures non parvenues	-	458 807	-
Total des dettes fournisseurs et comptes rattachés	27 603 981	18 707 507	17 864 357

IV.14 Autres passifs courants

Le solde des autres passifs courants s'élève au 30 juin 2021 à 12.905.700 DT contre 8.512.886 DT au 31 décembre 2020 et se détaille comme suit :

Désignation	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Dettes dues au personnel	265 338	250 455	16 083
Dettes sociales CNSS	493 722	563 697	467 268
Congés à payer	214 254	200 678	195 642
Etat, impôts et taxes	8 253 418	7 406 915	4 125 958
Actionnaires dividendes à payer	15 833	15 833	15 833
Dettes envers les sociétés du groupe (*)	292 905	85 047	185 993
Obligations cautionnées	976 166	461 613	1 284 800
Charges à payer	2 394 064	3 498 957	2 221 309
Total des autres passifs courants	12 905 700	12 483 195	8 512 886

(*) 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 2021 à 37.241.343 DT contre 38.540.085 DT au 31 décembre 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Découverts bancaires	4 992 951	8 288 453	7 510 638
Crédits de gestion à court terme	5 880 000	6 030 000	5 880 000
Billet de trésorerie	-	-	500 000
Factures escomptées	13 537 147	5 191 000	9 489 281
Financement en devises	1 955 736	5 015 700	5 387 634
Intérêts courus et non échus	523 715	834 785	463 470
Emprunts leasing à moins d'un an	214 477	287 795	328 270
Emprunt bancaire à moins d'un an - BNA	811 136	1 299 577	1 177 086
Emprunt bancaire à moins d'un an - BH	1 612 888	1 133 763	985 045
Emprunts bancaires à moins d'un an - BTK	387 700	906 010	797 333
Emprunts bancaires à moins d'un an - UBCI	450 000	534 375	365 625
Emprunts bancaires à moins d'un an - STB	3 854 593	3 298 743	3 320 303
Crédits immobilisables	3 021 000	4 238 000	2 335 400
Total concours bancaires et autres passifs financiers	37 241 343	37 058 201	38 540 085

V. Notes relatives à l'état de résultat

V.1 Revenus

Les revenus se sont élevés au 30 juin 2021 à 25.619.027 DT contre 17.077.886 DT au 30 juin 2020 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Ventes locales	25 218 552	17 234 833	46 642 523
Ventes à l'exportation	1 040 475	47 653	440 420
Ventes en suspension	-	145 771	534 416
R.R.R accordés	<640 000>	<350 371>	<57 031>
Total des revenus	25 619 027	17 077 886	47 560 328

V.2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 30 juin 2021 à 89.499 DT contre 137.356 DT au 30 juin 2020 et sont relatifs à la quote-part des subventions d'investissements.

V.3 Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés se sont élevés au 30 juin 2021 à 21.701.279 DT contre 14.505.959 DT au 30 juin 2020 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Achats Matières	14 159 125	9 918 876	21 643 698
Achats d'approvisionnements	4 185 183	2 293 567	5 344 361
Variations de stocks MP & approvisionnements	<94 311>	<175 730>	<174 506>
Achats non stockés	3 451 282	2 469 246	5 848 739
Total des achats d'approvisionnement	21 701 279	14 505 959	32 662 292

V.4 Charges de personnel

Les charges de personnel se sont élevées au 30 juin 2021 à 3.494.237 DT contre 3.151.441 DT au 30 juin 2020 et se détaillent comme suit :

<i>Désignation</i>	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Salaires et compléments de salaires	2 811 074	2 564 337	4 936 749
Charges sociales légales	683 163	587 104	1 234 251
Total des charges de personnel	3 494 237	3 151 441	6 171 000

V.5 Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 30 juin 2021 à 2.867.371 DT contre 3.378.404 DT au 30 juin 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Dotations aux amortissements	1 618 006	1 510 627	3 077 685
Résorptions des autres actifs non courants	296 896	266 753	717 920
Dotations aux provisions sur stocks	222 413	1 090 072	-
Dotation aux provisions des clients	610 056	390 952	531 100
Dotation aux provisions pour risques et charges	120 000	120 000	240 000
Dotation aux provisions sur titres	-	-	214 128
Reprise sur provisions sur stocks	-	-	<48 946>
Transfert de charges	-	-	<92 213>
Total des dotations aux amortissements et aux provisions	2 867 371	3 378 404	4 639 674

V.6 Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 30 juin 2021 à 2.461.889 DT contre 1.612.274 DT au 30 juin 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Loyers et charges locatives	5 610	8 815	18 073
Entretiens et réparations	146 807	70 380	189 743
Assurances	115 209	170 406	232 593
Autres services extérieurs	45 632	51 490	103 259
Honoraires	180 000	180 000	530 454
Frais de formations professionnelles	15 632	15 000	21 043
Publicité	180 000	161 755	302 979
Transport sur ventes	371 669	102 864	232 364
Dons et subventions	75 000	60 000	144 281
Jetons de présence	70 000	102 500	222 500
Voyages et déplacements	8 669	60 000	29 175
Missions & réceptions	21 914	31 535	12 046
Frais postaux et de télécommunication	32 192	28 943	63 867
Commissions sur ventes	640 476	420 584	1 190 200
Commissions bancaires	484 253	84 231	352 353
Impôts et taxes	68 826	63 771	197 406
Total des autres charges d'exploitation	2 461 889	1 612 274	3 842 336

V.7 Charges financières nettes

Les charges financières nettes se sont élevées au 30 juin 2021 à 4.376.961 DT contre 4.634.765 DT au 30 juin 2020 et se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Intérêts sur opérations d'escomptes	688 379	1 508 708	2 307 183
Intérêts débiteurs	494 779	684 945	1 119 872
Intérêts sur crédits de gestion	387 620	397 763	649 356
Intérêts des emprunts et des dettes	1 454 157	1 078 793	2 364 532
Intérêts leasing	70 251	63 758	87 231
Intérêts sur financement en devise	47 796	16 521	131 680
Intérêts sur ouverture de lettres de crédits	16 074	38 215	103 667
Intérêts liés aux avances sur factures	389 627	237 863	507 855
Escomptes accordées	326 112	90 802	441 324
Intérêts de retard	187 787	176 161	561 477
Pertes de change	538 209	408 538	744 095
Pertes liées à l'actualisation des titres de placements	<26 000>	59 192	42 052
Total des charges financières	4 574 791	4 761 259	9 060 324
Gain de change	<178 320>	<99 245>	<259 143>
Intérêts sur prorogation clients	<19 510>	<27 249>	<51 717>
Total des produits financiers	<197 830>	<126 494>	<310 860>
Total des charges financières nettes	4 376 961	4 634 765	8 749 464

V.8 Produits des placements

Les produits des placements se sont élevés au 30 juin 2021 à 183.884 DT contre 89.150 DT au 30 juin 2020 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 2021 à 248.728 DT et correspondent principalement à des pénalités de retard fiscales.

VI. Notes sur 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 3.182.837 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 4.496.712 DT et se détaillent comme suit :

- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles et autres actifs non courants pour 1.313.712 DT ;
- Décaissement pour l'acquisition d'immobilisations financières de 3.183.000 DT.

VI.3 Flux de trésorerie liés au financement

Les flux provenant du financement ont dégagé un encaissement net de 2.849.981 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 2021 avec la société mère SOMOCER et les autres parties liées totalise un montant de 6 208 092 DT et se détaille comme suit :

<i>En Dinar Tunisien</i>	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Société A.B.C.	2 020 902	802 046	2 660 253
Société SOMOCER	3 904 356	543 717	5 608 941
Société AB Corporation	-	17 895	17 895
Société SANIMED	-	-	3 750
Société AGRIMED	-	-	4 050
Société 3S TRADING	282 833	110 772	158 958
Total du chiffre d'affaires (HTVA)	6 208 092	1 474 430	8 453 847

VII.2 Achats

Les achats effectués auprès de la société mère SOMOCER et les autres parties liées au cours du premier semestre de 2021 totalisent un montant de 14.142.057 DT et se détaillent comme suit :

<i>En Dinar Tunisien</i>	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Société SOMOCER	11 822 359	8 206 437	18 284 157
Société A.B.C.	3 490	-	572
Société Moderne de Conditionnement « SMC »	2 031 569	1 412 509	3 053 267
Ideal transport	284 639	-	84 599
Total des achats (HTVA)	14 142 057	9 618 946	21 422 594

VII.3 Soldes avec les parties liées

La situation des soldes avec les parties liées au 30 juin 2021 se résume au tableau ci-dessous :

En Dinar Tunisien	A.B.C.	SOMOCER	AB Corporation	SOMOCER NEGOCE	3S TRADING	3S KIT	SMC	Ideal transport
Autres actifs courants			971 761	897 242		6 000		191 232
Soldes Clients	768 505	3 317 099	23 639	524 160	561 420			
Prêt (Long & Court termes)			2 068 228					
Solde Fournisseurs (*)	<4 118>	<11 026 310>		3 472 852			<1 801 713>	<60 876>
Autres passifs courants		<292 905>						
Total	764 387	<8 002 116>	3 063 628	4 894 254	561 420	6 000	<1 801 713>	130 357

La situation des soldes avec les parties liées au 31 décembre 2020 se résume au tableau ci-dessous :

En	Dinar Tunisien	A.B.C.	SOMOCER	AB Corp.	SANIM ED	SOMOCER NEGOCE	AGRIMED	3S TRADING	KIT	SMC	transport	Ideal
Autres actifs courants	-	-	-	971 761	-	897 242	-	-	6 000	-	-	120 086
Soldes Clients	191 715	846 280	23 639	9 718	519 113	5 350	278 587	-	-	-	-	-
Prêt (Long & Court termes)	-	-	2 068 229	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Solde Fournisseurs (*)	-	<3 785 901>	-	-	2 405 811	-	-	-	-	<1 576 807>	<90 521>	<90 521>
Autres passifs courants	-	<185 993>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	191 715	<3 125 614>	3 063 629	9 718	3 822 166	5 350	278 587	6 000	<1 576 807>	29 566	29 566	29 566

(*) Le solde des effets à payer émis par SOTEMAIL et escomptés par SOMOCER s'élève à 736.991 DT au 31 décembre 2020.

VII.4 Autres transactions avec les parties liées

- 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 2021 s'élève à 2.068.228 DT dont 192.742 DT payables à moins d'un an. Les intérêts constatés par la société « SOTEMAIL » au titre du premier semestre 2021 s'élèvent à 81.794DT 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 2021 s'élève à 640.476 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	30.06.2021	30.06.2020	Charges	30.06.2021	30.06.2020	Soldes	30.06.2021	30.06.2020
CA Local	24 578 552	16 884 462	Stockage					
CA Export	1 040 475	193 424						
Production stocké	6 979 783	3 692 445						
Total	32 598 810	20 770 331	Total			Production	32 598 810	20 770 331
Production	32 598 810	20 770 331	- Achats consommés	21 701 279	14 505 958	Marge sur coût matière	10 897 531	6 264 373
Marge sur coût matière	10 897 531	6 264 373	Autres charges externes	2 393 062	1 548 503	Valeur ajoutée	8 504 469	4 715 870
Valeur ajoutée	8 504 469	4 715 870	Charges de personnel Impôts et taxes	3 494 237 68 826	3 151 441 63 771	Excédent brut d'exploitation	4 941 406	1 500 657
Excédent brut d'exploitation	4 941 406	1 500 657	Total	3 563 063	3 215 212			
Autre produits ordinaires	86	16	Charges financières nettes	4 376 961	4 634 765			
Produits des placements	183 884	89 150	Autres pertes ordinaires	248 728	312 073			
Quotes-parts des subv d'investissement	89 499	137 356	DAAP	2 867 371	3 378 404			
Total	5 214 876	1 727 180	Impôt sur les bénéfices	10 000	60 000	Résultat des activités ordinaires	<2 288 185>	<6 658 062>
Résultat des activités ordinaires	<2 288 185>	<6 658 062>	Pertes extraordinaires	-	-	Résultat après modifications	<2 288 185>	<6 658 062>
Total	<2 288 185>	<6 658 062>	Total	-	-			

IX.1 Tableau de variation des immobilisations

Libellé	V.B 2020	Acquisitions	Cessions / Rec.	V.B HY21	Amortiss. Cumulés 2020	Dotations	Cessions	Amortiss. Cumulés HY21	V.C.N 2020	VCN HY21
Logiciel	193 467	-	-	193 467	163 003	10 931	-	173 934	30 464	19 533
Fond de commerce	30 000	-	-	30 000	4 126	750	-	4 876	25 874	25 124
Total I.Incorporelles	223 467	-	-	223 467	167 129	11 681	-	178 810	56 338	44 657
Terrains	2 191 210	68 232	-	2 259 442	-	-	-	0	2 191 210	2 259 442
Constructions	12 378 881	93 214	-	12 472 095	3 182 862	138 324	-	3 321 186	9 196 019	9 150 909
Agén. Amén. & Inst.	4 660 757	104 319	-	4 765 076	2 497 431	123 678	-	2 621 109	2 163 326	2 143 967
Matériels de transports	240 489	-	-	240 489	68 353	9 963	-	78 316	172 136	162 173
Matériels industriels	50 268 683	1 654 771	-	51 923 453	15 664 242	1 159 317	-	16 823 559	32 724 080	33 219 533
Equipements de bureau	100 207	1 283	-	101 490	63 488	4 317	-	67 805	36 719	33 685
Matériels informatiques	255 434	16 489	-	271 923	156 966	12 643	-	169 609	98 468	102 314
Constructions à Stat. Jurid. Part.	1 363 387	-	-	1 363 387	2 268 653	13 461	-	2 282 114	975 094	961 633
Mat. Indus. à Stat. Jurid. Part.	4 028 957	-	-	4 028 957	1 495 273	123 853	-	1 619 126	2 533 684	2 409 831
Mat. de transp. à Stat. Jurid. Part.	1 689 363	68 950	<475 742>	1 282 571	1 082 758	20 769	91 184	1 012 343	606 605	270 228
Immobilisations en cours	697 046	-	<693 546>	3 500	88 921	-	-	88 921	608 125	<85 421>
Total I.Corporelles	77 874 412	2 007 258	<1 169 288>	78 712 382	26 568 946	1 606 326	91 184	28 084 088	51 305 466	50 628 294
Total immobilisations	78 097 879	2 007 258	<1 169 288>	78 935 849	26 736 075	1 618 006	91 184	28 262 898	51 361 804	50 672 951

IX.2 Tableau de variation des emprunts

Emprunts	Solde au 31.12.2020			Nouveaux emprunts	Règlement échéances	Solde au 30.06.2021		
	Total Fin de période	Échéance à + 1 an	Échéance à -1 an			Total Fin de période	Échéance à + 1 an	Échéance à -1 an
BH (7 MD)	2 920 820	1 999 029	921 790	-	<225 826>	2 694 994	1 274 448	1 420 547
UBCI (1,35 MD)	900 000	534 375	365 625	-	<84 375>	815 625	365 625	450 000
STB (1,436 MD)	1 316 333	1 077 000	239 333	-	<59 833>	1 256 500	957 332	299 167
STB (5 MD)	4 000 000	3 000 000	1 000 000	-	<250 000>	3 750 000	2 500 000	1 250 000
STB (1 MD)	1 000 000	1 000 000	-	-	-	1 000 000	1 000 000	-
BH- 0,530 MD	530 645	467 390	63 254	-	-	530 645	338 304	192 341
BNA (4 MD)	3 814 399	2 637 313	1 177 086	-	<3 814 399>	-	-	-
STB (2,5 MD)	1 330 744	-	1 330 744	-	-	1 330 744	-	1 330 744
ATTIJ (0,800 MD)	800 000	800 000	-	-	-	800 000	800 000	-
BTK (0,433 MD)	396 917	252 583	144 333	-	<72 167>	324 750	180 417	144 333
BTK (0,150 MD)	141 667	91 667	50 000	-	<20 833>	120 833	66 667	54 167
STB(0,116 MD)	113 126	94 272	18 854	-	<7 856>	105 270	84 845	20 426
STB (0,840 MD)	760 805	280 297	480 509	-	<80 085>	680 720	40 042	640 678
STB (1,191 MD)	1 128 885	878 021	250 863	-	<62 716>	1 066 169	752 590	313 579
STB(0,724 MD)	724 000	724 000	-	-	-	724 000	724 000	-
BTK (0,224 MD)	224 600	-	224 600	-	<224 600>	-	-	-
BTK (0,473 MD)	378 400	-	378 400	-	<189 200>	189 200	-	189 200
BH (3,5 MD)	-	-	-	3 500 000	-	3 500 000	3 500 000	-
BNA (3,849 MD)	-	-	-	3 849 000	-	3 849 000	3 037 864	811 136
BNA (1.450 MD)	-	-	-	1 450 000	-	1 450 000	1 450 000	-
Total emprunts en dinars	20 481 340	13 835 947	6 645 392	8 799 000	<5 091 890>	24 188 450	17 072 132	7 116 317

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 30.06.2021	Échéance entre 1 et 5 ans	Taux d'interet
2 020	600361	Matériel de transport	23 883	660	11 927	11 927	-	1,09%
2 018	659771	Matériel de transport & mat indus	129 795	16 294	44 926	97 248	52 323	1,28%
2 019	659761	Matériel de transport	39 936	5 004	13 823	29 919	16 095	1,28%
2 020	382410-1	Matériel de transport	10 568	38	1 314	1 314	-	2,92%
2 020	387270-1	Matériel de transport	29 499	511	10 587	10 587	-	1,91%
2 020	179981	Construction	956 893	355 366	117 047	878 514	761 467	1,08%
2 021	1568070	Matériel de transport	68 950	16 475	14 867	62 243	47 376	1,14%
Total			1 259 523	394 349	214 492	1 091 752	877 260	

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		
	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
- Nantissements	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	12 806 643

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.
Nantissements	20 000	Ste EL Meniar	Nantissement en premier rang sur le fonds de commerce.

XI. Intérêts sur crédits bancaires non encore échus :

Organisme Financier	Montant (DT)	Intérêts non courus (DT)
BH (6 855 000 MD)	7 000 000	305 558
UBCI (1.35 MD)	1 350 000	62 842
STB (1.436 MD)	1 436 000	303 166
STB (5 MD)	5 000 000	786 257
STB (1 MD)	1 000 000	322 557
BH (0.530 MD)	530 644	39 972
STB (2.5 MD)	2 500 000	24 331
ATTIJ (0.800 MD)	800 000	272 856
BTK (0.433 MD)	433 000	38 293
BTK (0.150 MD)	150 000	13 315
STB(0.116 MD)	116 268	28 771
STB (0.841 MD)	840 889	33 328
STB (1.191 MD)	1 191 600	233 576
STB(0.724 MD)	724 000	271 143
BTK (0.473 MD)	473 000	6 359
BNA (1.450 MD)	1 450 000	592 663
BNA (3.849 MD)	3 849 000	931 806
BH(3.5MD)	3 500 000	1 423 690
Total	32 344 401	5 690 484

Tunis, le 10 septembre 2021

***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 2021, 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 39.675.993 dinars tunisiens, y compris le résultat déficitaire de la période qui s'élève à 2.288.185 dinars tunisiens.

La direction est responsable de l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie et sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée à la pandémie Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

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.

1. Justification de notre conclusion avec réserve

Sur la base de notre examen limité des états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021, la réserve suivante a été soulevée :

- L'examen des créances clients au 30 juin 2021 a révélé l'existence de créances douteuses pour un montant de 1.011 mille DT constitués principalement d'une créance de 449 mille DT sur un client libyen datant de plus d'un an et 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.

2. Conclusion avec réserve

Sur la base de notre examen limité et sous réserve de l'incidence éventuelle sur les états financiers intermédiaires des situations évoquées 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 2021, 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.

3. Observation

Nous attirons l'attention sur la note 111.12 aux états financiers intermédiaires dans laquelle la Direction décrit l'impact du COVID-19 sur l'activité, la situation financière et les performances de la Société ainsi que sur les mesures gouvernementales de soutien dont elle a bénéficié.

Les Commissaires aux Comptes Associés MTBF

CRG Audit

Ahmed Sahnoun

Chiraz Drira