

SOCIÉTÉ TUNISIENNE D'EMAIL

« SOTEMAIL »

S.A. AU CAPITAL DE 26.200.000 DINARS

MENZEL HAYET

- MONASTIR -

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

AU 30 JUIN 2014

SOMMAIRE

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2014

Sommaire

I- Rapport	03-06
II- Etats Financiers intermédiaires au 30 Juin 2014.....	07

SOCIÉTÉ TUNISIENNE D'EMAIL

« SOTEMAIL »

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

AU 30 JUIN 2014

Août 2014

MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE TUNISIENNE D'EMAIL
« SOTEMAIL »

OBJET: RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2014.

Messieurs, les actionnaires,

- 1.** En exécution du mandat de co-commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la société SOTEMAIL couvrant la période allant du premier janvier au 30 juin 2014.

- 2.** Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la société SOTEMAIL, comprenant le bilan au 30 juin 2014, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour la période close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

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

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

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

5. La situation juridique du terrain acquis en 2003 sur la base d'une promesse de vente pour un prix de 120 000 dinars n'est pas encore régularisée.

6. Suivant la lettre d'affirmation en date du 20 février 2014, la non constatation de provision pour dépréciation sur la participation de la société SOTEMAIL dans le capital de la société ABDENNADHER BRICOLAGE CENTER est justifiée par la plus value dégagée lors de l'évaluation du patrimoine de la société ABDENNADHER BRICOLAGE CENTER à savoir le fonds de commerce et les dépôts.

L'estimation de cette plus value figurant au niveau du rapport d'expertise élaboré par un bureau d'étude et d'expertise s'élève à 12 250 000 dinars.

7. La société a constaté au compte « frais préliminaires » un montant de 539 575 dinars. Suivant la lettre d'affirmation en date du 26 août 2014, il s'agit d'une production détruite pour non conformité provenant de la nouvelle ligne de production pendant la période allant du premier janvier 2014 jusqu'au 14 janvier 2014.

8. Sur la base de notre examen limité, et sous réserve des remarques développées dans les paragraphes (5), (6) et (7), nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la société SOTEMAIL arrêtés au 30 juin 2014, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Fait à Sfax le 30 Août 2014

KBH AUDIT & CONSEIL
Nizar BARKIA

CRG AUDIT
Chiraz DRIRA

Etats Financiers intermédiaires

BILAN
Arrêté au 30 juin 2014
(exprimé en dinars tunisiens)

ACTIFS	NOTE	30-juin-14	30-juin-13	31-déc.-13
Actifs non courants				
Actifs immobilises				
Immobilisations incorporelles	1	54 033	47 883	47 883
Amortissements	2	(46 308)	(39 235)	(42 561)
Immobilisations corporelles	3	57 880 516	44 243 968	56 660 102
Amortissements	4	(9 991 406)	(7 326 816)	(8 030 619)
Immobilisations financières	5	3 173 070	3 154 518	3 087 776
Total des actifs immobilises		51 069 905	40 080 318	51 722 581
Autres actifs non courants	6	1 376 372	75 932	1 065 252
Total des actifs non courants		52 446 277	40 156 251	52 787 833
Actifs courants				
Stocks	7	10 585 475	1 666 051	2 968 043
Provisions sur stocks	8	(51 574)	(14 382)	(51 574)
Clients & comptes rattaches	9	9 189 764	3 608 549	3 863 746
Provisions pour dépréciation des clients	10	(530 119)	(241 781)	(380 119)
Autres actifs courants	11	6 348 689	1 018 556	8 590 339
Placements et autres actifs financiers	12	3 937 000	3 800 000	3 337 000
Liquidités et équivalents de liquidités	13	1 380 149	9 967 839	7 304 106
Total des actifs courants		30 859 384	19 804 833	25 631 542
Total des actifs		83 305 661	59 961 083	78 419 375

BILAN
Arrêté au 30 juin 2014
(exprimé en dinars tunisiens)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTE	30-juin-14	30-juin-13	31-déc.-13
Capitaux propres				
Capital social	14	26 200 000	23 000 000	26 200 000
Réserves légales	15	359 938	213 482	213 482
Résultats reportés	16	1 603 665	1 427 969	1 427 969
Autres capitaux propres	17	5 332 898	621 559	5 397 669
Total des capitaux propres avant résultat		33 496 501	25 263 010	33 239 120
Résultat de l'exercice		2 086 495	1 139 973	1 501 152
Total des capitaux propres avant affectation		35 582 996	26 402 983	34 740 272
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	18	18 012 896	14 370 540	19 355 340
Total passifs non courants		18 012 896	14 370 540	19 355 340
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	19	20 953 772	8 434 011	12 220 329
Autres passifs courants	20	2 874 822	4 812 535	3 739 530
Concours bancaires et autres passifs financiers	21	5 881 175	5 941 014	8 363 904
Total des passifs courants		29 709 769	19 187 560	24 323 763
Total des passifs		47 722 665	33 558 100	43 679 103
Total des capitaux propres et des passifs		83 305 661	59 961 083	78 419 375

Etat de résultat
Arrêté au 30 juin 2014
(exprimé en dinars tunisiens)

	NOTE	30-juin-14	30-juin-13	31-déc.-13
Produits d'exploitation				
Revenus	22	18 123 024	9 880 746	18 293 346
Autres produits d'exploitation	23	110 259	83 193	234 896
Total des produits d'exploitation		18 233 283	9 963 939	18 528 241
Charges d'exploitation				
Variation des stocks de produits finis et des encours (en + ou -)	24	(6 275 062)	(17 954)	(321 495)
Achats d'approvisionnement & MP consommées	25	14 784 495	4 973 117	9 417 247
Charges de personnel	26	1 915 957	1 266 700	2 505 153
Dotations aux amortissements & aux provisions	27	2 391 091	848 145	1 750 704
Autres charges d'exploitation	28	1 873 410	985 304	1 572 887
Total des charges d'exploitation		14 689 891	8 055 312	14 924 496
Résultat d'exploitation		3 543 392	1 908 626	3 603 745
Charges financières nettes	29	1 564 325	887 091	2 301 010
Produits financiers	30	100 029	126 082	200 927
Autres gains ordinaires	31	20 188	2	21 458
Autres pertes ordinaires	32	12 790	7 647	23 968
Résultat des activités ordinaires av. impôts		2 086 495	1 139 973	1 501 152
Impôts sur les bénéfices	33	0	0	0
Résultat des activités ordinaires ap. impôts		2 086 495	1 139 973	1 501 152
Résultat net de l'exercice		2 086 495	1 139 973	1 501 152

Etat de flux de trésorerie
Arrêté au 30 juin 2014
(exprimé en dinars tunisiens)

	NOTE	30-juin-14	30-juin-13	31-déc.-13
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		2 086 495	1 139 973	1 501 152
Ajustements pour :				
Amortissements et provisions		2 391 091	747 945	1 791 584
Modification comptable		0	0	(40 880)
Quote part subvention d'investissement		(64 771)	(64 771)	(129 541)
Variation des :				
Stocks		(7 617 432)	91 298	(1 210 694)
Créances		(5 326 017)	(1 037 877)	(1 293 075)
Autres actifs		(758 350)	(155 141)	(4 726 924)
Fournisseurs et autres dettes		6 112 315	672 351	2 912 071
Intérêts courus		0	0	0
Transfert de charges		0	0	(13 621)
Reprise sur provision clients		0	0	0
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		(3 176 669)	1 393 778	(1 209 928)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Déc. affectés à l'acquisition d'imm.corp.et incorp et autres actifs non courants	34	(1 236 820)	(5 583 416)	(18 586 419)
Enc. provenant de la cession d'imm. corporelles et incorporelles		0	0	0
Déc. affectés à l'acquisition d'imm. financières	35	(85 294)	(111 964)	(61 822)
Enc. provenant de la cession d'immobilisations financières	36	0	0	16 600
Encaissements provenant de la prime d'investissements		0	0	0
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissements		(1 322 114)	(5 695 380)	(18 631 641)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Encaissement suite à la libération du capital	37	3 000 000	0	5 000 000
Encaissement de titre de placement	38	1 900 000	4 800 000	14 000 000
Décaissement de titre de placement		(2 500 000)	(3 800 000)	(12 537 000)
Encaissement CCA		0	0	0
Dividendes et autres distributions	39	0	(5 543)	0
Encaissements provenant des emprunts	40	268 874	13 136 444	22 396 232
Remboursements d'emprunts	41	(1 538 764)	853 029	(2 170 995)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		1 130 110	14 983 929	26 688 238
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		0	0	0
Variation de trésorerie		(3 368 673)	10 682 328	6 846 668
Trésorerie au début de l'exercice		4 046 710	(2 799 959)	(2 799 959)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	42	678 036	7 882 369	4 046 710

Notes aux Etats Financiers

Les états financiers de la société SOTEMAIL sont établis conformément aux dispositions du système comptable des entreprises, prévu par la loi n°96-112 du 31 Décembre 1996. Les principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière ainsi que par les normes comptables tunisiennes ont été respectés lors de l'élaboration des états financiers.

Les présents états financiers relatifs à la période allant du 01 Janvier 2014 au 30 Juin 2014 totalisant au bilan de 83 305 661 dinars et dégageant un résultat positif de 2 086 495 dinars sont arrêtés par le conseil d'administration de la société.

1- Présentation de la société :

La Société Tunisienne d'Email «SOTEMAIL» 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 2013 à 26 200 000 DT divisé en 26.200.000 actions de valeur nominale de 1 DT chacune.

L'objet de la société est la fabrication et la commercialisation de carreaux en céramique et grés en porcelaine pour le revêtement de sol et mur.

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. Elle est agréée par la loi 93-120 du 27 décembre 1993, portant promulgation du code d'incitations aux investissements.

2- Les Principes, Règles et Méthodes Comptables :

a- Unité monétaire :

Les états financiers sont établis en dinars tunisiens.

b- Les immobilisations et Amortissements :

Les immobilisations corporelles et incorporelles exploitées par la société figurent aux actifs non courants pour leurs coûts d'acquisition et sont amorties sur leur durée de vie estimée selon le mode linéaire.

Par ailleurs, les biens immobilisés d'une valeur inférieure ou égale à 200 dinars, sont amortis intégralement.

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

* Logiciels	33%
* Constructions	5%
* Installations Techniques, matériel et outillage	6.67%
* Matériel de transport	20%
* Mobilier et matériel de bureau	10%
* Matériel informatique	15%
* Agencement, aménagement et installation	10%
* Ligne de production N°3	6.67%

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

c- Les emprunts :

Les emprunts figurent aux passifs du bilan pour la partie débloquée sous la rubrique passifs non courants. Toutefois, l'échéancier de l'emprunt conclu avec la BTK pour un montant de 4 000 000 dinars ne nous a pas été communiqué.

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

d- La valorisation des stocks :

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

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

e- La comptabilisation des revenus :

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

3- Notes sur le bilan :

	<u>30/06/2014</u>	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2013</u>
Note 1 : <u>Immobilisations incorporelles</u>			
Cette rubrique totalise un montant de	54 033	47 883	47 883
et se détaille comme suit :			
*Logiciels :	54 033	47 883	47 883
Note 2 : <u>Amortissement immobilisations incorporelles</u>			
Cette rubrique totalise un montant de :	(46 308)	(39 235)	(42 561)
et se détaille comme suit :			
* Amortissements Logiciels :	(46 308)	(39 235)	(42 561)

Note 3 : Immobilisations corporelles

Cette rubrique totalise un montant de : **57 880 516 44 243 968 56 660 102**

et se détaille comme suit :

* Terrains	:	851 884	851 884	851 884
* Matériels roulants	:	222 860	222 860	222 860
* Matériels de transport à statuts juridiques particuliers	:	2 197 286	1 503 333	1 976 527
* Matériels industriel à statuts juridiques particuliers	:	2 804 989	1 153 494	2 804 989
* Matériels informatiques	:	96 982	82 794	88 303
* Matériels de bureaux	:	35 803	30 759	31 129
* Constructions	:	7 382 962	3 551 389	3 551 389
* Matériels industriels	:	40 246 518	12 369 464	12 506 176
* Agencements et ménagements divers	:	2 906 150	1 132 954	1 132 954
* Immobilisations en cours	:	653 907	19 799 254	32 943 031
* Avance versée / commande d'immobilisation	:	120 000	200 441	120 000
* Avance Fournisseurs d'immobilisations	:	361 175	3 345 342	430 859

Détails des immobilisations en cours

Désignation	30/06/2014	31/12/2013
Construction en cours	648 723	3 782 503
Matériels industriels en cours	5 184	27 438 344
Agencements et Aménagements en cours	0	1 722 184
Total	653 907	32 943 031

Détails des charges d'emprunts immobilisées et de taux de capitalisation utilisé

Désignation	Charges d'emprunts	Taux de capitalisation
Emprunt BH (145 000)	400	7.720 %
Emprunt BH (6 855 000)	13 242	5.409 %
Emprunt BNA (4 000 000)	11 194	7.750%
Emprunt en monnaie étrangère (LB)	3 133	3.500%
Emprunt en monnaie étrangère (RICOTH)	1 920	3.500%
Total	29 889	

Note 4 : Amortissement immobilisations corporelles :

Cette rubrique totalise un montant de

(9 991 406) (7 326 816) (8 030 619)

et se détaille comme suit :

* Amortissements Matériels de transports	(166 777)	(140 777)	(153 777)
* Amts. Matériels de transport à statuts juridiques particuliers	(1 101 875)	(740 780)	(906 291)
* Amts. Matériels industrielles à statuts juridiques particuliers	(251 026)	(115 149)	(157 491)
* Amortissements Matériels informatique	(50 516)	(38 060)	(44 163)
* Amortissements Constructions	(1 343 307)	(1 071 198)	(1 159 983)
* Amortissements Matériels industriels	(6 141 849)	(4 489 858)	(4 819 749)
* Amortissements AGEN & AMEN	(924 666)	(722 711)	(779 358)
* Amortissements Matériels MMB	(11 392)	(8 282)	(9 807)

Note 5 : Immobilisations financières

Cette rubrique totalise un montant de
et se détaille comme suit :

3 173 070 3 154 518 3 087 776

*Titre de participation		2 835 000	2 851 600	2 835 000
SOMOCER NEGOCE	10 000			
SAPHIR	75 000			
ABC	2 700 000			
SOMOSAN	50 000			
*Dépôt et cautionnements		246 672	110 060	136 309
*Fonds de garantie unifactor		69 169	120 109	94 238
*Fonds de garantie Tunisie factoring		22 228	72 749	22 228

Tableau Détaillé des immobilisations financières

Désignation	Au 31/12/2013	Acquisition/ Libération	Cessions	Au 30/06/2014	Provisions	VCN au 30/06/2014	% de détention
SOMOCER NEGOCE	10 000	0	0	10 000	0	10 000	0.87%
SAPHIR	75 000	0	0	75 000	0	75 000	15.00%
ABC	2 700 000	0	0	2 700 000	0	2 700 000	31.27 %
SOMOSAN	50 000	0	0	50 000	0	50 000	0.41 %
TOTAL	2 835 000	0	0	2 835 000	0	2 835 000	

Note 6 : Autres actifs non courants

Cette rubrique totalise un montant de : **1 376 372 75 932 1 065 253**
et se détaille comme suit :

* <u>Charge à répartir</u>	:	652 257	652 257	652 257
Moins (Amortissements)	:	(652 257)	(628 912)	(652 257)
Charge à répartir nettes	:	0	23 345	0
* <u>Frais préliminaires</u>	:	2 200 154	760 085	1 660 579
Moins (Amortissements)	:	(958 502)	(707 498)	(710 558)
Frais préliminaires nettes	:	1 241 652	52 587	950 021
* <u>Ecart de conversion</u>	:	202 525	0	154 425
Moins (Amortissements)	:	(67 806)	0	(39 193)
Ecart de conversion nette	:	134 720	0	115 232

- La résorption des charges à répartir et des frais préliminaires se fait conformément à la méthode linéaire. La période de résorption est de 3 ans.
- La variation du compte frais préliminaires en 2014 totalise un montant de 539 575 dinars et qui correspondent à la production non conforme de la nouvelle unité de production :
- L'écart de conversion est amorti sur la durée de vie restante de l'élément monétaire correspondant et comme suit :

Emprunt	Montant en €	Valeur brute	Durée restante du contrat	Amortissements Au 30-06-2014	Valeur nette
LB	901 000	65 569	2	16 392	49 177
RICOTH	788 800	97 763	4	12 220	85 543
Total		163 332		28 613	134 719

Note 7 : Stocks 10 585 475 1 666 051 2 968 043

* Stocks Matières premières& consommables	:	3 634 422	1 293 600	2 292 052
* Stocks PF & en cours	:	6 951 054	372 451	675 992

Note 8: Provision sur stocks (51 574) (14 382) (51 574)

* Provisions sur stocks PF	:	(33 225)	(14 382)	(33 225)
* Provisions sur stocks MP	:	(18 349)	0	(18 349)

Note	9: <u>Clients & comptes rattachés</u>	9 189 764	3 608 549	3 863 746
	* Clients ordinaires	: 8 058 962	3 440 098	3 136 670
	* Clients effet à recevoir	: 899 463	168 451	346 957
	* Clients douteux	: 380 119	0	380 119
	* Clients Avoir à établir	: (148 781)	0	0

Note	10: <u>Provision pour dép des clts</u>	(530 119)	(241 781)	(380 119)
	* Prov . pour dép des Clts & comptes rattachés	: (530 119)	(241 781)	(380 119)

Note	11: <u>Autres actifs courants</u>			
	Cette rubrique totalise un montant de et se détaille comme suit :	: 6 348 689	1 018 556	8 590 339
	* Personnel	: 545 829	317 153	288 940
	* Etat et collectivités publiques	: 2 044 516	121 606	1 519 091
	* Fournisseurs Débiteurs	: 3 618 391	0	3 710 811
	* Débiteurs divers	: 42 053	526 618	3 042 653
	* Produit à recevoir	: 95 913	30 436	8 089
	* Compte de régul actif	: 1 986	22 742	20 755

Note	12: <u>Placements et autres actifs financiers</u>			
	Cette rubrique totalise un montant de et se détaille comme suit :	: 3 937 000	3 800 000	3 337 000
	* Titres de placements	: 3 937 000	3 800 000	3 337 000

Ces placements sont détaillés conformément au paragraphe 27 de la NCT au tableau suivant

Désignation	Au 31/12/2013	Acquisitions/ Libération	Remboursement /émission	Au 30/06/2014
Placement auprès de la BNA	600 000	0	600 000	0
Placement auprès de la BH	1 300 000	0	1 300 000	0
Billet de trésorerie émis par AB CORPORATION	1 437 000	0	0	1 437 000
Placement auprès de la BNA	0	700 000	0	700 000
Placement auprès de la BH	0	500 000	0	500 000
Placement auprès de la BH	0	100 000	0	100 000
Placement auprès de la AFC	0	500 000	0	500 000
Placement auprès de la BTK	0	700 000	0	700 000
TOTAL DES PLACEMENTS	3 337 000	2 500 000	1 900 000	3 937 000

Note 13 : Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique totalise un montant de : **1 380 149 9 967 839 7 304 106**
et se détaille comme suit :

* Banques	:	1 367 171	2 463 681	7 198 018
*Caisse	:	12 978	24 159	13 570
*Régies d'avance et accreditifs	:	0	7 480 000	92 518

Note 14 : Le capital social

Cette rubrique totalise un montant de : **26 200 000 23 000 000 26 200 000**
et se détaille comme suit :

* Capital	:	26 200 000	23 000 000	26 200 000
-----------	---	------------	------------	------------

Le capital social de notre société s'élève à 26 200 000 dinars divisé en 26 200 000 actions de valeur nominale 1 dinars entièrement libérées.

Note 15 : Réserves légales

Cette rubrique totalise un montant de : **359 938 213 482 213 482**
et se détaille comme suit :

*Réserves légales	:	359 938	213 482	213 482
-------------------	---	---------	---------	---------

Note 16 : Résultats reportés

Cette rubrique totalise un montant de : **1 603 665 1 427 969 1 427 969**
et se détaille comme suit :

*Résultats reportés	:	1 603 665	1 427 969	1 427 969
---------------------	---	-----------	-----------	-----------

Note 17 : Autres capitaux propres

Cette rubrique totalise un montant de : **5 332 898 621 559 5 397 669**
et se détaille comme suit :

*Primes d'émissions	:	4 800 000	0	4 800 000
*Modi. Comp . aff. les résultats antérieurs	:	(35 406)	(76 287)	(35 406)
*Subvention d'investissements	:	568 305	697 846	633 075

La société a encaissé au cours des exercices 2006 et 2008 deux subventions d'investissements pour un montant de 750 000 dinars chacune. Les subventions d'investissement sont rapportées aux résultats des exercices pendant lesquels sont constatées les charges d'amortissement relatives aux immobilisations acquises. Ces subventions sont rapportées proportionnellement à ces charges d'amortissement. Les conditions relatives à ces subventions d'investissements sont respectées par la société.

Les mouvements des capitaux propres pour l'exercice 2014 se résument dans le tableau suivant :

Désignation	Solde au 31/12/2013	Affectation de résultat 2013	Résultat au 30/06/ 2014	Modification Comptable	Augmentation du capital	Amortisse. Subvention	Solde au 30/06/2014
Capital	26 200 000						26 200 000
Réserves légales	213 482	146 456					359 938
Prime d'émission	4 800 000						4 800 000
Résultats reportés	1 427 969	175 696					1 603 665
Modifications comptables	(35 407)						(35 407)
Subvention d'investissement	1 500 000						1 500 000
Sub d'inves inscrite au résultat	(866 925)					(64 771)	(931 696)
Dividendes		1 179 000					
Résultat de l'exercice 2013	1 501 152	(1 501 152)					0
Résultat au 30-06-2014			2 086 495				2 086 495
Total	34 740 272	0	2 086 495	40 880	0	(64 771)	35 582 996

Le résultat par action (bénéfice) au 30-06-2014= 2 086 495/26 200 000= 0,0796 dinars.

Note 18 : Emprunts

Cette rubrique totalise un montant de : **18 012 896 14 370 540 19 355 340**
et se détaille comme suit :

*Emprunt leasing	:	1 924 487	688 409	2 091 307
*Emprunt BH (1)	:	526 053	8 182 163	860 405
*Emprunt BNA	:	3 333 332	3 428 572	3 666 666
*Emprunt BH (2)	:	6 975 105	0	6 983 723
*Emprunt BTK	:	4 000 000	0	4 000 000

*Emprunt Fournisseurs d'immobilisations :	1 253 919	2 071 397	1 753 240
---	-----------	-----------	-----------

Note 19 : Les fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique totalise un montant de :	20 953 772	8 434 011	12 220 329
---	-------------------	------------------	-------------------

et se détaille comme suit :

*Fournisseurs effets à payer :	13 949 867	3 205 689	7 491 330
*Fournisseurs d'exploitations :	5 928 829	4 766 617	3 862 218
*Fournisseurs d'immobilisations :	577 420	0	468 049
*Fournisseurs retenue de garantie :	278 461	291 757	306 934
*Fournisseurs factures non parvenues :	219 195	169 948	91 798

Note 20 : Autres passifs courants

Cette rubrique totalise un montant de :	2 874 822	4 812 535	3 739 530
---	------------------	------------------	------------------

et se détaille comme suit :

*Personnel rémunération due :	166 502	163 888	11 571
*Etat et collectivités publiques :	396 223	223 931	625 941
*Compte courant associé :	0	2 500 000	2 500 000
*Actionnaires dividende à payer :	1 180 050	867 675	1 050
*Créditeurs divers :	108 365	143 856	105 935
*Charge à payer :	1 023 681	913 185	495 031

Note 21 : Concours bancaires

Cette rubrique totalise un montant de et se détaille comme suit :	5 881 175	5 941 014	8 363 904
---	------------------	------------------	------------------

*Banques :	702 113	2 085 470	3 257 396
*Emprunt courant :	1 100 000	700 000	2 100 000
*Intérêts courus et non échus :	415 992	52 900	213 007
*Échéance à -1 an leasing :	737 698	505 424	774 072
*Échéance à -1 an emprunt BNA :	666 668	571 428	333 334
*Échéance à -1 an emprunt BH :	673 105	608 054	647 918
*Échéance à -1 an Frs d'imm :	1 585 598	1 417 738	1 038 177

4- Notes sur L'état de résultat :

22 : Revenus	:	18 123 024	9 880 746	18 293 346
	:			
* V. LOC. GRES 18%	:	15 933 945	9 200 045	17 039 825
* V. LOC. GRES 22,5%	:	118 177	47 230	90 738
* Vente à l'export	:	2 219 683	631 263	1 160 576
* R.R.R accordés	:	(148 781)	0	0
* Vente en suspension	:	0	2 208	2 208
23 : Autres produits d'exploitation		110 259	83 193	234 896
	:			
*Quote parts des subventions d'investissement	:	64 771	64 771	129 541
*subvention d'exploitation	:	0	0	27 366
*transfert de charges	:	45 488	18 422	77 988
24 : Variations des produits finis et encours		6 275 062	17 954	321 495
	:			
* Variations de stocks	:	6 275 062	17 954	321 495
25 : Achats d'approvisionnements et MP consommés		14 784 495	4 973 117	9 417 247
	:			
* Achats Matières	:	11 767 897	3 436 124	7 128 867
* Achats d'approvisionnements	:	2 091 376	603 288	1 465 177
* Variations de stocks MP & approvisionnements	:	(1 342 370)	109 252	(889 199)
* Achats non stockés	:	2 267 592	824 453	1 712 401
26 : Charges de personnel		1 915 957	1 266 700	2 505 153
	:			
*Salaire et complément de salaire	:	1 853 633	1 218 879	2 403 299
* Charges sociales légales	:	62 323	47 822	101 854
27 : Dotations aux Amts et provisions		2 391 091	848 145	1 750 704
	:			
*DAP immob corp et incorp	:	2 212 479	747 945	1 522 360
*DAP pour dépréciation stocks	:	0	0	37 192
*DAP pour dépréciation clients	:	150 000	100 200	151 959
*DAP "Ecart de conversion"	:	28 613	0	39 193
28 : Autres charges d'exploitations		1 873 410	985 304	1 572 887
	:			
* Locations	:	173 852	5 092	18 971
*Entretien&réparation	:	114 931	48 002	87 750
*Assurances	:	94 998	90 000	138 544
*Etudes, recherche et divers services	:	349	0	0
*Autres services extérieurs	:	21 402	3 722	25 570
*Honoraires	:	362 785	264 035	134 606
*Frais de formations professionnels	:	3 281	3 601	5 402
*Publicité	:	384 728	150 000	352 638
*Transports sur ventes	:	130 203	22 740	45 919
*Dons cotisations et subventions	:	60 000	75 600	125 597
*Jetons de présence	:	89 394	51 120	151 728
*Voyages et déplacements	:	105 340	59 836	126 196
*Missions&réceptions	:	56 168	50 734	37 753
*Cadeaux	:	15 563	2 722	2 722
*Frais de PTT & télécom	:	31 703	47 521	61 670

*Commissions bancaires	:	144 302	54 415	119 360
*Impôts et taxes	:	84 411	56 163	138 459
29 : Charges financières		1 564 325	887 091	2 301 010
*Intérêt sur opération escompte	:	246 573	95 175	227 731
*Intérêt débiteurs	:	147 041	116 748	310 093
*Intérêt sur crédit de gestion	:	183 299	100 391	207 832
*Intérêt des emprunts et dettes	:	438 151	163 357	349 609
*Intérêt leasing	:	134 654	64 341	152 839
*Escompte accordé	:	255 452	228 213	448 527
*Pertes de change	:	159 155	118 866	604 380
30 : Produits financiers		100 029	126 082	200 927
*Produits financiers	:	98 410	121 722	196 181
*Gain de change	:	1 620	4 360	4 746
31 : Autres gains ordinaires		20 188	2	21 458
*Autres gains : différence de règlement	:	10 188	2	7 837
*Reprises / provision clients	:	0	0	13 621
*Produit / Cession Actifs	:	10 000	0	0
32 : Autres pertes ordinaires		12 790	7 647	23 968
*Autres pertes	:	12 790	7 647	23 968
33 : Impôts sur les sociétés		0	0	0
*Impôt sur les sociétés	:	0	0	0

5 – Notes sur l'état de flux de trésoreries

34 : Déc. affectés à l'acquisition d'immob corp et incorp	:	(1 236 820)	(5 583 416)	(18 586 419)
* Logiciel	:	(6 150)	0	0
* Station d'épuration d'eau	:	0	0	(11 988)
* Outillage industriel	:	(152 680)	(13 362)	(126 329)
* Ligne de prdt° 2	:	(7 726)	0	(11 756)
* Ligne de prdt° 2 en cours	:	7 675	(7 005)	(7 032)
* Matériel informatique	:	(8 679)	(7 527)	(13 037)
* Matériels de bureaux	:	(4 673)	0	(370)
* AAI divers	:	(39 125)	0	0
* Const.usine	:	(2 512 425)	(32 821)	(32 821)
* Const usine en cours	:	1 958 076	(161 023)	(384 056)
* Const Administration en cours	:	(51 949)	0	0
* Const métallique	:	(1 319 148)	0	0
* Const métallique en cours	:	1 227 653	(32 421)	(121 079)
* Ligne de prdt° 3	:	(27 579 936)	0	0
* Ligne de prdt° 3 en cours	:	27 425 485	(4 846 399)	(17 113 726)
* AAI électricité	:	(1 600 672)	0	0
* AAI électricité en cours	:	1 574 316	(216 464)	(697 873)
* AAI divers en cours	:	38 175	0	(32 865)
* AAI gaz	:	(133 400)	0	0

* AAI gaz en cours	:	109 692	0	(50 459)
* Mat de trans à statut juridique particulier	:	(220 759)	(65 047)	(538 242)
* Mat indus à statut juridique particulier	:	0	0	(1 651 495)
* Avance versée / commande d'immobilisation	:	69 684	47 590	(302 828)
* Fournisseurs d'immobilisations	:	577 420	(206 826)	3 606 564
* Frais préliminaires	:	(539 575)	(42 110)	(942 604)
* Ecart de conversion	:	(48 100)	0	(154 425)
35 :Déc. affectés à l'acquisition d'immobs financières	:	(85 294)	(111 964)	(61 822)
* Dépôt et cautionnements	:	(110 363)	(9 106)	(35 356)
* Fond de garantie unifactors	:	25 069	(30 109)	(4 238)
* Fond de garantie Tunisie Factoring	:	0	(72 749)	(22 228)
36 :Enc .provenant de la cession d'immob financières	:	0	0	16 600
* Titre de participation	:	0	0	16 600
37 :Encaissement suite à la libération du capital	:	3 000 000	0	5 000 000
* Augmentation du capital	:	3 000 000	0	5 000 000
38 :Enc. et Décaissement de titre de placement	:	(600 000)	1 000 000	1 463 000
* Encaissement titres de placements	:	1 900 000	4 800 000	14 000 000
* Décaissement titres de placements	:	(2 500 000)	(3 800 000)	(12 537 000)
39 :Dividendes et autres distributions	:	0	(5 543)	0
* Distribution Mohamed DRISS	:	0	(5 543)	0
40 :Encaissements d'emprunts	:	268 860	0	22 396 232
* Emprunt leasing	:	220 759	0	2 189 825
* Emprunt BH (3 000 000)	:	0	0	139
* Emprunt BNA	:	0	0	4 000 000
* Emprunt LB	:	24 027	0	2 025 253
* Emprunt RICOTH	:	24 074	0	1 781 016
* Emprunt BH (7 000 000)	:	0	0	7 000 000
* Emprunt BTK	:	0	0	4 000 000
* Emprunts courants	:	0	0	1 400 000
41 :Remboursements d'emprunts	:	(1 538 750)	853 029	(2 170 995)
* Emprunt leasing	:	0	(257 653)	0
* Emprunt BH (3 000 000)	:	0	(309 825)	0
* Emprunt BNA	:	0	(571 428)	0
* Emprunts courants	:	(1 000 000)	0	0
* Intérêts courus et non échus	:	202 984	(11 938)	148 170
* Échéance à -1 an leasing	:	(423 952)	(8 052)	(718 937)
* Échéance à -1 an terrains	:	0	0	(585 376)
* Échéance à -1 an emprunt BH	:	(317 783)	22 759	0
* Échéance à -1 an emprunt BNA	:	0	571 428	0
* Échéance à -1 an Crédit fournisseurs	:	0	1 417 738	(1 014 852)
42 : Trésorerie à la clôture de l'exercice	:	678 036	7 882 369	4 046 710

* Banques	:	665 058	7 858 211	4 033 140
*Caisse	:	12 978	24 159	13 570

6 - Informations sur les parties liées :

6.1 Ventes - clients :

Le chiffre d'affaires au 30-06-2014 réalisé avec les sociétés du groupe totalise un montant de 1 440 420 DT et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2014</u>	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2013</u>
* Société A.B.C.	1 367 675	475 996	856 694
* Société SOMOCER	69 987	1 087 689	1 792 061
* Société AB CORPORATION	2 758	0	0
Total	1 440 420	1 563 685	2 648 755

(*) : Chiffre d'affaires TTC en DT

6.2 Achats - fournisseurs :

Les achats jusqu'au 30 Juin 2014 réalisés avec les sociétés du groupe se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2014</u>	<u>30/06/2013</u>	<u>31/12/2013</u>
* Société A.B.C.	2 529	36	2 962
* Société SOMOCER	11 304 347	2 643 525	5 757 254
* Société ATD SICAR	0	40 132	0
* Société AB CORPORATION	188 803	0	0
Total	11 495 679	2 683 694	5 760 216

6.3 Comptes Courants des parties liées :

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

Partie liée	Débiteurs & créditeurs divers	
	Débiteurs	Créditeurs
SOMOCER	27 090	0
AB-CORPORATION	14 963	0
TOTAL	42 053	0

7 - Engagements de la société :

7.1- Engagements donnés.

Type d'engagements	Valeur totale	Observation
Garanties personnelles		
- Cautionnement et autres garanties	338 070	Le cautionnement se décompose essentiellement des fonds de garanties donnés pour la société tunisienne d'électricité et de gaz (STEG) ainsi que L'UNIFACTOR et le TUN-FACTORING.
Garanties réelles		
- Hypothèques	369 198	Ministère des domaines de l'état : Hypothèque de 1er rang du terrain sur lequel est édifié l'usine SOTEMAIL, conformément aux termes du Contrat de vente du 07 mai 2008 établi entre le ministère et SOTEMAIL pour l'acquisition dudit terrain , et ce, jusqu'à paiement intégral de son prix. Au 31 12 2013, SOTEMAIL a réglé la totalité des sommes dues, une procédure est en cours pour l'extraction du titre foncier dudit terrain en son nom.
	3 000 000	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit à Long Terme : Hypothèque de 2ème rang sur le terrain sur lequel est édifiée l'usine.
- Nantissements	3 000 000	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit à Long Terme : Nantissement sur le matériel et outillage.
	4 400 000	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit de gestion : Nantissement sur le matériel
	1 800 000	UBCI: Contrat de crédit de gestion, nantissement sur fond de commerce.
	145 000	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit à Long Terme : Nantissement sur le matériel et outillage et fond de commerce.
	6 855 000	Banque de l'Habitat, Contrat de Crédit à Long Terme : Nantissement sur le matériel et outillage et fond de commerce.
	4 000 000	Banque Tuniso-Koweitienne, contrat de crédit à long terme Nantissement sur le matériel et outillage et fond de commerce.
	2 350 000	Banque Tuniso-Koweitienne, contrat de crédit de gestion Nantissement sur le matériel et outillage et fond de commerce.
	4 000 000	BNA, Contrat de Crédit à Long Terme : Nantissement sur le matériel et outillage et fond de commerce.
c) Effet escomptés et non échus	5 549 546	
d) UNIFACTOR	1 119 622	

7.2 - Engagements reçus.

Type d'engagements	Valeur totale	Observation
a) Garanties réelles		
- Hypothèques	234 020	Ets Lazreg d'équipement: hypothèque reçu sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
	264 415	Ste Ghaddab de bâtiments : hypothèque reçu sur terrain pour couvrir le solde comptable en contentieux.
- nantissements	20 000	Ste EL Meniar : Nantissement en 1 er rang sur le fond de commerce

7.3 intérêt sur contrats Leasing non encore échus

Organisme Financier	Contrat n°	Montant	Intérêts non courus
El Wifack Leasing	73830	108 867	593
UBCI	240350	653 494	31 019
UBCI	242970	61 360	67
El Wifack Leasing	73450	226 926	14 233
El Wifack Leasing	89000	273 074	16 470
UBCI	250830	33 774	170
El Wifack Leasing	105060	20 884	183

El Wifack Leasing	116310	132 500	6 505
El Wifack Leasing	121480	26 979	1 059
El Wifack Leasing	122380	38 068	3 173
Tunisie Leasing	110021	349 319	60 237
El Wifack Leasing	132750	24 147	1 611
El Wifack Leasing	139340	370 911	44 916
El Wifack Leasing	127920	1 302 176	273 536
Tunisie Leasing	112935	78 136	9 765
El Wifack Leasing	154170	56 271	13 098
El Wifack Leasing	161750	164 487	40 180
Total			516 813

8. intérêt sur crédit Bancaires non encore échus

Organisme Financier	Montant	Intérêts non courus
BH	3 000 000	77 596
BNA	4 000 000	953 320
BH	145 000	36 769
BH	6 855 000	2 129 697
Total		3 197 382

9. Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination:

La classification des produits et des charges Au 30-06-2014 se fait conformément à la méthode autorisée. Au cas où l'entreprise utilise cette méthode, elle est encouragée à publier dans ses notes une répartition de ses charges par destination et ce conformément au paragraphe 52 de la Norme Comptable Générale. Le tableau de passage des charges par nature aux charges par destination se résume comme suit:

Charges par nature	Montant	Charges par destination			
		Coût des ventes	Frais d'administration	Frais de distribution	Autres Charges
Coefficient		5%	20%	5%	70%
Achats Consommés	14 784 495	739 225	2 956 899	739 225	10 349 146
Autres Charges d'Exploitation	1 788 999	89 450	357 800	89 450	1 252 299
Frais de Personnel	1 915 957	95 798	383 191	95 798	1 341 170
Impôts et Taxes	84 411	4 221	16 882	4 221	59 088
Dotations Aux Amortissements et Provisions nettes des reprises	2 391 091	119 555	478 218	119 555	1 673 764
Charges Financières	1 564 325	78 216	312 865	78 216	1 095 028
TOTAL	22 529 278	1 126 464	4 505 856	1 126 464	15 770 495

10. Les Immobilisations acquises en Leasing:

Contrat N°73830: Minibus iveco Thesi 65C18 H

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2014	15 873	571	16 444
2015	2 723	22	2 745
Total	18 596	593	19 189

Contrat N°0242970: Golf 6

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2014	5 625	67	5 691
Total	5 625	67	5 691

Contrat N°240350: KERAJET

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2014	67 675	12 204	79 879
2015	144 259	15 499	159 758

2016	103 189	3 316	106 505
Total	315 123	31 019	346 142

Contrat N°73450: Ligne de Triage Mectiles Italia

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2014	21 311	5 380	26 690
2015	46 315	7 066	53 381
2016	38 248	1 788	40 036
Total	105 874	14 234	120 107

Contrat N°89000: Ligne de Triage Mectiles Italia

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2014	25 572	6 219	31 791
2015	55 413	8 170	63 583
2016	45 942	2 082	48 024
Total	126 927	16 471	143 398

Contrat N°250830: Camionnette SSANGYONG ACTYON SPORT

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2014	6 101	163	6 264
2015	1 038	6	1 044
Total	7 139	169	7 308

Contrat N°105060: Partner

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2014	3 750	158	3 908
2015	1 930	25	1 955
Total	5 680	183	5 863

Contrat N°116310: Mercedes benz E 200

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2014	13 640	2 557	16 197
2015	29 144	3 251	32 395
2016	20 900	696	21 596
Total	63 684	6 504	70 188

Contrat N°121480: Peugeot partner 1.4 6 CV

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2014	4 586	569	5 155
2015	9 819	490	10 309
Total	14 405	1 059	15 464

Contrat N°122380: Chariot elevateur CLARK

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2014	4 623	1 095	5 718
2015	9 916	1 521	11 437
2016	10 880	557	11 437
Total	25 419	3 173	28 592

Contrat N°110021: Machine digitale de décoration

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2014	30 805	13 544	44 349
2015	66 344	22 355	88 699
2016	73 197	15 502	88 699
2017	80 757	7 942	88 699
2018	36 063	895	36 958
Total	287 166	60 238	347 404

Contrat N°132750: Patner 1,9 L BVN

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2014	3 862	679	4 541
2015	8 267	814	9 081
2016	4 423	118	4 541
Total	16 552	1 611	18 163

Contrat N°139340: 2 TRACTEUR HYUNDAI 600L + BENNE +PLATEAU

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2014	42 484	12 180	54 664
2015	90 437	18 890	109 327
2016	98 254	11 073	109 327
2017	79 224	2 771	81 995
Total	310 399	44 914	355 313

Contrat N°127920: Machine de décoration system

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2014	100 463	55 388	155 851
2015	217 707	93 995	311 702
2016	242 167	69 535	311 702
2017	269 376	42 326	311 702
2018	247 459	12 292	259 751
Total	1 077 172	273 536	1 350 708

Contrat N°112935: 02 Chariots élévateurs DIESEL

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2014	8 901	2 586	11 488
2015	18 931	4 044	22 975
2016	20 541	2 434	22 975
2017	18 446	700	19 146
Total	66 819	9 764	76 584

Contrat N°154170: Tracteur Agricole + Godget + Remorque

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2014	4 637	2 477	7 114
2015	9 969	4 259	14 228
2016	10 974	3 254	14 228
2017	12 080	2 148	14 228
2018	13 298	931	14 228
2019	2 343	28	2 371
Total	53 302	13 098	66 399

Contrat N°161750: Tracteur Routier SCANIA

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2014	13 364	7 230	20 593
2015	28 641	12 545	41 186
2016	31 397	9 790	41 186
2017	34 417	6 769	41 186
2018	37 729	3 458	41 186
2019	16 772	389	17 161
Total	162 319	40 180	202 499