

AVIS DES SOCIETES

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 2015 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes, Mme Chiraz DRIRA (CRG Audit) et Mr Nizar BARKIA (K.B.H Audit et Conseil).

BILAN
Arrête au 30 juin 2015
(exprimé en dinars tunisien)

ACTIFS	NOTE	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Actifs non courants				
Actifs immobilises				
Immobilisations incorporelles	1	54 033	54 033	54 033
Amortissements	2	(50 055)	(46 308)	(48 539)
Immobilisations corporelles	3	61 099 889	57 880 516	59 726 332
Amortissements	4	(13 862 099)	(9 991 406)	(11 830 614)
Immobilisations financières	5	3 780 808	3 173 070	3 505 815
Provision sur immobilisations financières		(41 000)	0	0
Total des actifs immobilises		50 981 576	51 069 905	51 407 028
Autres actifs non courants	6	794 393	1 376 372	1 087 323
Total des actifs non courants		51 775 970	52 446 277	52 494 351
Actifs courants				
Stock	7	18 320 500	10 585 475	16 992 259
Provisions sur stocks	8	(143 707)	(51 574)	(142 707)
Clients & comptes rattaches	9	11 899 631	9 189 764	7 198 895
Provisions pour dépréciation des clients	10	(535 119)	(530 119)	(380 119)
Autres actifs courants	11	9 568 809	6 348 689	9 236 553
Placements et autres actifs financiers	12	2 137 000	3 937 000	3 737 000
Liquidités et équivalent de liquidités	13	1 160 172	1 380 149	886 839
Total des actifs courants		42 407 287	30 859 384	37 528 721
Total des actifs		94 183 256	83 305 661	90 023 072

BILAN
Arrête au 30 juin 2015
(exprimé en dinars tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTE	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Capitaux propres				
Capital social	14	26 200 000	26 200 000	26 200 000
Réserves légales	15	553 146	359 938	359 938
Résultats reportes	16	2 063 534	1 603 665	1 603 665
Autres capitaux propres	17	8 405 774	5 332 898	8 551 414
Total des capitaux propres avant résultat		37 222 454	33 496 501	36 715 017
Résultat de l'exercice		759 811	2 086 495	2 260 483
Total des capitaux propres avant affectation		37 982 265	35 582 996	38 975 500
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts	18	15 160 138	18 012 896	16 824 492
Total passifs non courants		15 160 138	18 012 896	16 824 492
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	19	25 487 226	20 953 772	19 116 545
Autres passifs courants	20	3 120 115	2 874 822	1 703 927
Concours bancaires et autres passifs financiers	21	12 433 512	5 881 175	13 402 608
Total des passifs courants		41 040 854	29 709 769	34 223 080
Total des passifs		56 200 992	47 722 665	51 047 572
Total des capitaux propres et des passifs		94 183 256	83 305 661	90 023 072

Etat de résultat
Arrête au 30 juin 2015
(exprimé en dinars tunisien)

	NOTE	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Produits d'exploitation				
Revenus	22	20 630 103	18 123 024	32 396 500
Autres produits d'exploitation	23	684 662	110 259	2 962 550
Total des produits d'exploitation		21 314 764	18 233 283	35 359 050
Charges d'exploitation				
Variation des stocks de produits finis et des encours (en + ou -)	24	(1 630 493)	(6 275 062)	(12 497 662)
Achats d'approvisionnement& MP consommées	25	13 441 665	14 784 495	30 577 127
Charges de personnel	26	2 561 662	1 915 957	4 197 431
Dotations aux amortissements & aux provisions	27	2 496 853	2 391 091	4 569 823
Autres charges d'exploitation	28	1 776 882	1 873 410	3 772 292
Total des charges d'exploitation		18 646 569	14 689 891	30 619 011
Résultat d'exploitation		2 668 195	3 543 392	4 740 039
Charges financières nettes	29	2 026 721	1 564 325	3 085 480
Produits financiers	30	126 643	100 029	382 259
Autres gains ordinaires	31	943	20 188	250 382
Autres pertes ordinaires	32	9 249	12 790	26 717
Résultat des activités ordinaires av. impôt		759 811	2 086 495	2 260 483
Impôt sur les bénéfices	33	0	0	0
Résultat des activités ordinaires AP. impôt		759 811	2 086 495	2 260 483
Résultat net de l'exercice		759 811	2 086 495	2 260 483

Etat de flux de trésorerie
Arrête au 30 juin 2015
(exprimé en dinars tunisien)

	NOTE	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Flux de trésorerie lies a l'exploitation				
Résultat net		759 811	2 086 495	2 260 483
Ajustements pour :				
Amortissements et provisions		2 496 853	2 391 091	4 569 823
Modification comptable		0	0	0
Quote part subvention d'investissement		(181 046)	(64 771)	3 153 745
Variation des :				
Stocks		(1 328 241)	(7 617 432)	(14 024 216)
Créances		(4 700 735)	(5 326 017)	(3 335 149)
Autres actifs		(332 256)	(758 350)	(3 646 215)
Fournisseurs et autres dettes		7 296 358	6 112 315	4 621 008
Plus value sur cession des immobilisations			0	(53 225)
Transfert de charges			0	
Reprise sur provision stocks			0	(18 349)
Flux de trésorerie provenant de (affectes a) l'exploitation		4 010 743	(3 176 669)	(6 472 095)
Flux de trésorerie lies aux activités d'investissement				
Dec. affectes a l'acquisition d'imm. Cor & incorp et autres actifs non courants	34	(856 967)	(1 236 820)	(3 538 133)
Enc. provenant de la cession d'imm corporelles et incorporelles	35	0	0	82 144
Dec affectes a l'acquisition d'immobilisations financières	36	(274 993)	(85 294)	(418 039)
Enc provenant de la cession d'immobilisations financières				
Encaissements provenant de la prime d'investissements				
Flux de trésorerie provenant des (affectes aux) activités d'investissements		(1 131 960)	(1 322 114)	(3 874 028)
Flux de trésorerie lies aux activités de financement				
Encaissement suite a la libération du capital	37	0	3 000 000	3 000 000
Encaissement de titre de placement	38	2 300 000	1 900 000	3 800 000
Décaissement de titre de placement		(700 000)	(2 500 000)	(4 200 000)
Encaissement cca		0	0	0
Dividendes et autres distributions	39	(1 572 000)	0	(1 179 000)
Encaissements provenant des emprunts	40	286 551	268 874	3 830 010
Remboursements d'emprunts	41	(1 620 745)	(1 538 764)	(4 147 490)
Flux de trésorerie provenant des (affectes aux) activités de financement		(1 306 194)	1 130 110	1 103 519
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités				
		0	0	0
Variation de trésorerie		1 572 589	(3 368 673)	(9 242 604)
Trésorerie au début de l'exercice		(5 195 894)	4 046 710	4 046 710
Trésorerie a la clôture de l'exercice	42	(3 623 303)	678 036	(5 195 894)

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 2015 au 30 Juin 2015 totalisant au bilan de 94 183 256 dinars et dégageant un résultat positif de 759 811 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 31 décembre 2014 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.

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

* Logiciels	33%
* Constructions	5%
* Installations Techniques, matériel et outillage	6,67%
* Matériel industriel à statut juridique particulier	6,67%
* Matériel de transport	20%
* Matériel de transport à statut juridique particulier	20%
* Mobilier et matériel de bureau	10%
* Matériel informatique	15%
* Agencement, aménagement et installation	10%

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.

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

Note 1 : Immobilisations incorporelles

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
*Logiciels	54 033	54 033	54 033
Total	54 033	54 033	54 033

Note 2 : Amortissement immobilisations incorporelles

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Amortissements Logiciels	(50 055)	(46 308)	(48 539)
Total	(50 055)	(46 308)	(48 539)

Note 3 : Immobilisations corporelles

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Terrains	851 884	851 884	851 884
* Matériels roulants	257 860	222 860	222 860
* Matériels de trans. à statuts jur. Part	2 120 882	2 197 286	2 120 882
* Matériels indus. à statuts jur. Part	3 861 591	2 804 989	3 575 149
* Matériels informatiques	112 800	96 982	103 498
* Matériels de bureaux	81 817	35 803	40 143
* Constructions	9 316 937	7 382 962	7 441 586
* Matériels industriels	41 089 674	40 246 518	40 521 564
* Agencements et ménagements divers	3 166 070	2 906 150	2 912 972
* Immobilisations en cours	70	653 907	1 462 418
* Avance versée / cde d'imm.	120 000	120 000	120 000
* Avance Fournisseurs d'immobilisations	120 304	361 175	353 376
Total	61 099 889	57 880 516	59 726 332

Détails des immobilisations en cours

Désignation	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Construction en cours	0	648 723	1 276 318
Matériels industriels en cours	70	5 184	0
Agencements et Aménagements en cours	0	0	186 100
Total	70	653 907	1 462 418

Note 4 : Amortissement immobilisations corporelles

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Amts Matériels de transports	(195 693)	(166 777)	(179 777)
* Amts Mat. de trans. à statuts jur. Part	(1 359 536)	(1 101 875)	(1 180 389)
* Amts Matériels ind. à statuts jur. Part	(477 616)	(251 026)	(348 843)
* Amts Matériels informatique	(62 878)	(50 516)	(56 836)
* Amts Constructions	(1 732 349)	(1 343 307)	(1 527 944)
* Amts Matériels industriels	(8 794 636)	(6 141 849)	(7 453 234)
* Amts agen & amen	(1 222 433)	(924 666)	(1 070 283)
* Amts Matériels MMB	(16 958)	(11 392)	(13 308)
Total	(13 862 099)	(9 991 406)	(11 830 614)

Note 5 : Immobilisations financières

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
*Titre de participation	3 049 128	2 835 000	2 835 000
*Prov pour Dép. des Titres de participation	(41 000)	0	0
*Dépôt et cautionnements	387 679	246 672	385 933
*Fonds de garantie Unifactor	333 619	69 169	274 500
*Fonds de garantie Tunisie factoring	10 382	22 228	10 382
Total	3 739 808	3 173 070	3 505 815

Tableau détaillé des immobilisations financières

Désignation	Au 31/12/2014	Acquisitions/ Libération	Cessions	Au 30/06/2015	Provisions	VCN au 30/06/2015	% 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	41 000	9 000	0,41%
LTD "KIT"	0	214 128	0	214 128	0	214 128	
TOTAL	2 835 000	214 128	0	3 049 128	41 000	3 008 128	

Note 6 : Autres actifs non courants

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<u>* Charge à répartir</u>	652 257	652 257	652 257
Moins (Amortissements)	(652 257)	(652 257)	(652 257)
Charge à répartir nettes	0	0	0
<u>* Frais préliminaires</u>	993 060	2 200 154	1 489 596
Moins (Amortissements)	(244 560)	(958 502)	(496 536)
Frais préliminaires nettes	748 500	1 241 652	993 060
<u>* Ecart de conversion</u>	160 656	202 525	147 540
Moins (Amortissements)	(114 764)	(67 806)	(53 277)
Ecart de conversion nets	45 893	134 720	94 263
Total	794 393	1 376 372	1 087 323

- 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.

- L'écart de conversion est amortis sur la durée de vie restante de l'élément monétaire correspondant et ce comme suit :

Emprunt	Montant en €	Valeur brute	Durée d'Amts	Amts Au 30-06-2015	Σ Amort	valeur nette
LB	901 000	62 313	3	10 386	51 928	10 386
		24 027	2	6 007	18 020	6 007
RICOTH	788 800	92 112	5	9 211	46 056	46 056
		24 074	4	3 009	9 028	15 046
		- 15 792	4	- 1 974	- 5 922	- 9 870
		- 26 078	3	- 4 346	- 4 346	- 21 732
Total		160 656		22 293	114 764	45 893

Note 7 : Stocks

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Stocks Mat. premières& consommables	3 516 354	3 634 422	3 818 606
* Stocks PF & en cours	14 804 147	6 951 054	13 173 654
Total	18 320 500	10 585 476	16 992 259

Note 8 : Provision sur stocks

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Provisions sur stocks PF	(143 707)	(33 225)	(142 707)
* Provisions sur stocks MP	0	(18 349)	0
Total	(143 707)	(51 574)	(142 707)

Note 9 : Clients et comptes rattachés

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Clients ordinaires	10 911 796	8 058 962	6 589 945
* Clients effet à recevoir	559 716	899 463	228 832
* Clients douteux	380 119	380 119	380 119
* Clients Avoir à établir	0	(148 781)	0
* Clients Facture à Etablir	48 000	0	0
Total	11 899 631	9 189 763	7 198 896

Note 10 : Provisions pour dépréciation des clients

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Prov. pour dép. des Clts & comptes ratt	(535 119)	(530 119)	(380 119)
Total	(535 119)	(530 119)	(380 119)

Note 11 : Autres actifs courants

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Personnel (Actifs)	480 426	545 829	527 914
* Etats et collectivités publiques (Actifs)	1 978 870	2 044 516	2 583 381
* Fournisseurs Débiteurs	4 747 399	3 618 391	3 644 323
* Débiteurs divers	363 255	42 053	309 976
* Produit à recevoir	1 885 616	95 913	1 916 112
* Compte de régul actif	113 244	1 986	254 848
Total	9 568 809	6 348 689	9 236 553

Note 12 : Placements et autres actifs financiers

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Titres de placements	2 137 000	3 937 000	3 737 000
Total	2 137 000	3 937 000	3 737 000

Ces placements sont détaillés conformément au paragraphe 27 de la NCT 07 au tableau suivant :

Désignation	Au 31/12/2014	Acquisitions/ Libération	Remboursement/émission	Au 30/06/2015
Placement auprès de la BNA	700 000	0	700 000	0
Placement auprès de la BH	1 600 000	0	1 600 000	0
Billet de trésorerie émis par AB CORP	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	0	0	0
Placement auprès de la BH	0	0	0	0
Placement auprès de la AFC	0	0	0	0
Placement auprès de la BTK	0	0	0	0
TOTAL DES PLACEMENTS	3 737 000	700 000	2 300 000	2 137 000

Note 13 : Liquidités et équivalents de liquidités

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
*Banques (Actifs)	1 018 790	1 367 171	872 263
*Caisse	141 383	12 978	14 576
Total	1 160 172	1 380 149	886 839

Note 14 : Le capital social

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Capital	26 200 000	26 200 000	26 200 000
Total	26 200 000	26 200 000	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

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
*Réserves légales	553 146	359 938	359 938
Total	553 146	359 938	359 938

Note 16 : Résultats reportés

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
*Résultats reportés	2 063 534	1 603 665	1 603 665
Total	2 063 534	1 603 665	1 603 665

Note 17 : Autres capitaux propres

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
*Primes d'émissions	4 800 000	4 800 000	4 800 000
*Mod comp affec les résultats antérieurs	0	(35 406)	(35 406)
*Subvention d'investissements	3 605 774	568 305	3 786 820
Total	8 405 774	5 332 898	8 551 414

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.

Conformément à l'accord de principe signé entre la société et le ministère de l'industrie, il a été décidé d'accorder à notre société un montant de 3 515 838 dinars au titre d'une subvention de mise à niveau. Une partie de ce montant qui s'élève à 1 645 246 dinars a été encaissé au cours de l'exercice 2014 et le reste sera encaissé en 2015.

Les mouvements des capitaux propres pour l'exercice 2015 se résument dans le tableau suivant :

Désignation	Solde au 31/12/2014	Affectation de résultat 2014	Résultat de l'exercice	Amortissement subvention	Solde au 30/06/2015
Capital	26 200 000				26 200 000
Réserves légales	359 938	193 207			553 145
Prime d'émission	4 800 000				4 800 000
Résultats reportés	1 603 665	495 276			2 098 941
Modifications comptables	(35 407)				(35 407)
Subvention d'investis	5 015 838				5 015 838
Sub d'inves inscrite au résultat	(1 229 018)			(181 045)	(1 410 063)
Dividende		1 572 000			
Résultat de l'exercice 2014	2 260 483	(2 260 483)			0
Résultat Au 30-06-2015			759 811		759 811
Total	38 975 500	0	759 811	(181 045)	37 982 265

Le résultat par action (bénéfice) Au 30-06-2015= 759 811/26 200 000= 0,029 dinars.

Le restant sur les fonds propres disponibles au 31-12-2013 conformément au paragraphe 7 de l'article 19 de la loi de finances n°2013-54 du 31/12/2013 totalisent 6 764 653 dinars.

Note 18 : Emprunts

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
*Emprunt leasing	1 879 662	1 924 487	2 138 493
*Emprunt BH (1)	0	526 053	178 705
*Emprunt BNA	2 666 664	3 333 332	2 999 998
*Emprunt BH (2)	6 431 939	6 975 105	6 793 527
*Emprunt BTK	3 666 851	4 000 000	4 000 000
*Emprunt Fournisseurs d'immobilisations	515 023	1 253 919	713 769
Total	15 160 138	18 012 896	16 824 492

Note 19 : Les fournisseurs et comptes rattachés

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
*Fournisseurs effets à payer	15 400 140	13 949 867	11 261 228
*Fournisseurs d'exploitations	9 201 341	5 928 829	7 333 040
*Fournisseurs d'immobilisations	490 512	577 420	239 605
*Fournisseurs retenue de garantie	307 788	278 461	326 287
*Fournisseurs factures non parvenues	87 445	219 195	(43 615)
Total	25 487 226	20 953 772	19 116 545

Note 20 : Autres passifs courants

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
*Personnel (Passifs)	249 163	166 502	3 409
*Etat et collectivités publiques (Passifs)	232 468	396 223	554 867
*Actionnaires dividende à payer	1 573 050	1 180 050	1 050
*Créditeurs divers	226 494	108 365	235 173
*Charge à payer	838 940	1 023 681	909 427
Total	3 120 115	2 874 822	1 703 926

Note 21 : Concours bancaires

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
*Banques (Passifs)	4 783 476	702 113	6 082 733
*Emprunt courant	3 050 000	1 100 000	3 050 000
*Intérêts courus et non échus	422 535	415 992	146 477
*Échéance à -1 an leasing	939 795	737 698	863 719
*Échéance à -1 an emprunt BNA	666 668	666 668	833 335
*Échéance à -1 an emprunt BH	1 069 220	673 105	871 896
*Échéance à -1 an emprunt BTK	333 149	0	0
*Échéance à -1 an Frs. d'immobilisations	1 168 669	1 585 598	1 554 448
Total	12 433 512	5 881 175	13 402 608

4- Notes sur l'état de résultat

Note 22 : Revenus

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* V. LOC. GRES 18%	18 188 750	15 933 945	28 975 688
* V. LOC. GRES 22,5%	0	118 177	256 686
* Vente à l'export	2 523 892	2 219 683	3 163 129
* R.R.R accordés	(129 000)	(148 781)	0
* Vente en suspension	46 460	0	996
Total	20 630 103	18 123 024	32 396 500

Note 23 : Autres produits d'exploitation

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
*Quote parts des subventions d'inv.	181 047	64 771	362 093
*Reprise sur provision stocks	0	0	18 349
*transfert de charges	503 615	45 488	2 582 108
Total	684 662	110 259	2 962 550

Note 24 :Vart° des produits finis et encours

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Variations de stocks	1 630 493	6 275 062	12 497 662
Total	1 630 493	6 275 062	12 497 662

Note 25 : Achats d'app. et MP consommés

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Achats Matières	9 157 379	11 767 897	21 349 823
* Achats d'approvisionnements	1 933 051	2 091 376	6 071 994
* Vart° de stocks MP & app	302 252	(1 342 370)	(1 526 554)
* Achats non stockés	2 048 984	2 267 592	4 681 864
Total	13 441 665	14 784 495	30 577 127

Note 26 : Charges de personnel

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
*Salaire et complément de salaire	2 382 532	1 853 633	4 004 049
* Charges sociales légales	179 130	62 323	193 382
Total	2 561 662	1 915 957	4 197 431

Note 27 : Dotations aux amts et provisions

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
*DAP immob corp et incorp	2 277 561	2 212 479	4 407 063
*DAP pour dépréciation stocks	1 000	0	109 482
*DAP pour dépréciation clients	155 000	150 000	0
*DAP pour dép des Titres de participation	41 000	0	0
*DAP "Ecart de conversion"	22 292	28 613	53 277
Total	2 496 853	2 391 091	4 569 823

Note 28 : Autres charges d'exploitations

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Locations	130 315	173 852	419 382
*Entretien&réparation	125 090	114 931	276 583
*Assurances	105 050	94 998	191 530
*Etudes, recherche et divers services	0	349	349
*Autres services extérieurs	9 606	21 402	32 515
*Honoraires	221 000	362 785	614 074
*Frais de formations professionnels	1 680	3 281	12 315
*Publicité	487 050	384 728	647 040
*Transports sur achats	5 041	0	0
*Transports sur ventes	204 866	130 203	290 880
*Dons cotisations et subventions	45 000	60 000	166 110
*Jetons de présence	62 502	89 394	151 272
*Voyages et déplacements	104 281	105 340	242 007
*Missions&réceptions	39 912	56 168	83 271
*Cadeaux	0	15 563	15 563
*Frais de PTT & télécom	44 047	31 703	72 569
*Commissions bancaires	103 527	144 302	337 621
*Impôts et taxes	87 915	84 411	219 212
Total	1 776 882	1 873 410	3 772 292

Note 29 : Charges financières

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
*Intérêt sur opération escompte	559 319	246 573	520 668
*Intérêt débiteurs	361 189	147 041	425 911
*Intérêt sur crédit de gestion	196 559	183 299	203 573
*Intérêt des emprunts et dettes	514 797	438 151	1 135 835
*Intérêt leasing	144 477	134 654	280 886

*Escompte accordé	118 254	255 452	446 897
*Pertes de change	132 126	159 155	71 710
Total	2 026 721	1 564 325	3 085 480

Note 30 : Produits financiers

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
*Produits financiers	49 811	98 410	214 060
*Gain de change	76 832	1 620	168 199
Total	126 643	100 029	382 259

Note 31 : Autres gains ordinaires

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
*Autres gains : différence de règlement	943	10 188	250 382
*Reprises / provision clients	0	0	0
*Pdt / Cession Actifs	0	10 000	0
Total	943	20 188	250 382

Note 32 : Autres pertes ordinaires

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
*Autres pertes	9 249	12 790	26 717
Total	9 249	12 790	26 717

Note 33 : Impôts sur les sociétés

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
*Impôt sur les sociétés	0	0	0
Total	0	0	0

5 - Notes sur l'état de flux de trésoreries

Note 34 : Déc. affectés à l'acq d'immob corp et incorp

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Logiciel	0	(6 150)	(6 150)
* Station d'epuration d'eau	0	0	0
* Outillage industriel	(298 571)	(152 680)	(311 098)
* Grosses réparations four 1	(43 200)	0	0
* Grosses réparations four 2	(108 153)	0	0
* Grosses réparations ligne 1	(108 614)	0	0
* Ligne de prdt° 2	(9 571)	(7 726)	(7 726)
* Ligne de prdt° 2 en cours	(70)	7 675	7 726
* Matériel informatique	(9 302)	(8 679)	(15 195)
* Matériels de bureaux	(41 674)	(4 673)	(9 013)
* AAI divers	(4 479)	(39 125)	(45 947)
* Const.usine	(1 081 202)	(2 512 425)	(2 512 425)
* Const usine en cours	1 028 688	1 958 076	1 278 532
* Const Administration	(780 972)	0	0
* Const Administration en cours	247 629	(51 949)	0
* Const métallique	(13 177)	(1 319 148)	(1 377 771)
* Const métallique en cours	0	1 227 653	1 227 653
* Ligne de prdt° 3	0	(27 579 936)	(27 696 564)
* Ligne de prdt° 3 en cours	0	27 425 485	27 430 618
* Matériel de transport	(35 000)	0	0
* AAI électricité	(241 669)	(1 600 672)	(1 600 672)
* AAI électricité en cours	186 100	1 574 316	1 388 216
* AAI divers en cours	0	38 175	38 175
* AAI gaz	(6 950)	(133 400)	(133 400)
* AAI gaz en cours	0	109 692	109 692
* Mat de trans à statut juridique particulier	0	(220 759)	(277 828)
* Mat indus à statut juridique particulier	(286 442)	0	(770 160)
* Avance versée / cde d'immobilisation	233 072	69 684	77 483
* Fournisseurs d'immobilisations	490 512	577 420	239 605
* Frais préliminaires	0	(539 575)	(539 575)
* Ecart de conversion	26 078	(48 100)	(32 309)
Total	(856 967)	(1 236 822)	(3 538 133)

Note 35 : Encaissement provenant de la cession des immobilisations Corporelles

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Matériel de transport à statut juridique particulier	0	0	82 144
Total	0	0	82 144

Note 36 : Décaissement affectés à l'acquisition d'immob financière

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Titres de participation	(214 128)	0	0
* Dépôt et cautionnements	(1 746)	(110 363)	(249 624)
* Fond de garantie unifactors	(59 119)	25 069	(180 262)
* Fond de garantie Tunisie Factoring	0	0	11 846
Total	(274 993)	(85 294)	(418 039)

Note 37 : Encaissement suite à la libération du capital

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Augmentation du capital	0	3 000 000	3 000 000
Total	0	3 000 000	3 000 000

Note 38 : Encaissement et Décaissement de titre de placement

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Encaissement titres de placements	2 300 000	1 900 000	3 800 000
* Décaissement titres de placements	(700 000)	(2 500 000)	(4 200 000)
Total	1 600 000	(600 000)	(400 000)

Note 39 : Dividendes et autres distributions

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Distribution dividendes 2014	(1 572 000)	0	0
Total	(1 572 000)	0	0

Note 40 : Encaissements d'emprunts

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Emprunt leasing	286 551	220 759	1 131 909
* Emprunt BH (3 000 000)	0	0	0
* Emprunt BNA	0	0	0
* Emprunt LB	0	24 027	24 027
* Emprunt RICOTH	0	24 074	24 074
* Emprunt BH (7 000 000)	0	0	0
* Emprunt BTK	0	0	0
* Emprunts courants	0	0	2 650 000
Total	286 551	268 860	3 830 010

Note 41 : Remboursements d'emprunts

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Emprunt leasing	0	0	0
* Emprunt BH (3 000 000)	0	0	0
* Emprunt BNA	0	0	0
* Emprunts courants		(1 000 000)	(1 700 000)
* Intérêts courus et non échus	276 058	202 984	(66 530)
* Échéance a -1 an leasing	(469 308)	(423 952)	(995 074)
* Échéance a -1 an terrains	0	0	
* Échéance a -1 an emprunt BH	(342 969)	(317 783)	(647 918)
* Échéance a -1 an emprunt BNA	(500 001)	0	(166 667)
* Échéance a -1 an Crédit fournisseurs	(584 525)	0	(571 300)
Total	(1 620 745)	(1 538 750)	(4 147 490)

Note 42 : Trésorerie à la clôture de l'exercice

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Banques	-3 764 686	665 058	(5 210 470)
* Caisse	141 383	12 978	14 576
Total	-3 623 304	678 036	(5 195 893)

6 - Informations sur les parties liées :

6.1 Ventes – clients :

Le chiffre d'affaires au 30-06-2015 réalisé avec les sociétés du groupe totalise un montant de 2 151 081 DT et se détaille comme suit :

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Société A.B.C.	1 557 620	1 367 675	2 235 745
* Société SOMOCER	592 864	69 987	3 136 551
* Société AB CORPORATION	0	2 758	2 757
* Société Agrimed	0	0	3 110
* Société Sanimed	597	0	0
Total	2 151 081	1 440 420	5 378 163
(*) : Chiffre d'affaires TTC en DT			

6.2 Achats - fournisseurs :

Les achats jusqu'au 30 Juin 2015 réalisés avec les sociétés du groupe se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
* Société A.B.C.	244	2 529	2 529
* Société SOMOCER	8 611 802	11 304 347	20 359 798
* Société ATD SICAR	0	0	0
* Société AB CORPORATION	148 682	188 803	0
Total	8 760 728	11 495 679	20 362 327

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	27 186	0
AB-CORPORATION	336 069	0
TOTAL	363 255	0

7 - Engagements de la société :

7.1- Engagements donnés.

Type d'engagements	Valeur totale	Observation
Garanties personnelles		
Cautionnement et autres garanties	731 680	Le cautionnement se décompose essentiellement des fonds de garanties donnés pour la société tunisienne d'électricités 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.
Effet Escomptés et non échus & Factoring	9 717 977	

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
UBCI	240350	653 494	9 538
El Wifack Leasing	73450	226 926	4 682
El Wifack Leasing	89000	273 074	5 430
El Wifack Leasing	116310	132 500	2 002
El Wifack Leasing	121480	26 979	134
El Wifack Leasing	122380	38 068	1 202
Tunisie Leasing	110021	349 319	34 701
El Wifack Leasing	132750	24 147	431
El Wifack Leasing	139340	370 911	22 352
El Wifack Leasing	127920	1 302 176	168 253
Tunisie Leasing	112935	78 136	4 963
El Wifack Leasing	154170	56 271	8 371
El Wifack Leasing	161750	164 487	26 349
El Wifack Leasing	163850	57 069	9 600
El Wifack Leasing	162800	770 160	137 183
El Wifack Leasing	162830	286 442	46 517
Total			481 708

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 30-06-2015 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:

Charge par nature	Montant	Charges par destination			
		Coût des ventes	Frais d'administration	Frais de distribution	Autres Charges
Coefficient		5%	20%	5%	70%
Achats Consommés	13 441 665	672 083	2 688 333	672 083	9 409 166
Autres Charges d'Exploitation	1 688 967	84 448	337 793	84 448	1 182 277
Frais de Personnel	2 561 662	128 083	512 332	128 083	1 793 163
Impôts et Taxes	87 915	4 396	17 583	4 396	61 540
Dotations Aux Amort. Et Provisions nettes des reprises	2 496 853	124 843	499 371	124 843	1 747 797
Charges Financières	2 026 721	101 336	405 344	101 336	1 418 705
TOTAL	22 303 783	1 115 189	4 460 757	1 115 189	15 612 648

10. Les Immobilisations acquises en Leasing:

Contrat N°240350: KERAJET

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2015	73 656	6 222	79 878
2016	103 189	3 316	106 505
Total	176 845	9 538	186 383

Contrat N°73450: Ligne de Triage Mectiles Italia

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2015	23 796	2 894	26 690
2016	38 248	1 788	40 036
Total	62 044	4 682	66 726

Contrat N°89000: Ligne de Triage Mectiles Italia

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2015	28 443	3 348	31 791
2016	45 942	2 082	48 024
Total	74 385	5 430	79 815

Contrat N°116310: Mercedes benz E 200

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2015	14 892	1 306	16 198
2016	20 900	696	21 596
Total	35 792	2 002	37 794

Contrat N°121480: Peugeot partner 1.4 6 CV

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2015	5 020	134	5 154
Total	5 020	134	5 154

Contrat N°122380: Chariot elevateur CLARK

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2015	5 073	645	5 718
2016	10 880	557	11 437
Total	15 953	1 202	17 155

Contrat N°110021: Machine digitale de décoration

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2015	33 987	10 362	44 349
2016	73 197	15 502	88 699
2017	80 757	7 942	88 699
2018	36 063	895	36 958
Total	224 004	34 701	258 705

Contrat N°132750: Patner 1,9 L BVN

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2015	4 227	313	4 540
2016	4 423	118	4 541
Total	8 650	431	9 081

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

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2015	46 155	8 508	54 663
2016	98 254	11 073	109 327
2017	79 224	2 771	81 995
Total	223 633	22 352	245 985

Contrat N°127920: Machine de décoration system

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2015	111 750	44 100	155 850
2016	242 167	69 535	311 702
2017	269 376	42 326	311 702
2018	247 459	12 292	259 751
Total	870 752	168 253	1 039 005

Contrat N°112935: 02 Chariots élévateurs DIESEL

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2015	9 658	1 829	11 487
2016	20 541	2 434	22 975
2017	18 446	700	19 146
Total	48 645	4 963	53 608

Contrat N°154170: Tracteur Agricole + Godget + Remorque

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2015	5 104	2 010	7 114
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	43 799	8 371	52 171

Contrat N°161750: Tracteur Routier SCANIA

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2015	14 649	5 944	20 593
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	134 964	26 349	161 313

Contrat N°163850: Chariot Elevateur CLARK+Jerguer Electrique

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2015	5 054	2 161	7 215
2016	10 866	3 564	14 430
2017	11 961	2 469	14 430
2018	13 166	1 264	14 430
2019	5 870	142	6 012
Total	46 917	9 600	56 517

Contrat N°162800: Machine de Décoration Carreaux CREADIGIT

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2015	57 848	27 950	85 798
2016	124 331	47 267	171 598
2017	136 801	34 797	171 598
2018	150 521	21 076	171 597
2019	136 904	6 093	142 997
Total	606 405	137 183	743 588

Contrat N°162830: Ligne de Profilage

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2°SEMESTRE 2015	21 968	8 906	30 874
2016	46 534	15 215	61 749
2017	50 226	11 523	61 749
2018	54 211	7 538	61 749
2019	58 513	3 237	61 750
2020	10 194	98	10 292
Total	241 646	46 517	277 871

Schémas des Soldes Intermédiaires de Gestion										(Exprimé en dinars)			
PRODUITS		30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	CHARGES		30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	SOLDES	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Ventes des Marchandises et autres produits d'exploitation					Coût d'achat des marchandises vendues					Marges commerciale			
Revenus et autres produits d'exploitation		21 133 718	18 168 512	34 996 957									
Production stockée		1 630 493	6 275 062	12 497 662	Ou (Déstockage de production)		0	0	0				
Production immobilisée			0	0									
Total		22 764 211	24 443 574	47 494 619	Total		0	0	0	Production	22 764 211	24 443 574	47 494 619
Production		22 764 211	24 443 574	47 494 619	Achats consommés		13 441 665	14 784 495	30 577 127	Marge sur Coût matières	9 322 545	9 659 079	16 917 492
Marge Commerciale					Autres charges externes		1 688 967	1 788 999	3 553 080				
Marge sur coût matière		9 322 545	9 659 080	16 917 492									
Subvention d'exploitation		0	0	0									
Total		9 322 545	9 659 080	16 917 492	Total		1 688 967	1 788 999	3 553 080	Valeur ajoutée Brute	7 633 578	7 870 081	13 364 412
Valeur Ajoutée Brute		7 633 578	7 870 081	13 364 412	Impôt et taxes		87 915	84 411	219 212				
					Charges de personnel		2 561 662	1 915 957	4 197 431				
										Excédent Brut ou insuffisance			
										D'exploitation	4 984 002	5 869 713	8 947 769
Excédent brut d'exploitation		4 984 002	5 869 713	8 947 769	Ou insuffisance brute d'exploitation								
Autres produit ordinaires		943	20 188	250 382	Autres charges ordinaires		9 249	12 790	26 717				
Produits financiers		126 643	100 029	382 259	Charges financières		2 026 721	1 564 325	3 085 480				
Transferts et reprises de charges			0	0	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires		2 496 853	2 391 091	4 569 823				
Quôtes parts des subventions d'investissement		181 047	64 771	362 093	Impôt sur le résultat ordinaire		0	0	0				
										Résultat des activités Ordinaires (positif ou négatif)	759 811	2 086 495	2 260 483
Total		5 292 635	6 054 701	9 942 503	Total		4 532 823	3 968 206	7 682 020				
Résultat positif des Activités ordinaires		759 811	2 086 495	2 260 483	Résultat négatif des activités ordinaires		0	0	0				
Gains extraordinaires		0	0	0	Pertes extraordinaires		0	0	0				
Effets positif des modifications comptables		0	0	0	Effet négatif des modifications comptables		0	0	0				
					Impôt sur les éléments extraordinaires et sur les modification comptables		0	0	0				
										Résultat Net après Modifications			
Total		759 811	2 086 495	2 260 483	Total		0	0	0	Comptables	759 811	2 086 495	2 260 483

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

OBJET: RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
AU 30 JUIN 2015.

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 2015.
2. Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la société SOTEMAIL, comprenant le bilan au 30 juin 2015, 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. Suivant la lettre d'affirmation signée par la direction en date du 07 août 2015, 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.

6. Suivant la lettre d'affirmation signée par la direction en date du 07 août 2015, la non réalisation du chiffre d'affaires prévu au prospectus est du essentiellement aux difficultés rencontrées lors de la réalisation des opérations d'export et surtout celles réalisées avec la Lybie.
7. Sur la base de notre examen limité, et sous réserve des remarques développées dans les paragraphes (5) et (6), 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 2015, 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 11 Août 2015

KBH AUDIT & CONSEIL

Nizar BARKIA

CRG AUDIT

Chiraz DRIRA